

Zweck
Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Zinsdifferenz-Anleihe 09a/23-09/29

WKN: HLB51F / **ISIN:** DE000HLB51F7

Emittent (Herausgeber der Anleihe): Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (Emittent) / www.helaba-zertifikate.de

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: +49 (0) 800 800 8266 oder per Email: zertifikate@helaba.de

Zuständige Behörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland

Erstellungsdatum: 08. August 2023 **Aktueller Stand:** 26. Oktober 2023

Warnhinweis: Sie sind im Begriff ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Bei diesem Produkt handelt es sich um eine Inhaberschuldverschreibung nach deutschem Recht.

Laufzeit

Das Produkt hat eine feste Laufzeit und wird am Rückzahlungstermin fällig.

Ziele

Diese Anleihe ist ein Wertpapier, das für die erste Zinsperiode (Zeitraum zwischen zwei Zinsterminen) einen festen Zinsertrag bietet (Festzinsperiode). Danach erhält der Anleger regelmäßig variable Zinszahlungen. Die Verzinsung ergibt sich dabei aus der Differenz zwischen dem 20-Jahres-EUR-Swapsatz und dem 5-Jahres-EUR-Swapsatz multipliziert mit 10,00 (mind. jedoch 0,00 % p.a. und maximal 6,00 % p.a. bezogen auf den Nennbetrag. Die Zinszahlung ist somit durch die minimale und maximale Verzinsung sowohl nach unten als auch nach oben begrenzt).

Am Ende der Laufzeit erfolgt eine Rückzahlung zu 100,00 % des Nennbetrags.

Bei Erwerb während der Laufzeit werden keine Stückzinsen (zeitanteilige Zinsen) berechnet.

Basiswerte	20-Jahres-EUR-Swapsatz (EUR20) 5-Jahres-EUR-Swapsatz (EUR5) jeweils in % p. a. ¹	Feststellungstag	Feststellungstag für die Zinsfeststellung der variablen Zinszahlung ist jeweils der 10. TARGET-Tag ² vor dem zu einer Zinsperiode gehörenden Zinszahltag.
Zeichnungsfrist	14.08.2023 - 01.09.2023, 16:00 Uhr (vorzeitige Schließung möglich)	Zinstermin	jährlich nachträglich, erstmals am 07.09.2024
Emissionstag	05.09.2023	Zinsberechnungsmethode	Die Berechnung der Zahl der Zinstage der Zinsperiode (Zeitraum zwischen zwei Zinsterminen) erfolgt auf der Basis von 12 Monaten zu jeweils 30 Tagen, geteilt durch 360 (30/360). Ist der Zinstermin kein Bankarbeitstag, so besteht der Anspruch der Anleihegläubiger auf Zahlung erst am nächstfolgenden Bankarbeitstag (following unadjusted).
Anfänglicher Emissionskurs (Verkaufskurs während der Zeichnungsfrist)	100,00 %	Währung des Produkts	Euro
Valuta (Zeitpunkt der Belastung) / Erster Börsenhandelstag	07.09.2023	Rückzahlungstermin	07.09.2029
Zinsen (pro Jahr bezogen auf den Nennbetrag)	07.09.2023 (einschl.) - 07.09.2024 (ausschl.): 4,000 % p. a. 07.09.2024 (einschl.) - 07.09.2029 10,00 x Zinsdifferenz (EUR 20-EUR 5) EUR20: 20-Jahres-Swapsatz (in % p. a.) EUR5: 5-Jahres-Swapsatz (in % p. a.) Mindestzinszahlung 0,00 % p. a. Maximalzinszahlung 6,00 % p. a. Der variable Zins wird jährlich am Feststellungstag festgestellt.		

¹ 20-Jahres-EUR-Swapsatz und 5-Jahres-EUR-Swapsatz (Euribor Basis Frankfurt/Brüssel), wie sie börsentäglich festgestellt und auf der Reuters-Seite ICESWAP2 Euribor Basis EUR, 11:00 Uhr Frankfurt am Main Ortszeit veröffentlicht werden.

² TARGET-Tag: Tag, an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET bzw. T2) System Zahlungen abwickelt.

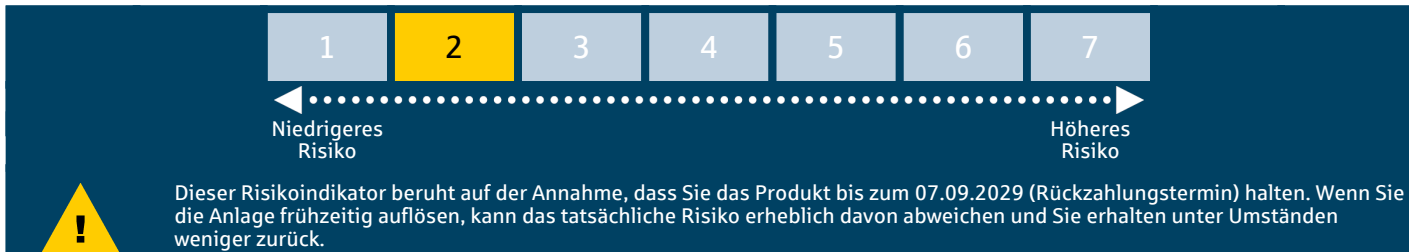
Die Helaba verfügt über ein Anpassungs- und außerordentliches Kündigungsrecht. Die Helaba kann bei Eintritt eines Anpassungsereignisses, z. B. einer Ersetzung eines Basiswertes, die Anleihe bedingungsgemäß anpassen. Ergänzend hat der Emittent ein außerordentliches Kündigungsrecht z. B. wenn die Erfüllung seiner Verpflichtungen aus der Anleihe rechtswidrig wird oder einer der Basiswerte nicht mehr berechnet wird. In diesem Fall erfolgt die Rückzahlung mindestens zum Nennbetrag. Sie tragen das Risiko, dass der Emittent sein Kündigungsrecht zu einem für Sie ungünstigen Zeitpunkt ausübt und Sie diesen Betrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen können.

