

Stand: 21. Mai 2015

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

### Produktname: Stufenzinsanleihe

WKN: XYN34R / ISIN: DE000XYN34R4

Handelsplatz: Börse Frankfurt Zertifikate Premium, EUWAX / Stuttgart

Emittent (Herausgeber der Stufenzinsanleihe): XY-Bank (Kreditinstitut, [www.bank / sparkasse.com](http://www.bank/sparkasse.com))

Produktgattung: Strukturierte Anleihe

## 1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

### Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Der Anleger dieser Strukturierten Anleihe hat Anspruch auf Geldzahlung gegenüber dem Emittenten. Die Strukturierte Anleihe bietet an den Zinsterminen jeweils einen festen Zins (siehe 2. Produktdaten). Laufzeit und die Art der Zahlungen am 25. September 2019 (Rückzahlungstermin) sind vorgegeben. Am Ende der Laufzeit erfolgt eine Zahlung zu 100% des Nennbetrags.

Der Anleger muss bei Erwerb der Strukturierten Anleihe während der Laufzeit zusätzlich anteilig aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) entrichten.

### Markterwartung (optional)

Die Strukturierte Anleihe richtet sich an Anleger, die davon ausgehen, dass das allgemeine Zinsniveau unverändert bleibt oder fällt.

## 2. Produktdaten

Währung der Strukturierten Anleihe	EUR	Rückzahlungstermin	25. September 2019
Nennbetrag	EUR 100,00	Preisstellung	Prozentnotierung
Anfänglicher Emissionspreis	100 %	Letzter Börsenhandelstag	24. September 2019
Emissionstag	25. September 2013	Börsennotierung	Stuttgart (EUWAX), Börse Frankfurt Zertifikate Premium
Zinszahlungen	Zinsperiode (Zeitraum bis zum Zinstermin)	Zinstermin	Zinssatz p.a.
Zins für das 1. Laufzeitjahr	vom 25. September 2013 bis zum 24. September 2014	25. September 2014	1,75%
Zins für das 2. Laufzeitjahr	vom 25. September 2014 bis zum 24. September 2015	25. September 2015	1,90%
Zins für das 3. Laufzeitjahr	vom 25. September 2015 bis zum 24. September 2016	25. September 2016	2,05%
Zins für das 4. Laufzeitjahr	vom 25. September 2016 bis zum 24. September 2017	25. September 2017	2,20%
Zins für das 5. Laufzeitjahr	vom 25. September 2017 bis zum 24. September 2018	25. September 2018	2,35%
Zins für das 6. Laufzeitjahr	vom 25. September 2018 bis zum 24. September 2019	25. September 2019	2,50%

### 3. Risiken

#### Emittenten- / Bonitätsrisiko

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent seine Verpflichtungen aus der Strukturierten Anleihe nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die Strukturierte Anleihe unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung<sup>1</sup>.

#### Risiken zum Laufzeitende

Das Risiko zum Laufzeitende beschränkt sich aufgrund des Kapitalschutzes auf das Emittentenrisiko (siehe oben).

#### Preisänderungsrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert dieser Strukturierten Anleihe während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann. D.h. der Kapitalschutz ist nur zum Laufzeitende wirksam, nicht aber während der Laufzeit.

#### Kündigungs- / Wiederanlagerisiko

Der Emittent kann die Strukturierte Anleihe bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses mit sofortiger Wirkung kündigen. Ein außerordentliches Ereignis ist beispielsweise [eine Gesetzesänderung, Steuerereignisse oder der Wegfall der Möglichkeit für den Emittenten die erforderlichen Absicherungsgeschäfte zu tätigen.] In diesem Fall kann der Rückzahlungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem [Erwerbspreis] [Nennbetrag] [Kapitalschutzbetrag] liegen. [Sogar ein Totalverlust ist möglich.] Zudem trägt der Anleger das Risiko, dass zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und er den Rückzahlungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

### 4. Verfügbarkeit

#### Handelbarkeit

Nach dem Emissionstag kann die Strukturierte Anleihe in der Regel börslich oder außerbörslich erworben oder verkauft werden. Der Emittent wird für die Strukturierte Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative (unverbindliche) An- und Verkaufskurse stellen (Market Making). Hierzu ist er jedoch rechtlich nicht verpflichtet. Der Emittent bestimmt die An- und Verkaufskurse mittels marktüblicher Preisbildungsmodelle unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren. Der Preis kommt also anders als beim Börsenhandel z.B. von Aktien nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf der Strukturierten Anleihe vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

#### Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Insbesondere folgende Faktoren können wertmindernd auf die Strukturierte Anleihe wirken:

- das allgemeine Zinsniveau steigt;
- eine Verschlechterung der Bonität des Emittenten.

