

MUSTER

6,50%

Anleihe der Bundesrepublik Deutschland von 1997 (2027)

– Wertpapier-Kenn-Nummer 113 504 –



Verkaufsangebot

Die Bundesrepublik Deutschland begibt eine 6,50% Anleihe von 1997 (2027), von der ein Teilbetrag von

DM 3 000 000 000

durch das unterzeichnende Konsortium zum Verkauf gestellt wird.

Weitere Teilbeträge werden im Wege der Ausschreibung den Mitgliedern des Bundesanleihekonsortiums angeboten bzw. für die Marktpflege reserviert.

- Ausgabekurs:** 99,75 %
spesenfrei, unter Verrechnung von 6,50% Stückzinsen.
- Zinszahlung:** Der Zinslauf beginnt am 4. Juli 1997. Zinsen werden nachträglich am 4. Juli eines jeden Jahres, erstmals am 4. Juli 1998 unter Beachtung der steuerlichen Bestimmungen gezahlt. Die Verzinsung endet mit dem Ablauf des dem Fälligkeitstag vorhergehenden Tages; das gilt auch dann, wenn die Leistung nach § 193 BGB bewirkt wird.
- Nennbeträge:** DM 1000 oder ein ganzes Vielfaches davon.
- Laufzeit:** 30 Jahre. Die Anleihe wird am 4. Juli 2027 zum Nennwert zurückgezahlt. Vorzeitige Kündigung ist ausgeschlossen.
- Rendite:** 6,52%

Mündelsicherheit: Gemäß § 1807 Abs. 1 Nr. 2 BGB.

Lombardfähigkeit: Gemäß § 19 Abs. 1 Nr. 3 d des Gesetzes über die Deutsche Bundesbank.

Börseneinführung: Einführung in den amtlichen Handel an den Wertpapierbörsen in der Bundesrepublik Deutschland. Die getrennt handelbaren Kapitalansprüche (Anleihe ex oder Kapital-Strip) und die abgetrennten einzelnen Zinsansprüche (Zins-Strips) werden in den amtlichen Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse eingeführt.

Lieferung: Den Käufern wird zur Wahl gestellt:

- a) die Einlegung in ein Sammeldepot bei einer Wertpapiersammelbank über ein Kreditinstitut (Sammelbestandsanteile) oder
- b) die Eintragung als Einzelschuldbuchforderung in das bei der Bundes-schuldenverwaltung, Bad Homburg v. d. Höhe, geführte Bundes-schuldbuch. Die Verwaltung der Einzelschuldbuchforderungen einschließlich der Überweisung von Zinsen und Kapital erfolgt kosten-los.

Die Ausgabe von Stücken ist für die ganze Laufzeit ausgeschlossen.

Im Gesamtbetrag der Anleihe wird eine Sammelschuldbuchforderung für die Deutscher Kassenverein AG (DKV) in das Bundesschuldbuch ein-getragen.

Sammelbestandsanteile und Einzelschuldbuchforderungen werden un-verzüglich verschafft, und zwar Sammelbestandsanteile durch Gut-schrift bei dem vom Erwerber benannten Kreditinstitut, Einzelschul-dbuchforderungen durch Eintragung in das Bundesschuldbuch.

Zahlung von Zinsen und Kapital: Die fälligen Zinsen und Rückzahlungsbeträge werden unter Beachtung der steuerlichen Bestimmungen bei Sammelbestandsanteilen durch die depotführende Bank gutgeschrieben, bei Einzelschuldbuchforderungen durch die Bundesschuldenverwaltung, Bad Homburg v. d. Höhe, über-wiesen.

Verkaufsfrist und Verkaufsstellen: Die Anleihe wird **bis einschließlich 4. Juli 1997**

während der üblichen Geschäftsstunden bei den unterzeichnenden Ban-ken, deren Zweigniederlassungen sowie bei den Landeszentralbanken (Haupt- und Zweigstellen der Deutschen Bundesbank) zum Verkauf gestellt. Die Anleihe kann auch durch Vermittlung aller übrigen nicht namentlich genannten Kreditinstitute (Banken, Sparkassen, Kredit-genossenschaften) gekauft werden.

Während der Verkaufsfrist werden Kaufaufträge von natürlichen Perso-nen bevorzugt berücksichtigt.

Im übrigen bleibt die Zuteilung den Verkaufsstellen überlassen.

Zahlungstag: 4. Juli 1997

**Trennung der
Kapital- und
Zinsansprüche:**

Die Erwerber der Anleihe sind ab 4. Juli 1997 (Liefertag) während der gesamten Laufzeit berechtigt, ihre Sammelbestandsanteile in voller Höhe durch das depotführende Kreditinstitut von der DKV in eine Anleihe ohne Zinsansprüche und in die einzelnen Zinsansprüche aufteilen zu lassen (Stripping).

Bei Einzelschuldbuchforderungen wird die Aufteilung unmittelbar von der Bundesschuldenverwaltung vorgenommen.

Für das Stripping und die Rekonstruktion selbst sind Nominalbeträge (Kapitalbeträge) von 100 000 DM oder einem ganzen Vielfachen erforderlich. Die Rekonstruktion der Anleihe cum aus den Kapital- und Zinsstrips beim DKV ist nur Kreditinstituten für ihre Eigenbestände erlaubt. Inländische Nichtbanken sind dazu aus steuerlichen Gründen nicht berechtigt. Sie können ggf. die Strips verkaufen und die Anleihe cum erwerben.

