

Nordic Horizon® ZinsStufen XL 1/2012 Anleihe

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

WKN / ISIN: HSH3W8 / DE000HSH3W80

Emittentin: HSH Nordbank AG

Stand: 27.1.2012

1. Produktbeschreibung/Funktionsweise

- Allgemeine Darstellung der Funktionsweise:** Bei der Nordic Horizon® ZinsStufen XL 1/2012 Anleihe handelt es sich um eine Inhaberschuldverschreibung, die von der HSH Nordbank AG mit einer festen Zinsstaffel und einer maximalen Laufzeit von 8 Jahren begeben wird. Die Emittentin hat einmalig das Recht, die Anleihe zum 2.3.2017 zu 100 % des Nennbetrages nebst den bis zum vorzeitigen Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen vorzeitig zurückzuzahlen. Sofern die Emittentin Ihr Kündigungsrecht nicht in Anspruch genommen hat, erfolgt die Rückzahlung der Anleihe zum Fälligkeitstermin, dem 2.3.2020, zu 100 % des Nennbetrags. Der Kauf- bzw. Rücknahmekurs der Anleihe kann während der Laufzeit auf, über oder unter dem Emissionskurs notieren.

| Zinsperioden (einschließlich – ausschließlich) | Zinssatz |
|--|--------------|
| 2.3.2012 – 2.3.2013 | 3,25 % p. a. |
| 2.3.2013 – 2.3.2014 | 3,25 % p. a. |
| 2.3.2014 – 2.3.2015 | 3,50 % p. a. |
| 2.3.2015 – 2.3.2016 | 3,50 % p. a. |
| 2.3.2016 – 2.3.2017 | 4,00 % p. a. |
| 2.3.2017 – 2.3.2018 | 4,00 % p. a. |
| 2.3.2018 – 2.3.2019 | 4,00 % p. a. |
| 2.3.2019 – 2.3.2020 | 4,00 % p. a. |

- Anlageziele und -strategie:** Die Anleihe ist für Anleger interessant, die eine maximale Anlagedauer von 8 Jahren und eine feste Zinsstaffel wünschen.

2. Produktdaten

| | |
|-----------------------------------|---|
| Zeichnungsfrist | 31.1.2012 bis 28.2.2012 (12:00 Uhr), vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung |
| Valuta | 2.3.2012 |
| Fälligkeit | 2.3.2020, vorbehaltlich einer vorzeiten Rückzahlung durch die Emittentin |
| Emissionskurs | 100 % (Kein Ausgabeaufschlag) |
| Rückzahlung bei Fälligkeit | 100 % |
| Vorzeitige Kündigung | Die Emittentin hat das Recht, die Anleihe einmalig zum 2.3.2017 zu 100 % zu kündigen. |
| Währung | EUR |
| Zins | 1.–2. Periode: 3,25 % p. a., 3.–4. Periode: 3,50 % p. a., 5.–8. Periode: 4,00 % p. a. |
| Zinszahlungstage | Jährlich nachträglich, jeweils der 2.3. beginnend mit dem 2.3.2013, vorbehaltlich einer Verschiebung auf einen Geschäftstag |
| Stückzinsverrechnung | Erfolgt separat vom Kurs der Anleihe. ¹⁾ |
| Mindestzeichnungsvolumen | 1.000 EUR |
| Stückelung/Nennbetrag | 1.000 EUR |
| Börsenzulassung | Regulierter Markt der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg ab dem 6.3.2012 |
| Verkaufsbeschränkung | Die jeweiligen Verkaufsbeschränkungen sind zu beachten, insb. kein Verkauf an U.S.-Personen und kein Verkauf nach UK |

3. Risiken

- Bonitäts-/Emittentenrisiko:** Die Anleihe ist mit einem Emittentenrisiko, auch Schuldner- oder Bonitätsrisiko genannt, verbunden. Hierunter versteht man die Gefahr der vorübergehenden oder dauernden Zahlungsunfähigkeit der HSH Nordbank AG, d. h. ihre Unfähigkeit zur Erfüllung ihrer Zahlungsverpflichtungen.
- Kursrisiko/Zinsänderungsrisiko:** Bei einem Verkauf während der Laufzeit der Anleihe besteht ein Kursverlustrisiko, beispielsweise durch gestiegene Marktzinsen und/oder eine negative Geschäftsentwicklung der Emittentin. Durch Veräußerung vor Laufzeitende können sich diese Risiken realisieren. Bei negativen Marktentwicklungen kann der Kurs der Anleihe während der Laufzeit unter 100 % des Nennbetrages fallen.
- Liquiditätsrisiko:** Der Anleger ist einem Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Hierunter versteht man das Risiko, die Anleihe dauernd oder vorübergehend nicht oder zu nicht marktgerechten Preisen verkaufen zu können (z. B. bei einer Aussetzung der Preisfeststellung oder mangels Nachfrage).
- Vorzeitige Rückzahlung:** Die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen kann dazu führen, dass negative Abweichungen gegenüber der erwarteten Rendite eintreten. Darüber hinaus besteht ein Wiederanlagerisiko.

(bitte wenden)

4. Verfügbarkeit

- **Handelbarkeit:** Die Anleihe kann ab Börsenzulassung grundsätzlich börsentäglich zum jeweiligen Kurs verkauft werden. Die HSH Nordbank AG kann jedoch nicht garantieren, dass sich hierfür ein erforderlicher aktiver Markt entwickelt und während der gesamten Laufzeit der Anleihe bestehen bleibt.
- **Rückgabemöglichkeiten:** Die Emittentin ist während der Laufzeit der Anleihe nicht zur Rücknahme verpflichtet.
- **Marktpreisbestimmende Faktoren:** Während der Laufzeit hängt der Preis der Anleihe von Markteinflüssen (z. B. Marktzensänderungen) ab.

