

Dieses Dokument gibt einen Überblick über wesentliche Eigenschaften, insbesondere die Struktur und die Risiken der Schuldverschreibung. Eine aufmerksame Lektüre dieser Information wird empfohlen.

Produktname: 3-Phasen-Bond 03/25
WKN/ISIN: NLB49J / DE000NLB49J1
Emittentin (Herausgeberin der Schuldverschreibung): Norddeutsche Landesbank Girozentrale (NORD/LB) - Kreditinstitut -
Produktgattung: Schuldverschreibung mit Emittenten-Kündigungsrechten
Homepage: www.nordlb.de

1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Bei dem 3-Phasen-Bond 03/25 handelt es sich um eine Schuldverschreibung der NORD/LB mit einer Laufzeit von mindestens bis zum 13.02.2028 und maximal bis zum 13.02.2034. Die NORD/LB hat das Recht, die Schuldverschreibung zum 13.02.2028 oder zum 13.02.2031 zum Kurs von 100,00 % zu kündigen. Wenn die Schuldverschreibung zu keinem Kündigungszeitpunkt gekündigt wird, läuft sie bis zum Rückzahlungstermin am 13.02.2034 weiter. Die Schuldverschreibung zeichnet sich durch eine jährliche feststehende Zinszahlung aus. Zum Rückzahlungstermin erfolgt die Rückzahlung zum Nennbetrag von 100,00 %. Der Anleger hat einen Anspruch auf Geldzahlung gegenüber der NORD/LB. Bei Erwerb der Schuldverschreibung während der Zeichnungsphase sind keine anteilig aufgelaufenen Zinsen (Stückzinsen) zu entrichten. Der Kauf- bzw. Rücknahmekurs der Schuldverschreibung kann während der Laufzeit auf, über oder unter dem Nennbetrag von 100,00 % notieren. Die Emissionsbedingungen können vom Emittenten einseitig geändert werden. Die Schuldverschreibung richtet sich an Anleger, die einen festen Zins wünschen und eine mögliche Rückzahlung zum Nennbetrag von 100,00 % vor dem Rückzahlungstermin in Kauf nehmen. Die Anleihe wird von der Emittentin als Produkt mit Nachhaltigkeitsmerkmalen klassifiziert, da die Emittentin den UN Global Compact, eine weltweite Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung, berücksichtigt, bei einer Ratingagentur den Status eines nachhaltigen Unternehmens erreicht und bei der Kreditvergabe zudem wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeits Themen berücksichtigt und versucht diese zu reduzieren.

2. Produktdaten

Zeichnungsfrist: 17.01.2025 - 11.02.2025 um 09:00 Uhr.
Ein vorzeitiges Ende der Zeichnungsfrist ist möglich
Valuta (Belastungstag): 13.02.2025
Emissionspreis (Ausgabepreis): 100,00 %
Währung: Euro
Kleinste handelbare Einheit: Euro 1.000,00
Zinssatz: 3,10 % p.a.
(Kündigungsrechte beachten)
Zinszahlungstag: Am 13.02. jeden Jahres; erstmalig am 13.02.2026; letztmalig am 13.02.2034
(Kündigungsrechte beachten)

Kündigungsrechte: Die Emittentin hat das Recht, die Anleihe zum 13.02.2028 und zum 13.02.2031 zu kündigen
Rückzahlungstermin: 13.02.2034 (Kündigungsrechte beachten)
Rückzahlung: 100,00 % des Nennbetrags
Börsenzulassung: Freiverkehr Börse Hannover

3. Risiken

Emittenten- / Bonitätsrisiko: Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit, der NORD/LB ausgesetzt. Die Bankenaufsicht hat zusätzlich auch außerhalb der Insolvenz, insbesondere im Falle einer deutlich verschlechterten Finanzlage der NORD/LB, weitgehende Eingriffsbefugnisse. So können Anleger aufgrund behördlicher Anordnung an der Restrukturierung und Abwicklung der NORD/LB durch vollständigen oder teilweisen Entfall ihrer Ansprüche aus der Anleihe beteiligt werden (sogenanntes „Bail-In“). Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich.

Kursänderungsrisiko: Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert der Schuldverschreibung während der Laufzeit insbesondere durch die unter 4. Verfügbarkeit genannten marktpreisbestimmenden Faktoren fällt und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann.

Zinsänderungsrisiko: Der Anleger trägt das Risiko, dass sich das Zinsniveau erhöht und hierdurch der Marktpreis der Schuldverschreibung fällt.

Liquiditätsrisiko: Der Anleger trägt das Risiko, dass bei dieser Schuldverschreibung überhaupt kein oder kaum ein börslicher oder außerbörslicher Handel stattfindet. Deshalb kann die Schuldverschreibung entweder gar nicht oder nur mit größeren Preisabschlägen veräußert werden.

Kündigungs- und Wiederanlagerisiko: Der Anleger trägt das Risiko, dass die NORD/LB ihr ordentliches Kündigungsrecht ausübt oder die Schuldverschreibung bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses oder aufgrund von Änderungen rechtlicher Rahmenbedingungen außerordentlich kündigt. Eine vorzeitige Rückzahlung aufgrund einer außerordentlichen Kündigung der Schuldverschreibung durch die NORD/LB ist nur mit vorheriger Zustimmung der zuständigen Aufsichtsbehörde möglich. In beiden Fällen trägt der Anleger das Risiko, dass zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt gekündigt beziehungsweise zurückgezahlt wird und er den Rückzahlungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann. Die Schuldverschreibung unterliegt dem Aufrechnungsverbot und kann vom Anleger nicht vorzeitig gekündigt werden.

