

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.

Produkt

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen mit Mindestzinssatz und Höchstzinssatz

WKN: A2GS2K / ISIN: XS1660709616

Hersteller des Produkts: Otto (GmbH & Co KG) (Emittentin)

www.ottogroup.com/en/presse/pressekontakte.php / Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +49 (40) 6461-0

Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Deutschland, ist für die Aufsicht von Otto (GmbH & Co KG) in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Erstelldatum des Basisinformationsblatts: 12.12.2023

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

Dieses Produkt ist eine Inhaberschuldverschreibung nach deutschem Recht.

Laufzeit

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

Ziele

Dieses Produkt ist ein Wertpapier, welches für die jeweilige Zinsperiode (Zeitraum zwischen zwei Zinszahlungstagen) einen Zinsertrag bietet, der variabel ist. Am Ende der festgelegten Laufzeit (24. August 2026) wird 100 % des Nennbetrags zurückgezahlt. Der Zinssatz für die einzelnen Zinsperioden wird an den Zinsfeststellungstagen jeweils für die kommende Zinsperiode festgelegt und bestimmt sich aus einem Referenzzinssatz für Einlagen in Euro (EURIBOR) zuzüglich einer Marge in Höhe von 2,15 %. Da sich der Referenzzinssatz verändern kann, unterliegt auch der Zinssatz für das Produkt Schwankungen. Der Mindestzinssatz beträgt jedoch 1 % p.a. (auch wenn sich aus der Berechnung Referenzzinssatz zzgl. Marge ein geringerer Zinssatz ergäbe), der Höchstzinssatz liegt bei 3,25 % p.a. (auch wenn sich aus der Berechnung Referenzzinssatz zzgl. Marge ein höherer Zinssatz ergäbe).

Die Emittentin kann das Produkt bereits vor Ende der festgelegten Laufzeit zwischen dem 24. Mai 2026 (einschließlich) und dem 24. August 2026 (ausschließlich) vorzeitig zurückzahlen. In diesem Fall erhalten Sie 100 % des Nennbetrags zuzüglich aufgelaufener Zinsen. Die Wahrscheinlichkeit einer solchen Rückzahlung durch die Emittentin steigt unter anderem, wenn das Niveau der Marktzinsen fällt. Die Emittentin ist zudem berechtigt, das Produkt aus Steuergründen und aufgrund des Eintritts eines Kontrollwechsels zu kündigen. Auch in diesen Fällen entspricht der Rückzahlungsbetrag 100 % des Nennbetrages zuzüglich aufgelaufener Zinsen. Sie tragen das Risiko, dass zu einem für Sie ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und Sie den Rückzahlungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen können. Sie haben kein Recht, das Produkt vor Ende der Laufzeit vorzeitig ordentlich zu kündigen (ein Kündigungsrecht besteht lediglich bei bestimmten außerordentlichen Ereignissen).

Bei einem Erwerb des Produkts während der Laufzeit müssen Sie aufgelaufene Zinsen (Stückzinsen) anteilig entrichten.

Produktdaten:

Zinssatz	entspricht dem Referenzzinssatz zuzüglich einer Marge in Höhe von 2,15 % p.a., mindestens aber dem Mindestzinssatz in Höhe von 1,00 % p.a. und höchstens dem Höchstzinssatz in Höhe von 3,25 % p.a.	Zinszahlungstage	24. November, 24. Februar, 24. Mai und 24. August eines jeden Jahres
Referenzzinssatz	3-Monats Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)	Zinsfeststellungstag	Jeweils der zweite TARGET-Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
Börsennotierung	Luxemburg Stock Exchange Euro MTF (kleinste handelbare Einheit: 1.000,00 EUR)	Zinsperiode	Ab dem 24. August 2017 (einschließlich) bis zum 24. November 2017 (ausschließlich), anschließend jeweils ab dem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils folgenden Zinszahlungstag (ausschließlich)
Emissionstag	24. August 2017	Rückzahlungstermin (Ende der Laufzeit)	24. August 2026

Kündigungsrecht der Anleger

Es besteht nur bei bestimmten außerordentlichen Ereignissen ein Kündigungsrecht. Ein ordentliches Kündigungsrecht besteht nicht.

Kündigungsrecht der Emittentin

Die Emittentin kann das Produkt zwischen dem 24. Mai 2026 (einschließlich) und dem 24. August 2026 (ausschließlich) vorzeitig zurückzahlen. In diesem Fall erhalten Sie 100 % des Nennbetrags zuzüglich aufgelaufener Zinsen

Nennbetrag

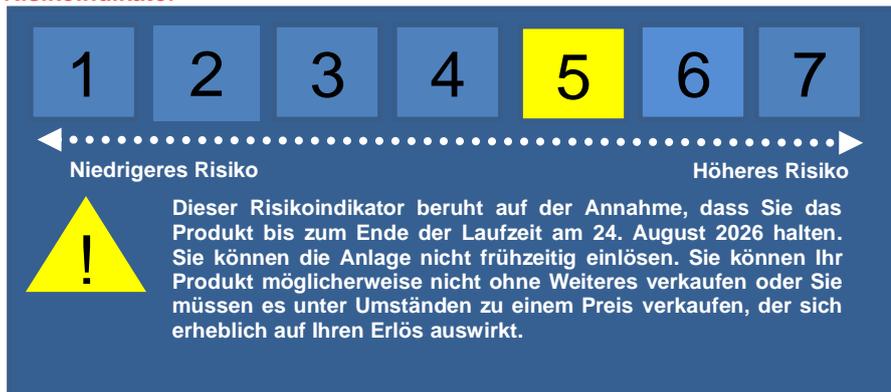
1.000,00 EUR

Währung des Produkts

Euro (EUR)

Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt ist an Privatanleger gerichtet, die beabsichtigen, Privatvermögen zu bilden und einen langfristigen Anlagehorizont haben. Der Anleger sollte erweiterte Kenntnisse und / oder Erfahrung mit Finanzprodukten (insbesondere Schuldverschreibungen) haben und bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Anlagebetrags zu verkraften.

