

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH,  
Frankfurt am Main  
(die "Emittentin")**

**LEI 549300TS3U4JKMR1B479**

**Endgültige Angebotsbedingungen Nr. 28060**

**vom 19. November 2020**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 9. Juni 2020 zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Optionsscheinen bezogen auf Indizes, Aktien, Währungswechselkurse, Metalle, Terminkontrakte und/oder Depositary Receipts**

**zur Begebung von**

**Call bzw. Put Optionsscheinen**

**bezogen auf Terminkontrakte**

**Hinweis: Der vorgenannte Basisprospekt vom 9. Juni 2020, unter dem die in diesen Endgültigen Angebotsbedingungen beschriebenen Wertpapiere begeben werden, verliert am 9. Juni 2021 seine Gültigkeit. Der Nachfolgebasisprospekt wird unter [www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte](http://www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte) veröffentlicht.**

Ab diesem Zeitpunkt sind diese Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Optionsscheine, deren Laufzeit bis zum 9. Juni 2021 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Optionsscheinen bezogen auf Indizes, Aktien, Währungswechselkurse, Metalle, Terminkontrakte und/oder Depositary Receipts zu lesen, der dem Basisprospekt vom 9. Juni 2020 nachfolgt.

**unbedingt garantiert durch  
BNP Paribas S.A.  
Paris, Frankreich  
(die "Garantin")**

**und**

**angeboten durch  
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.  
Paris, Frankreich  
(die "Anbieterin")**

**Die Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen sind zusammen mit dem Basisprospekt vom 9. Juni 2020 (wie nachgetragen durch die Nachträge vom 17. Juli 2020, vom 27. August 2020, vom 15. September 2020 und vom 29. September 2020 einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge) und einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, zu lesen. Den Endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission angefügt. Der Basisprospekt, die Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, etwaige Nachträge zum Basisprospekt sowie die Endgültigen Bedingungen der Optionsscheine sind am Sitz der Emittentin, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich und können auf der Internetseite [www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte](http://www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte) bzw. die Endgültigen Bedingungen auf der Internetseite <https://www.derivate.bnpparibas.com/optionsscheine> abgerufen werden.**

Dieses Dokument enthält die endgültigen Angaben zu den Optionsscheinen und die Endgültigen Optionsscheinbedingungen und stellt die Endgültigen Bedingungen des Angebotes von Call bzw. Put Optionsscheinen bezogen auf Terminkontrakte (im Nachfolgenden auch als "Basiswert" bezeichnet) dar.

Die Optionsscheinbedingungen für die betreffende Serie sind in einen Abschnitt A, Teil I (Produktspezifische Bedingungen), einen Abschnitt A, Teil II (Basiswertspezifische Bedingungen), und einen Abschnitt B (Allgemeine Bedingungen) aufgeteilt. Der Abschnitt A der Optionsscheinbedingungen ist durch die nachfolgenden Endgültigen Bedingungen vervollständigt. Der Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen ist bereits vollständig im Basisprospekt im Abschnitt XII. Optionsscheinbedingungen aufgeführt.

Um sämtliche Angaben zu erhalten, ist der Basisprospekt, einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, und etwaiger Nachträge in Zusammenhang mit den Endgültigen Bedingungen zu lesen. Soweit in diesem Dokument nicht anders definiert oder geregelt, haben die in diesem Dokument verwendeten Begriffe die ihnen im Basisprospekt zugewiesene Bedeutung.

Die Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Optionsscheinen die endgültigen Optionsscheinbedingungen dar (die "Endgültigen Optionsscheinbedingungen"). Sofern und soweit die im Basisprospekt enthaltenen Optionsscheinbedingungen von den Endgültigen Optionsscheinbedingungen abweichen, sind die Endgültigen Optionsscheinbedingungen maßgeblich.

## **ANGABEN ÜBER DEN BASISWERT**

Die den Optionsscheinen zugewiesenen Basiswerte sind der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen (§ 1) zu entnehmen. Nachfolgender Tabelle sind der Basiswert sowie die öffentlich zugängliche Internetseite, auf der derzeit Angaben in Bezug auf die vergangene und künftige Wert- und Kursentwicklung des jeweiligen Basiswerts und dessen Volatilität kostenlos abrufbar sind, zu entnehmen.