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Strukturierte Anleihe wirken. Einzelne Faktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

### 5. Beispielhafte Szenariobetrachtung

Solange der Emittent zahlungsfähig ist, werden die o.g. Zinsen zu den Zinsterminen gezahlt. Die Höhe dieser Zahlungen ist nicht von bestimmten Marktbedingungen abhängig. Die Rückzahlung erfolgt zu 100% des Nennbetrags. Die folgende Szenariobetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Entwicklung der Strukturierten Anleihe. Sie beruht auf folgenden Annahmen: **1.** Außerbörslicher Erwerb der Strukturierten Anleihe vor dem 1. Zinstermin zum [Anfänglichen Emissionspreis] [Emissionspreis] [Erwerbspreis] [zzgl. Ausgabeaufschlag] und Halten bis zum Rückzahlungstermin. **2.** Standardisierte Kosten in Höhe von [0,7%] vom [Anfänglichen Emissionspreis] [Emissionspreis] [Erwerbspreis]. Diese umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten wie Provision sowie Depotentgelte. **3.** Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

Anlagebetrag	Rückzahlung (Bruttobetrag)	Kosten	Nettobetrag (Bruttobetrag abzgl. Kosten)	Summe der Zinszahlungen während der Laufzeit
EUR 10.000,00	EUR 10.000,00	EUR 70,00*	EUR 9.930,00	EUR 1.275,00**

\* Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen.

\*\* Soweit die Anleihe nach dem Emissionstag erworben wird, verringert sich die Summe der Zinszahlungen entsprechend.

### 6. Kosten / Vertriebsvergütung

#### [Issuer Estimated Value (IEV)

Der Issuer Estimated Value beträgt [EUR X / X %].

Dieser vom Emittenten geschätzte Wert der Strukturierten Anleihe wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem Emissionspreis der Strukturierten Anleihe [zzgl. Ausgabeaufschlag] und dem IEV beinhaltet die erwartete Emittentenmarge und ggf. eine Vertriebsvergütung. Die erwartete Emittentenmarge deckt u.a. die Kosten für Strukturierung, Market Making und Abwicklung der Strukturierten Anleihe ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für den Emittenten.]

<sup>1</sup> Falls zutreffend.

### **Erwerbskosten**

Wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der Bank / Sparkasse zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft), so umfasst dieser Preis alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Bank / Sparkasse. Andernfalls wird das Geschäft im Namen der Bank / Sparkasse mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt hierfür in Höhe von bis zu [1%], mindestens jedoch bis zu [EUR 50], sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.

### **Laufende Kosten**

Für die Verwahrung der Strukturierten Anleihe im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank / Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

### **Vertriebsvergütung**

Die Bank / Sparkasse erhält vom Emittenten als Vertriebsvergütung bis zu 1,00 % des Anfänglichen Emissionspreises.

---

## **7. Besteuerung**

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung der Strukturierten Anleihe einen Steuerberater einschalten.

---

## **8. Sonstige Hinweise**

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Produktinformationen sind keine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf der Strukturierten Anleihe und können eine individuelle Beratung durch die Bank / Sparkasse oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen. Dieses Produktinformationsblatt enthält wesentliche Informationen über die Strukturierte Anleihe. Der Prospekt, etwaige Nachträge zum Prospekt sowie die Endgültigen Bedingungen werden gemäß § 14 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) Wertpapierprospektgesetz auf der Internetseite des Emittenten ([www.xy-bank.de](http://www.xy-bank.de)) veröffentlicht. Um weitere ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in die Strukturierte Anleihe verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potenzielle Anleger diese Dokumente lesen.