4. Verfügbarkeit

Börsenzulassung: Grundsätzlich kann die Schuldverschreibung börsentäglich zum jeweiligen Kurs verkauft werden. Die NORD/LB kann jedoch nicht garantieren, dass sich hierfür ein erforderlicher aktiver Markt entwickelt und während der gesamten Laufzeit der Schuldverschreibung bestehen bleibt. Die Börseneinführung im Freiverkehr der Börse Hannover ist zum 14.02.2025 geplant.

Marktpreisbestimmende Faktoren, die sich während der Laufzeit wertmindernd auf die Schuldverschreibung auswirken können, sind u.a.:

- steigendes Zinsniveau für die Zeit bis zum nächsten Kündigungstermin und die Terminzinsen für die zukünftigen Zinsphasen,
- eine Verschlechterung der Bonität der NORD/LB,
- höheres Liquiditätsrisiko der Schuldverschreibung.

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Schuldverschreibung wirken. Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung

Ertrag bei Kündigung bzw. am Rückzahlungstermin: Die Rendite p. a. (bezeichnet den Ertrag einer Kapitalanlage, wird für ein Jahr berechnet und in Prozent ausgedrückt) beträgt bei Kündigung nach dem 3. Jahr 3,1000%; nach dem 6. Jahr 3,1000% bzw. am Rückzahlungstermin 3,1000%.

Szenarienbetrachtung: Solange die NORD/LB zahlungsfähig ist, werden die o.g. Zinsen zu den Zinszahlungstagen gezahlt. Die Höhe dieser Zahlungen ist nicht von bestimmten Marktbedingungen abhängig. Die Rückzahlung erfolgt zu 100,00 % des Nennbetrags. Die folgende Szenarienbetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Entwicklung der Schuldverschreibung.

Annahmen für die Szenarienbetrachtung:

- Außerbörslicher Erwerb der Schuldverschreibung durch den Anleger während der Zeichnungsphase zu einem Emissionspreis von 100,00 % (Festpreisgeschäft).
- Anlagesumme beträgt Euro 10.000,00.
- Standardisierte Kosten in Höhe von 0,20 % vom Nennbetrag. Diese umfassen marktübliche Erwerbsfolgekosten, wie Depotentgelte.
- Die Veräußerungskosten betragen 1,00 % vom Nennbetrag, mindestens jedoch bis zu Euro 50,00.
- Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenarienbetrachtung nicht berücksichtigt.

Szenario:	Rückzahlung bzw. Verkauf am:	Kosten:	Summe der Zinsen:	Nettobetrag (Bruttobetrag abzgl. Kosten + Zinszahlungen)
Der Anleger verkauft das Wertpapier an der Börse bei gestiegenem Zinsniveau zu 98,00 %:	13.02.2026	Euro 120,00*	Euro 310,00**	Euro 9.990,00
Der Anleger verkauft das Wertpapier an der Börse bei gefallenem Zinsniveau zu 102,00 %:	13.02.2026	Euro 120,00*	Euro 310,00**	Euro 10.390,00
Vorzeitige Kündigung der Schuldverschreibung durch die Emittentin:	13.02.2028	Euro 20,00*	Euro 930,00**	Euro 10.910,00
Halten der Schuldverschreibung bis zum Rückzahlungstermin:	13.02.2034	Euro 20,00*	Euro 2.790,00**	Euro 12.770,00

* Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenarienbetrachtung zu Grunde gelegten Kosten abweichen.

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

6. Kosten und Vertriebsvergütung

Erwerbs- und Veräußerungskosten: 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 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 1,00 % vom Nennbetrag, mindestens jedoch bis zu Euro 50,-, sowie fremde Kosten und Auslagen (z. B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen. Die bei einem späteren Verkauf anfallenden Kosten (beispielsweise Gebühren der ausführenden Stelle oder Handelsplatzentgelte) sind ebenfalls vom Anleger zu tragen.

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

Vertriebsvergütung: Die Bank / Sparkasse erhält von der NORD/LB als einmalige Vertriebsvergütung 1,75 % des Nennbetrags. Zusätzlich können die Vertriebspartner Sachleistungen, insbesondere die Bereitstellung von Informations- und Werbematerial sowie Schulungsangebote zu den Wertpapieren erhalten.

7. Besteuerung

Für in Deutschland steuerpflichtige Privatanleger gilt: Zinserträge und realisierte Kursgewinne unterliegen der Kapitalertragsteuer (Abgeltungsteuer = 25 %) sowie dem Solidaritätszuschlag und ggf. der Kirchensteuer. **Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.** Zur Klärung steuerlicher Fragen empfehlen wir die Beratung durch einen Steuerberater.

8. Wichtige Hinweise

Dieses Produktinformationsblatt ist erstellt worden von der NORDDEUTSCHEN LANDESBANK GIROZENTRALE („NORD/LB“). Dieses Produktinformationsblatt richtet sich ausschließlich an Empfänger innerhalb Deutschlands und gibt allein die wesentlichsten Informationen zu dem Produkt wieder, ohne dieses vollständig darzustellen. Rechtlich verbindlich sind allein die für das konkrete Finanzinstrument geltenden Anleihebedingungen, die auch Teil der Wertpapierurkunde sind, sowie der jeweilige veröffentlichte Basisprospekt und die jeweiligen Endgültigen Bedingungen, die insgesamt unter www.nordlb.de heruntergeladen werden können und die bei der NORD/LB, Georgsplatz 1, 30159 Hannover kostenlos erhältlich sind. Dieses Produktinformationsblatt stellt weder ein An- oder Verkaufsangebot, noch eine Anlageberatung oder eine Rechts- oder Steuerberatung dar. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Sparkassen- oder Bankberater.

Die NORD/LB gehört dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe an. Weitere Hinweise erhalten Sie unter Nr. 28 unserer Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder über www.dsgv.de.