<b>Basiswert</b>	<b>Internetseite</b>
Brent Crude Futures	<a href="http://www.theice.com">www.theice.com</a>
Crude Oil Futures	<a href="http://www.cmegroup.com">www.cmegroup.com</a>
Henry Hub Natural Gas Futures	<a href="http://www.cmegroup.com">www.cmegroup.com</a>

Die auf den Internetseiten erhältlichen Informationen stellen Angaben Dritter dar. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.

### **Brent Crude Futures**

Der Basiswert, Brent Crude Futures, ist ein an der Intercontinental Exchange (ICE) London gehandelter Terminkontrakt, bezogen auf Rohöl der Sorte Brent.

Die Terminkontrakte sind Verträge, die auf einer physischen Lieferung basieren. Eine Beschreibung der Verträge ist auf der Webseite der ICE ([www.theice.com](http://www.theice.com)) zu finden.

Es wird darauf hingewiesen, dass die ICE in keiner Weise in die Emission der Wertpapiere und/oder ihren Vertrieb involviert ist. Weder hat die ICE der Nutzung des Basiswerts für den Zweck dieser Wertpapiere noch seiner Bezugnahme in diesem Dokument zugestimmt, noch bestehen irgendwelche Pflichten (gleich aus welchem Rechtsgrund) der ICE gegenüber den Wertpapierinhabern im Zusammenhang mit dem Basiswert.

#### **a) Einheit je Vertrag**

1.000 Barrels (U.S.) = 42.000 Gallonen (U.S.) = 158.987 Liter

#### **b) Notierung**

Die Notierung erfolgt in U.S. Dollar und Cent pro Barrel.

Weitere Informationen, wie zum Beispiel Laufzeit, Handel, letzter Handelstag, Preisfestsetzung und Preisveränderungen, können im Internet auf der Webseite der ICE ([www.theice.com](http://www.theice.com)) abgerufen werden.

### **Crude Oil Futures**

Der Basiswert, Crude Oil Futures, ist ein an der New York Mercantile Exchange (NYMEX), zugehörig zur Chicago Mercantile Exchange (CME), gehandelter Terminkontrakt, bezogen auf Rohöl der Sorte West Texas Intermediate.

Die Terminkontrakte sind Verträge, die auf einer physischen Lieferung basieren. Eine Beschreibung der Verträge ist auf der Webseite der CME ([www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com)) zu finden.

Es wird darauf hingewiesen, dass die CME in keiner Weise in die Emission der Wertpapiere und/oder ihren Vertrieb involviert ist. Weder hat die CME der Nutzung des Basiswerts für den Zweck dieser Wertpapiere noch seiner Bezugnahme in diesem Dokument zugestimmt, noch bestehen irgendwelche Pflichten (gleich aus welchem Rechtsgrund) der CME gegenüber den Wertpapierinhabern im Zusammenhang mit dem Basiswert.

#### **a) Einheit je Vertrag**

1.000 Barrels (U.S.) = 42.000 Gallonen (U.S.) = 158.987 Liter

#### **b) Notierung**

Die Notierung erfolgt in U.S. Dollar und Cent pro Barrel

Weitere Informationen, wie zum Beispiel Laufzeit, Handel, letzter Handelstag, Preisfestsetzung und Preisveränderungen, können im Internet auf der Webseite der CME ([www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com)) abgerufen werden.

## Henry Hub Natural Gas Futures

Der Basiswert, Henry Hub Natural Gas Futures, ist ein an der New York Mercantile Exchange (NYMEX), zugehörig zur Chicago Mercantile Exchange (CME), gehandelter Terminkontrakt bezogen auf Erdgas.

Die Terminkontrakte sind Verträge, die auf einer physischen Lieferung basieren. Eine Beschreibung der Verträge ist auf der Webseite der CME ([www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com)) zu finden.

Es wird darauf hingewiesen, dass die CME in keiner Weise in die Emission der Wertpapiere und/oder ihren Vertrieb involviert ist. Weder hat die CME der Nutzung des Basiswerts für den Zweck dieser Wertpapiere noch seiner Bezugnahme in diesem Dokument zugestimmt, noch bestehen irgendwelche Pflichten (gleich aus welchem Rechtsgrund) der CME gegenüber den Wertpapierinhabern im Zusammenhang mit dem Basiswert.