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Privatkunden, die das Ziel der Vermögensbildung / Vermögensoptimierung verfolgen und einen langfristigen Anlagehorizont haben. Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Anleger kann keine bzw. nur geringe Verluste des eingesetzten Kapitals tragen und legt Wert auf Kapitalschutz (Der Kapitalschutz erfolgt vorbehaltlich des Emittenten- / Bonitätsrisikos durch den Emittenten). Die Anleihe kann für Anleger mit speziellen Anforderungen in Bezug auf nachhaltige Geldanlagen geeignet sein.

2. Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sie haben Anspruch darauf 100,00 % Ihres Kapitals in der Währung des Produktes zurückzuerhalten. Darüber hinausgehende Beträge und zusätzliche Renditen sind von der künftigen Marktentwicklung abhängig und daher ungewiss. Dieser Schutz vor künftigen Marktentwicklungen gilt jedoch nicht, wenn Sie vor Fälligkeit einlösen.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte Kapital verlieren. Möglicherweise profitieren Sie jedoch von einer Verbraucherschutzregelung (siehe Abschnitt "Was geschieht, wenn wir nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen?"). Dieser Schutz wird bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte können sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer		07.09.2029	
Anlagebeispiel:		10.000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn sie bei Fälligkeit einlösen
Minimum	10.618 EUR. Die Rendite ist nur dann garantiert, wenn die Rückzahlung am Fälligkeitstag erfolgt und der Emittent seine Verpflichtungen aus dem Produkt erfüllen kann (siehe hierzu unter "3. Was geschieht, wenn die Helaba nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?").		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.590 EUR	10.618 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,9 %	1,0 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.611 EUR	10.618 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,1 %	1,0 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.874 EUR	10.618 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,7 %	1,0 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.570 EUR	12.414 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	15,7 %	3,8 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

3. Was geschieht, wenn die Helaba nicht in der Lage ist die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Helaba ihre Verpflichtungen aus dem Produkt - beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen - nicht erfüllen kann. Eine solche Anordnung durch eine Abwicklungsbehörde kann im Falle einer Krise des Emittenten auch im Vorfeld eines Insolvenzverfahrens ergehen. Dabei stehen der Abwicklungsbehörde umfangreiche Eingriffsbefugnisse zu. Unter anderem kann sie die Ansprüche der Anleger bis auf null herabsetzen, das Produkt beenden oder in Aktien des Emittenten umwandeln und Rechte der Anleger aussetzen. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die Helaba ist dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Aus diesem Grund gelten für den Emittenten die Prinzipien der Institutssicherung. Die Anleihe unterfällt jedoch nicht der gesetzlichen Einlagensicherung.

4. Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie am 07.09.2029 (Fälligkeit) einlösen
Kosten insgesamt	366 EUR	302 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,8 %	0,5 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,6 % vor Kosten und 1,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen
Einstiegskosten	Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen	302 EUR
Ausstiegskosten	Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie erhalten, und fallen nur an, wenn Sie vor Fälligkeit aussteigen. Sofern Sie das Produkt bis zur Fälligkeit halten, fallen keine Ausstiegskosten an.	64 EUR

5. Wie lange sollte ich die Anlage halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: bis 07.09.2029 (Rückzahlungstermin)

Das Ziel des Produktes ist, Ihnen den oben unter "1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?" beschriebenen Anspruch zu bieten, sofern das Produkt bis zum Rückzahlungstermin gehalten wird.

Es gibt keine anderen Möglichkeiten, Ihr Geld vorzeitig zu entnehmen, als das Produkt über die Börse, an der das Produkt notiert ist, oder außerbörslich zu verkaufen. Sollten Sie das Produkt vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer verkaufen, kann der Betrag, den Sie dann erhalten, gegebenenfalls - auch erheblich - unter dem Betrag liegen, den Sie andernfalls erhalten hätten. Der Kapitalschutz greift nur zum Ende der Laufzeit.

Börsennotierung	Frankfurter Wertpapierbörse (Freiverkehr)	Letzter Börsenhandelstag	04.09.2029
Kleinste handelbare Einheit	1.000 EUR (Nennbetrag)	Notiz / Emissionsvolumen	Prozent / 100.000.000 EUR

In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

6. Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können über die Internetseite der Vertriebsstelle direkt an diese Person gerichtet werden.

Beschwerden über das Produkt oder über das Verhalten des Emittenten dieses Produkts können in Textform (z.B. per Brief oder E-Mail) an die Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Neue Mainzer Straße 52 - 58, 60311 Frankfurt am Main, oder per E-Mail (Zertifikate@Helaba.de) oder über die Website www.helaba-zertifikate.de gerichtet werden.

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Der Prospekt einschließlich etwaiger Nachträge und die endgültigen Bedingungen werden aufgrund gesetzlicher Vorschriften auf der Internetseite des Emittenten veröffentlicht (www.helaba-zertifikate.de/prospekte). Um weitere ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Anlage in das Produkt verbundenen Risiken zu erhalten, sollten Sie diese Dokumente lesen.