

**Bekanntmachung
der Emissionsbedingungen
für Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen
und Unverzinsliche Schatzanweisungen des Bundes**

Vom 18. Dezember 2002

Die Emissionsbedingungen für Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinsliche Schatzanweisungen in der Fassung der Bekanntmachung vom 18. Mai 1999 (BAnz. S. 7873) erhalten ab 1. Januar 2003 folgende Fassung:

**Emissionsbedingungen für Bundesanleihen,
Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und
Unverzinsliche Schatzanweisungen des Bundes**

Die Bundesrepublik Deutschland - im Folgenden „Bund“ - begibt Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinsliche Schatzanweisungen (im Folgenden „Bundeswertpapiere“) zu nachstehenden Bedingungen:

Emissionsvolumen

Das Gesamtvolumen einer Emission (Zuteilungsbetrag und Marktpflegebetrag) wird vom Bund jeweils nach Abschluss des Tenderverfahrens festgelegt. Der Bund behält sich vor, das Emissionsvolumen während der Laufzeit der Bundeswertpapiere durch Aufstockung weiter zu erhöhen.

dann, wenn die Leistung nach § 193 BGB bewirkt wird.

(3) Zinsen und Renditen werden bei Bundesanleihen, Bundesobligationen und Bundesschatzanweisungen nach der taggenauen Zinsmethode berechnet. Bei variabel verzinslichen Bundeswertpapieren und Unverzinslichen Schatzanweisungen werden Zinsen und Renditen nach der am Geldmarkt üblichen Zinsmethode act/360 berechnet.

Nennbeträge

Bundesanleihen, Bundesobligationen und Bundesschatzanweisungen können in Nennbeträgen von 0,01 EUR, Unverzinsliche Schatzanweisungen in Nennbeträgen von 1 Mio EUR oder einem ganzen Vielfachen übertragen und gehandelt werden.

Verzinsung, Laufzeit, Rendite

(1) Der Nominalzinssatz, der Zinslaufbeginn und die Laufzeit der Bundeswertpapiere ergeben sich aus der jeweiligen Ausschreibung.

(2) Die Zinsen werden bei Bundesanleihen, Bundesobligationen und Bundesschatzanweisungen jährlich nachträglich gezahlt; bei Unverzinslichen Schatzanweisungen ergibt sich die Verzinsung als Differenz zwischen Nennwert und Kaufpreis. Die Verzinsung endet mit dem Ablauf des dem Fälligkeitstag vorhergehenden Tages; das gilt auch

Rückzahlung

Bundeswertpapiere werden am festgelegten Fälligkeitstag zum Nennwert zurückgezahlt. Eine vorzeitige Kündigung ist ausgeschlossen.

Mündelsicherheit

Bundeswertpapiere sind mündelsicher gemäß § 1807 Abs. 1 Nr. 2 BGB.

Deckungsstockfähigkeit

Bundeswertpapiere sind für die Anlage des gebundenen Vermögens gemäß § 54 Abs. 2 Nr. 2 VAG geeignet.

Notenbankfähigkeit

Bundeswertpapiere sind notenbankfähig gemäß Artikel 18.1 der ESZB/EZB-Satzung.

Verschaffung der Rechte

(1) Für den Gesamtbetrag der jeweiligen Emission wird eine Sammelschuldbuchforderung für die Clearstream Banking AG Frankfurt in das Bundesschuldbuch eingetragen (Wertrechte).

(2) Die Gläubiger der zugeteilten Bundeswertpapiere erhalten Miteigentumsanteile an der im Bundesschuldbuch eingetragenen Sammelschuldbuchforderung.

(3) Die Gläubiger haben während der gesamten Laufzeit der Bundeswertpapiere auch die Möglichkeit, die erworbenen Beträge als Einzelschuldbuchforderungen auf ihren Namen in das bei der Bundeswertpapierverwaltung, Bad Homburg vor der Höhe, geführte Bundesschuldbuch eintragen zu lassen.

(4) Die Ausgabe von Wertpapierurkunden ist für die gesamte Laufzeit ausgeschlossen.

Trennung der Kapital- und Zinsansprüche bei Bundesanleihen

(1) Die Gläubiger bestimmter, vom Bund ausgewählter Bundesanleihen sind während der gesamten Laufzeit berechtigt, ihre Sammelbestandsanteile in voller Höhe durch das depotführende Institut von der Clearstream Banking AG Frankfurt in eine Anleihe ohne Zinsansprüche (Anleihe ex oder Kapital-Strip) und die einzelnen Zinsansprüche (Zins-Strips) aufteilen zu lassen (Stripping).

(2) Bei Einzelschuldbuchforderungen wird die Aufteilung unmittelbar von der Bundeswertpapierverwaltung vorgenommen.

(3) Die Wiederzusammenführung zu einer Anleihe cum aus den Kapital- und Zins-Strips (Rekonstruktion) ist nur Kreditinstituten, Finanzdienstleistungsinstituten, Wertpapierhandelsunternehmen und Wertpapierhandelsbanken für ihre Eigenbestände erlaubt. Inländische Nichtbanken sind dazu aus steuerlichen Gründen nicht berechtigt. Ihnen bleibt die Möglichkeit, die Strips am Markt zu verkaufen und die Anleihe cum zu erwerben.

(4) Für das Stripping und die Rekonstruktion sind Nominalbeträge (Kapitalbeträge) ab 50 000 EUR erforderlich. Der Mindestnennbetrag der Kapital-Strips und der Zins-Strips ist einheitlich 0,01 EUR.

Börseneinführung, Kurspflege

(1) Bundesanleihen, Bundesobligationen und Bundesschatzanweisungen werden in den amtlichen Markt an den deutschen Wertpapierbörsen eingeführt.

(2) Bei stripbaren Bundesanleihen werden die getrennten Kapital- und Zinsansprüche nur in den Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse eingeführt.

(3) Der Bund wird nach Börseneinführung -außer für Kapital- und Zins-Strips- in einem angemessenen und vertretbaren Rahmen eine der jeweiligen Kapitalmarktlage Rechnung tragende Kurspflege betreiben.

Zahlungen

(1) Sämtliche Zahlungen für fällige Zinsen und Rückzahlungsbeträge werden durch die Bundeswertpapierverwaltung geleistet.

(2) Mit der Gutschrift auf den Konten der Hinterleger oder, im Falle von Einzelschuldbuchforderungen, der Überweisung auf die von den betreffenden Gläubigern benannten Konten sind die Ansprüche der Gläubiger erfüllt.

Begebung

Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinsliche Schatzanweisungen werden im Tendersverfahren über die „Bietergruppe Bundesemissionen“ begeben. Für dieses Tendersverfahren gelten die „Verfahrensregeln für Tender bei der Begebung von Bundesanleihen, Bundesobligationen, Bundesschatzanweisungen und Unverzinsliche Schatzanweisungen des Bundes“. Im Übrigen können Anleger Bundeswertpapiere über Banken, Sparkassen und bei der Bundeswertpapierverwaltung erwerben.

Veröffentlichungen

(1) Die Emissionsbedingungen und deren Änderungen werden im Bundesanzeiger bekannt gemacht.

(2) Die aktuellen Konditionen der Bundeswertpapiere und Abweichungen von diesen Emissionsbedingungen ergeben sich aus der jeweiligen Ausschreibung, die von der Deutschen Bundesbank auch durch Pressemitteilung und über Wirtschaftsinformationsdienste bekannt gemacht wird.

Berlin, den 18. Dezember 2002

VII A 2 – WK 2311 – 28/02

Bundesministerium der Finanzen

Im Auftrag

Rödding