

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 04a/18-04/26 mit Zielzins

WKN: HLB5L2 / ISIN: DE000HLB5L22

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: 19. Februar 2018 Aktueller Stand: 27. Januar 2020

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.

Ziele

Diese Anleihe ist ein Wertpapier, das für die ersten vier Zinsperioden (Zeitraum zwischen zwei Zinsterminen) (d. h. vom 09.04.2018 (einschl.) - 09.04.2022 (ausschl.)) 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 1,00 (mind. jedoch 0,00 % p.a.).

Für die Rückzahlung der Zinsdifferenz-Anleihe mit Zielzins gibt es zwei Möglichkeiten:

- (i) Erreicht die Summe aller zugrunde gelegten bzw. gezahlten Zinszahlungen an einem der Zinstermine den Ziel-Zins, wird die Anleihe an diesem Zinstermin vorzeitig zu 100,00 % des Nennbetrags zurückgezahlt. Über den Ziel-Zins hinausgehende Zinsanteile werden entsprechend ausgezahlt.
- (ii) Sollte die Anleihe nicht vorzeitig zurückgezahlt werden, erhalten Sie am Rückzahlungstermin eine Rückzahlung zu 100,00 % des Nennbetrags. Sollte die Summe der zugrunde gelegten bzw. gezahlten Zinszahlungen den Ziel-Zins nicht erreichen, so wird die Differenz am Rückzahlungstermin ausgezahlt (Mindestgesamtverzinsung - über die Laufzeit entspricht dies einer durchschnittlichen Verzinsung von 0,65 % p. a.¹).

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. ²	Feststellungstag	Feststellungstag für die Zinsfeststellung der variablen Zinszahlung ist jeweils der 5. TARGET-Tag ³ vor dem zu einer Zinsperiode gehörenden Zinstermin.
Zeichnungsfrist	26.02.2018 - 29.03.2018, 16:00 Uhr (vorzeitige Schließung möglich)	Valuta (Zeitpunkt der Belastung) / Erster Börsenhandelstag	09.04.2018
Emissionstag	05.04.2018	Währung des Produkts	Euro
Anfänglicher Emissionskurs (Verkaufskurs während der Zeichnungsfrist)	100,00 % zzgl. Ausgabeaufschlag von 0,25 %	Zinstermin	jährlich nachträglich, erstmals am 09.04.2019
Zinsen (pro Jahr bezogen auf den Nennbetrag)	09.04.2018 (einschl.) - 09.04.2022 (ausschl.): 1,150 % p. a. 09.04.2022 (einschl.) - 09.04.2026 (ausschl.): 1,00 x Zinsdifferenz (EUR20-EUR5) EUR20: 20-Jahres-Swapsatz (in % p. a.) EUR5: 5-Jahres-Swapsatz (in % p. a.) Der variable Zins wird jährlich am Feststellungstag festgestellt.	Zinsberechnungsmethode	Die Berechnung erfolgt auf der Basis der tatsächlich abgelaufenen Tage der Zinsperiode geteilt durch die Anzahl der Tage im entsprechenden Jahr (act/act). Ist der Zinstermin kein Bankarbeitstag, so besteht der Anspruch auf Zahlung erst am nächstfolgenden Bankarbeitstag (following unadjusted).
Ziel-Zins	5,40 %	Rückzahlungstermin	09.04.2026

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.

Sie tragen das Risiko, dass die mögliche vorzeitige Rückzahlung zu einem für Sie ungünstigen Zeitpunkt erfolgt 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).

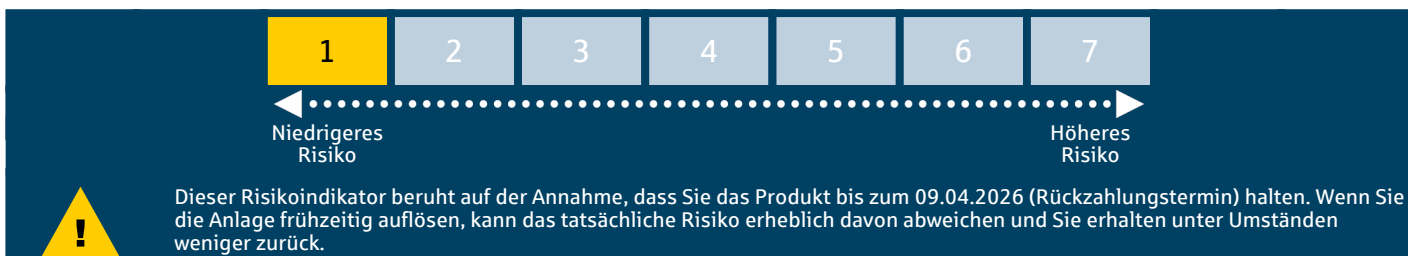
¹ Unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags in Höhe von 0,25 %.

² 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.

³ TARGET-Tag: Tag, an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET2) System Zahlungen abwickelt.

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 1 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sie haben Anspruch darauf 100,00 % Ihres Kapitals 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

Die zukünftige Marktentwicklung kann nicht genau vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur eine Indikation einiger möglicher Ergebnisse, die auf Entwicklungen in der Vergangenheit basieren. Die tatsächlichen Ergebnisse können schlechter ausfallen.

Anlage 10.000 Euro		1 Jahr	4 Jahre	09.04.2026 (Rückzahlungstermin)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.934,95 Euro	9.932,82 Euro	10.004,80 Euro
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,65 %	-0,17 %	0,01 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.942,05 Euro	9.934,16 Euro	10.004,80 Euro
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,58 %	-0,17 %	0,01 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.951,66 Euro	9.950,81 Euro	10.019,20 Euro
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,48 %	-0,12 %	0,03 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	9.965,78 Euro	10.026,18 Euro	10.061,30 Euro
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,34 %	0,07 %	0,10 %

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie bis zur empfohlenen Haltedauer unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 Euro anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Werte; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen.

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. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

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

Im Falle der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der Helaba ist ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals möglich. Die Abwicklungsbehörde hat zusätzlich auch außerhalb der Insolvenz im Falle einer Krise des Emittenten weitgehende Eingriffsbefugnisse. Unter anderem kann sie den Nennbetrag herabsetzen, das Produkt kündigen, sowie Rechte des Anlegers aussetzen. Auch in diesem Fall ist ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals möglich. Die Helaba ist dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Aus diesem Grund gelten für den Emittenten die Prinzipien der Institutssicherung. Näheres finden Sie unter <http://sicherungseinrichtungen.helaba.de>. Die Anleihe unterfällt jedoch nicht der gesetzlichen Einlagensicherung.

4. Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitverlauf

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt.

Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000 Euro anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Anlage 10.000 Euro Szenarien	Wenn Sie nach einem Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie zum Rückzahlungstermin einlösen
Gesamtkosten	94,05 Euro	94,05 Euro	22,07 Euro
Auswirkungen auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,95 %	0,24 %	0,07 %

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- (i) wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- (ii) was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

		Auswirkungen der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produktes sind darin inbegriffen.	
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,07 %	
	Ausstiegskosten	0,00 %	Nicht anwendbar
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,00 %	Nicht anwendbar
	Sonstige laufenden Kosten	0,00 %	Nicht anwendbar

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

Empfohlene Haltedauer: bis 09.04.2026 (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.

Börsennotierung	Frankfurter Wertpapierbörse (Freiverkehr)	Letzter Börsenhandelstag	02.04.2026
Kleinste handelbare Einheit	1.000 Euro (Nennbetrag)	Notiz / Emissionsvolumen	Prozent / 25.000.000 Euro

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.