### **a) Einheit je Vertrag**

10.000 Millionen "British thermal units" (MMBtu)

### **b) Notierung**

Die Notierung erfolgt in U.S. Dollar und Cent pro MMBtu

Weitere Informationen, wie zum Beispiel Laufzeit, Handel, letzter Handelstag, Preisfestsetzung und Preisveränderungen, können im Internet auf der Webseite der CME ([www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com)) abgerufen werden.

## ENDGÜLTIGE OPTIONSSCHEINBEDINGUNGEN

Der für die Optionsscheine geltende Abschnitt A, unterteilt in Teil I, §§ 1 und 2 (Produktspezifische Bedingungen) der Endgültigen Optionsscheinbedingungen und Teil II, §§ 3 und 4 (Basiswertspezifische Bedingungen) der Endgültigen Optionsscheinbedingungen ist nachfolgend aufgeführt. Der für die Optionsscheine geltende Abschnitt B der Endgültigen Optionsscheinbedingungen ist dem Abschnitt B, §§ 5-11 (Allgemeine Bedingungen) der Optionsscheinbedingungen des Basisprospekts zu entnehmen.

Die Inhaber-Sammelurkunde verbrieft mehrere Optionsscheine ("**Serienemission**"), die sich lediglich in der wirtschaftlichen Ausgestaltung des in § 1 gewährten Optionsrechts unterscheiden. Die unterschiedlichen Ausstattungsmerkmale je Optionsschein sind in der Tabelle am Ende des § 1 dargestellt und der einzelnen Emission von Optionsscheinen zugewiesen. Die nachfolgenden Optionsscheinbedingungen finden daher in Bezug auf jeden Optionsschein einer Serienemission nach Maßgabe dieser Tabelle entsprechend Anwendung.

### § 1

#### Optionsrecht, Definitionen

- (1) Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main ("**Emittentin**") gewährt jedem Inhaber ("**Optionsscheininhaber**") eines Call bzw. Put Optionsscheines ("**Optionsschein**", zusammen "**Optionsscheine**") bezogen auf den Basiswert ("**Basiswert**"), der in der am Ende dieses § 1 dargestellten Tabelle aufgeführt ist, das Recht ("**Optionsrecht**"), von der Emittentin nach Maßgabe dieser Optionsscheinbedingungen Zahlung des in Absatz (2) und Absatz (3) bezeichneten Auszahlungsbetrages in EUR ("**Auszahlungswährung**") gemäß § 1 dieser Optionsscheinbedingungen und § 7 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu verlangen.
- (2) Der Auszahlungsbetrag ("**Auszahlungsbetrag**") im Fall eines **Call** Optionsscheines ist der in der Referenzwährung bestimmte Differenzbetrag, um den der Referenzpreis den Basispreis **überschreitet**, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis ("**Maßgeblicher Betrag**"):

$$\text{Maßgeblicher Betrag} = (\text{Referenzpreis} - \text{Basispreis}) \times (\text{B})$$

Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des so ermittelten Auszahlungsbetrages auf die zweite Nachkommastelle. Der Maßgebliche Betrag wird nach Maßgabe von § 1 Absatz (5) in die Auszahlungswährung umgerechnet, sofern die Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Ist der so ermittelte Maßgebliche Betrag Null oder ein negativer Wert, so entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent pro Optionsschein ("**Mindestbetrag**"). Hält ein Optionsscheininhaber mehrere Optionsscheine, so erfolgt eine Kaufmännische Rundung bezogen auf die Summe der entsprechenden Mindestbeträge auf die zweite Nachkommastelle.

- (3) Der Auszahlungsbetrag ("**Auszahlungsbetrag**") im Fall eines **Put** Optionsscheines ist der in der Referenzwährung bestimmte Differenzbetrag, um den der Referenzpreis den Basispreis **unterschreitet**, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis ("**Maßgeblicher Betrag**"):

$$\text{Maßgeblicher Betrag} = (\text{Basispreis} - \text{Referenzpreis}) \times (\text{B})$$

Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des so ermittelten Auszahlungsbetrages auf die zweite Nachkommastelle. Der Maßgebliche Betrag wird nach Maßgabe von § 1 Absatz (5) in die Auszahlungswährung umgerechnet, sofern die Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Ist der so ermittelte Maßgebliche Betrag Null oder ein negativer Wert, so entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent pro Optionsschein ("**Mindestbetrag**"). Hält ein Optionsscheininhaber mehrere Optionsscheine, so erfolgt eine Kaufmännische Rundung bezogen auf die Summe der entsprechenden Mindestbeträge auf die zweite Nachkommastelle.