Für die einzelnen Bestandteile der Anleihe sind folgende Wertpapier-Kenn-Nummern (WKN) festgelegt worden:

Anleihe ex (ohne Zinsen), fällig am 4. Juli 2027: WKN 114 203

Einzelne Zinsansprüche, fällig am:

04.07.1998	WKN 114 301	04.07.2013	WKN 114 316
04.07.1999	WKN 114 302	04.07.2014	WKN 114 317
04.07.2000	WKN 114 303	04.07.2015	WKN 114 318
04.07.2001	WKN 114 304	04.07.2016	WKN 114 319
04.07.2002	WKN 114 305	04.07.2017	WKN 114 320
04.07.2003	WKN 114 306	04.07.2018	WKN 114 321
04.07.2004	WKN 114 307	04.07.2019	WKN 114 322
04.07.2005	WKN 114 308	04.07.2020	WKN 114 323
04.07.2006	WKN 114 309	04.07.2021	WKN 114 324
04.07.2007	WKN 114 310	04.07.2022	WKN 114 325
04.07.2008	WKN 114 311	04.07.2023	WKN 114 326
04.07.2009	WKN 114 312	04.07.2024	WKN 114 327
04.07.2010	WKN 114 313	04.07.2025	WKN 114 328
04.07.2011	WKN 114 314	04.07.2026	WKN 114 329
04.07.2012	WKN 114 315	04.07.2027	WKN 114 330

Im Juli 1997

Deutsche Bundesbank

ABN AMRO Bank (Deutschland) AG
Baden-Württembergische Bank Aktiengesellschaft
Bank Companie Nord Aktiengesellschaft
Bank of Tokyo – Mitsubishi (Deutschland) Aktiengesellschaft
Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft
Banque Nationale de Paris S.A.
Zweigniederlassung Frankfurt am Main
Banque Paribas
Zweigniederlassung Frankfurt am Main
BZW Deutschland Branch of Barclays Bank PLC
Bayerische Hypotheken- und Wechsel-Bank Aktiengesellschaft
Bayerische Landesbank Girozentrale
Bayerische Vereinsbank Aktiengesellschaft
Berenberg Bank
Joh. Berenberg, Gossler & Co.
BHF-Bank Aktiengesellschaft
BfG Bank AG
Bremer Landesbank
Kreditanstalt Oldenburg – Girozentrale –
Caisse des Dépôts et Consignations GmbH
Chase Manhattan Bank Aktiengesellschaft
Citibank Aktiengesellschaft
Commerzbank Aktiengesellschaft
Credit Suisse First Boston Aktiengesellschaft
Dai-Ichi Kangyo Bank (Deutschland) Aktiengesellschaft
Daiwa Europe (Deutschland) GmbH
Delbrück & Co.
Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Deutsche Bank Lübeck Aktiengesellschaft
vormals Handelsbank
Deutsche Genossenschaftsbank
und die genossenschaftlichen Zentralbanken
Deutsche Girozentrale – Deutsche Kommunalbank –
Deutsche Siedlungs- und Landesrentenbank
Deutsche Verkehrs-Bank Aktiengesellschaft
Conrad Hinrich Donner Bank Aktiengesellschaft
Dresdner Bank Aktiengesellschaft
Bankhaus Max Flessa & Co.
Fuji Bank (Deutschland) Aktiengesellschaft
Geestemünder Bank Aktiengesellschaft
Generale Bank & Co.
Goldman, Sachs & Co. oHG
Bankhaus Hallbaum, Maier & Co.
Aktiengesellschaft
Hamburgische Landesbank – Girozentrale –
Georg Hauck & Sohn Bankiers KGaA
Industriebank von Japan (Deutschland) Aktiengesellschaft
Kredietbank-Bankverein Aktiengesellschaft
Bankhaus Hermann Lampe Kommanditgesellschaft
Landesbank Berlin – Girozentrale –
Landesbank Hessen – Thüringen Girozentrale
Landesbank Rheinland-Pfalz – Girozentrale –
Landesbank Saar Girozentrale
Landesbank Sachsen Girozentrale
Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale
Lehman Brothers Bankhaus Aktiengesellschaft
LGT Bank in Liechtenstein & Co.
The Long-Term Credit Bank of Japan (Deutschland) Aktiengesellschaft
Bankhaus Maffei & Co. GmbH
Marcard, Stein & Co.
Merck, Finck & Co.
Merrill Lynch Capital Markets Bank Limited
Zweigniederlassung Frankfurt am Main
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA
J. P. Morgan GmbH
Morgan Stanley Bank AG
MTBC Bank Deutschland GmbH
National-Bank Aktiengesellschaft
National Westminster Bank Plc
Niederlassung Frankfurt am Main
Nikko Bank (Deutschland) GmbH
Nomura Bank (Deutschland) GmbH
Norddeutsche Landesbank Girozentrale
Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft
Sal. Oppenheim jr. & Cie. Kommanditgesellschaft
auf Aktien
Rabobank Deutschland Aktiengesellschaft
Reuschel & Co.
Sakura Bank (Deutschland) GmbH
Salomon Brothers Aktiengesellschaft
Sanwa Bank (Deutschland) Aktiengesellschaft
Schmidt Bank Kommanditgesellschaft
auf Aktien
Schröder Münchmeyer Hengst & Co.
Schwäbische Bank Aktiengesellschaft
Schweizerische Bankgesellschaft (Deutschland) Aktiengesellschaft
Schweizerischer Bankverein (Deutschland) Aktiengesellschaft
Skandinaviska Enskilda Banken AG
Société Générale S.A.
Südwestdeutsche Landesbank Girozentrale
Sumitomo Bank (Deutschland) GmbH
Tokai Bank (Deutschland) GmbH
Trinkaus & Burkhardt KGaA
Vereins- und Westbank Aktiengesellschaft
M. M. Warburg & CO Kommanditgesellschaft auf Aktien
Westdeutsche Landesbank Girozentrale
Westfalenbank Aktiengesellschaft
Yamaichi Bank (Deutschland) GmbH