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 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Für uns liegt keine Bonitätsbeurteilung durch eine Ratingagentur vor, weshalb für unsere Produkte nach den regulatorischen Vorgaben standardmäßig der Gesamtrisikoindikator 5 (oder höher) vorgesehen ist. Das Risiko potentieller Verluste gilt als mittelhoch.

Sie haben Anspruch darauf, mindestens 100 % des Nennbetrags zurückzuerhalten. Darüber hinausgehende Beträge und zusätzliche Renditen sind von der künftigen Marktentwicklung abhängig und daher ungewiss. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien¹

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		24. August 2026 (Fälligkeit)	
Anlagebeispiel		10.000 EUR	
		Wenn sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie bei Fälligkeit einlösen
Szenarien			
Minimum	10.656 EUR. Die Rendite ist nur dann garantiert, wenn die Rückzahlung am Fälligkeitstag erfolgt und die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Produkt erfüllen kann (siehe hierzu unter "3. Was geschieht, wenn Otto (GmbH & Co KG) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?").		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.714 EUR	11.295 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,1 %	4,6 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.714 EUR	11.295 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,1 %	4,6 %

¹ Angenommener Einstiegskurs: 96,42 % (Schlusskurs vom 12.12.2023)

Die angegebenen Performance-Szenarien simulieren die Rendite des Investments unter bestimmten Annahmen. Sofern die Haltedauer kürzer als die Laufzeit des Produkts ist, so wird ein Verkauf des Produkts zum Nennbetrag in den Szenarien unterstellt. In der Praxis kann der Verkaufspreis deutlich unterhalb des Nennbetrags liegen. Die Preisentwicklung hängt von unterschiedlichen Faktoren wie der Kapitalmarktentwicklung, der Zinsentwicklung und der Bonitätsentwicklung der Emittentin ab. Jeder Anleger sollte sich vor einem Investment seine eigene Meinung zu diesen Themen bilden.

Die Simulation der Performance-Szenarien unterstellt, dass die historische Entwicklung des Referenzzinssatzes (*Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)*) sich in Zukunft fortsetzt. Die verwendete Methode ist regulatorisch vorgegeben. Die Emittentin weist darauf hin, dass die historische Entwicklung kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Entwicklung ist. Jeder Anleger sollte seine Investitionsentscheidung auf Basis seiner eigenen Erwartung für die zukünftige Entwicklung des Zinsniveaus treffen.

Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.714 EUR	11.295 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,1 %	4,6 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.714 EUR	11.295 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,1 %	4,6 %

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.

Die dargestellten Szenarien stellen mögliche Ergebnisse dar, die auf der Grundlage von Simulationen berechnet wurden.

3. Was geschieht, wenn Otto (GmbH & Co KG) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus dem Produkt – beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) – nicht erfüllen kann. Wenn die Emittentin nicht in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, können Sie Verluste aus diesem Produkt erleiden. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Ein möglicher Verlust ist nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger abgesichert.

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 24. August 2026 (Fälligkeit) einlösen
Kosten insgesamt	0,00 EUR	0,00 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,00 % pro Jahr	0,00 % pro Jahr

(*) 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 4,6 % vor Kosten und 4,6 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0,00 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0,00 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: Bis zum 24. August 2026 (Fälligkeit)

Die empfohlene Haltedauer entspricht der Laufzeit des Produkts. Es wird empfohlen, das Produkt bis zum Ende der Laufzeit zu halten, um den Nennbetrag zurückzuerhalten und alle Zinszahlungen zu vereinnahmen. Sie haben im Regelfall keine Möglichkeit auf eine vorzeitige Beendigung der Anlage sowie einer vorzeitigen Rückzahlung des angelegten Kapitals. Das Produkt kann vor dem Fälligkeitsdatum nur über die Börse oder außerbörslich verkauft werden. Für eine solche Transaktion werden keine Gebühren oder Sanktionen von der Emittentin erhoben, jedoch können gegebenenfalls Kosten durch die Veräußerung (etwa Ausführungsgebühren ihres Vermittlers etc.) anfallen. Der Betrag, den Sie bei einem solchen Verkauf erhalten, kann – gegebenenfalls auch erheblich – unterhalb des Betrages liegen, den Sie erhalten hätten, wenn Sie das Produkt bis zum Ende der Laufzeit gehalten hätten. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend behindert und/oder ausgesetzt oder nicht möglich sein.

6. Wie kann ich mich beschweren?

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

Beschwerden über das Produkt oder über das Verhalten der Emittentin des Produkts können in Textform (z.B. per Brief oder E-Mail) an die Otto (GmbH & Co KG) unter folgender Anschrift gerichtet werden: Otto (GmbH & Co KG), Konzern-Rechtsabteilung, Werner-Otto-Straße 1-7, 22179 Hamburg, Deutschland, E-Mail: kapitalmarkt-compliance@ottogroup.com

7. Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Dokumente in Bezug auf das Produkt und insbesondere der Prospekt einschließlich etwaiger Nachträge sowie die endgültigen Bedingungen werden aufgrund gesetzlicher Vorschriften auf der Internetseite der Emittentin veröffentlicht (<https://www.ottogroup.com/de/ueber-uns/creditor-relations.php>) 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.