5. Chancen und beispielhafte Szenariobetrachtung²⁾

- Die Anleihe bietet eine Zinsstaffel mit jährlich nachträglichen Zinszahlungen. Der Anleger erhält Zinsen auf den von ihm gehaltenen Nennbetrag der Anleihe.
- Die durchschnittliche jährliche Rendite beträgt 3,66 % p. a., basierend auf den Modellannahmen eines Anlagezeitraumes bis zur Fälligkeit. Die am Vertrieb der Anleihe beteiligten Sparkassen und Banken erheben eine Depotgebühr, die sich mindernd auf den Ertrag der verwahrten Wertpapiere auswirkt. Es gilt das Preisverzeichnis der vertreibenden Sparkasse oder Bank. Die Emittentin berechnet gemäß Preis-/Leistungsverzeichnis keine Depotgebühren.
- Die Investition in die Anleihe bietet während der Laufzeit, insbesondere bei fallenden Marktzinsen, die Chance auf die Erzielung von Kursgewinnen. Kursgewinne können durch den vorzeitigen Verkauf der Anleihe bei einem gestiegenen Kurswert realisiert werden.

Beispielhafte Szenariobetrachtung:

Möglicher Einfluss der Zinsentwicklung am Markt auf den Kurs der Anleihe

| Marktzins während der Laufzeit | Kurs der Anleihe während der Laufzeit | Erklärung |
|--------------------------------|---------------------------------------|--|
| ↑ | ↓ | Bei steigendem Marktzinsniveau fällt der Kurs der Anleihe. |
| ↓ | ↑ | Bei fallendem Marktzinsniveau steigt der Kurs der Anleihe. |
| → | → | Bei gleichbleibendem Marktzinsniveau ändert sich der Kurs grundsätzlich nicht. |

6. Kosten/Vertriebsvergütung

- Die HSH Nordbank zahlt den am Vertrieb beteiligten Sparkassen und Banken eine Vertriebsprovision in Höhe von einmalig 2,50 % vom Nennbetrag. Darüber hinaus können im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Anleihe weitere geldwerte Leistungen, wie z. B. die Bereitstellung von technischer Unterstützung, Informationsmaterial, die Durchführung von Schulungsmaßnahmen oder Leistungen im Zusammenhang mit speziellen Vertriebsaktionen vereinbart werden.
- Im Kommissionsgeschäft können für den Erwerb und die Veräußerung Entgelte in der mit der vertreibenden Sparkasse oder Bank vereinbarten Höhe sowie weitere Kosten, wie z. B. Ordergebühren oder Börsencourtage, anfallen.
- Über Kosten, die beim Erwerb, dem Halten (z. B. Depotkosten) oder der Veräußerung (z. B. Börsengebühren) der Anleihe entstehen, informiert Sie Ihr Anlageberater. Es gilt das Preisverzeichnis der vertreibenden Sparkasse oder Bank. Die Emittentin berechnet gemäß Preis-/Leistungsverzeichnis keine Depotgebühren. Eine exakte Berechnung der Kosten (Entgeltsimulation) für Ihren Auftrag erhalten Sie bei Ihrem Berater.

7. Besteuerung

Für deutsche Privatanleger gilt: Im Privatvermögen erzielt der Anleger Einkünfte aus Kapitalvermögen. Laufende Erträge sowie Gewinne und Verluste aus Verkäufen bzw. Rückzahlungen unterliegen der Kapitalertragsteuer (Abgeltungssteuer) i. H. v. 25 % zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Durch Einbehalt der Abgeltungssteuer ist die Steuerpflicht der Erträge grundsätzlich abgegolten. In bestimmten Einzelfällen muss bzw. kann der Anleger die Erträge in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Die individuelle steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftigen Änderungen unterworfen sein. Zur Klärung der persönlichen steuerlichen Auswirkungen empfehlen wir die Beratung durch einen Steuerberater.

8. Sonstige Hinweise

Weitere Informationen erhalten Sie bei einem persönlichen Gespräch mit Ihrem Kundenberater.

Die Emittentin ist dem Sicherungssystem der Deutschen Sparkassen-Finanzgruppe angeschlossen. Als institutssichernde Einrichtung im Sinne des Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetzes schützt dieses System den Bestand der angeschlossenen Institute und überwacht die Risikosituation. Dieses Dokument enthält lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung der wesentlichen Produktmerkmale. Es dient ausschließlich Informationszwecken und kann ein Beratungsgespräch nicht ersetzen. Die vollständigen Produktangaben sind den jeweiligen Endgültigen Bedingungen in Verbindung mit dem Basisprospekt über Standardschuldverschreibungen, Derivative Schuldverschreibungen, Pfandbriefe und Genussscheine, begeben unter dem EUR 40.000.000.000 Angebotsprogramm über Schuldverschreibungen, Pfandbriefe und Genussscheine vom 27.5.2011 zu entnehmen, die Sie bei Ihrem Kundenberater oder unter www.hsh-nordbank.de/nordic_horizon erhalten. Eine Anlageentscheidung sollte nur auf dieser Grundlage getroffen werden.

2012/335 A/HSH3W8

¹⁾ Die Abrechnungsmethode kann während der Laufzeit geändert werden.

²⁾ Die beispielhafte Szenariobetrachtung bildet nur einen aus einer Mehrzahl an Marktfaktoren ab, die einen Einfluss auf den Kurs der Anleihe haben können. Durch das Zusammenspiel unterschiedlicher Marktfaktoren kann sich der Kurs der Anleihe abweichend von der beispielhaften Darstellung entwickeln.