Die Emittentin wird spätestens am Fälligkeitstag den Auszahlungsbetrag pro Optionsschein an den Optionsscheininhaber zahlen.

- (4) Im Sinne dieser Optionsscheinbedingungen bedeutet:

"**Bankgeschäftstag**": ist

- (a) jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Banken in Frankfurt am Main, in Wien und die CBF für

den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind, und

- (b) im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen in EUR jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer-Zahlungssystem (TARGET-System) geöffnet ist.

**"Basispreis"**: ist der dem Optionsschein in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Basispreis.

**"Basiswert"**: ist der dem Optionsschein in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Basiswert.

**"Berechnungsstelle"**: ist BNP Paribas Arbitrage S.N.C., 1 rue Laffitte, 75009 Paris, Frankreich.

**"Bewertungstag"**: ist der dem Optionsschein in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Bewertungstag.

Ist der Bewertungstag kein Handelstag, dann gilt der unmittelbar nachfolgende Handelstag als Bewertungstag. Wenn der Bewertungstag jedoch auf den letzten Handelstag für den Basiswert vor einem Verfalltermin für den Basiswert fällt und der Verfalltermin kein Handelstag ist, gilt die entsprechende Regelung der Referenzstelle (z.B. Vorverlegung bei Feiertagen).

Im Fall einer Marktstörung im Sinne des § 4 wird der Bewertungstag **maximal** um acht Handelstage verschoben.

**"Bezugsverhältnis" ("B")**: ist das dem Optionsschein in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene und als Dezimalzahl ausgedrückte Bezugsverhältnis.

**"CBF"**: ist die Clearstream Banking AG Frankfurt (Mergenthalerallee 61, D-65760 Eschborn, Bundesrepublik Deutschland) oder ihre Nachfolgerin.

**"Fälligkeitstag"**: ist der dem Optionsschein in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Fälligkeitstag bzw. falls dieser Tag kein Bankgeschäftstag ist, der nächste unmittelbar folgende Bankgeschäftstag; oder, falls ein späterer Tag, spätestens der vierte Bankgeschäftstag nach dem Bewertungstag.

**"Handelstag"**: ist jeder Tag, an dem im Hinblick auf den Basiswert

- (a) die Referenzstelle für den regulären Handel geöffnet ist, und
- (b) der Kurs des Basiswerts durch die in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle bestimmte Referenzstelle festgestellt wird.

**"Kaufmännische Rundung"**: ist der Vorgang des Abrundens oder Aufrundens. Wenn die Ziffer an der ersten wegfallenden Nachkommastelle eine 1, 2, 3 oder 4 ist, dann wird abgerundet. Ist die Ziffer an der ersten wegfallenden Nachkommastelle eine 5, 6, 7, 8 oder 9, dann wird aufgerundet.

**"Referenzpreis"**: ist der am Bewertungstag von der Referenzstelle als Settlement-Kurs gegenwärtig um 19:30 Uhr (London Ortszeit) festgestellte und auf der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle aufgeführten Internetseite veröffentlichte Kurs des Basiswerts **Brent Crude Futures**.

**"Referenzpreis"**: ist der am Bewertungstag von der Referenzstelle als Settlement-Kurs, gegenwärtig um 14:30 Uhr (New York Ortszeit) festgestellte und auf der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle aufgeführten Internetseite veröffentlichte Kurs des Basiswerts **Crude Oil Futures**.

**"Referenzpreis"**: ist der am Bewertungstag von der Referenzstelle als Settlement-Kurs, gegenwärtig um 14:30 Uhr (New York Ortszeit) festgestellte und auf der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle aufgeführten Internetseite veröffentlichte Kurs des Basiswerts **Henry Hub Natural Gas Futures**.

Sollte der Referenzpreis am Bewertungstag nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 4 vor, dann findet die für den Bewertungstag vorgesehene Regelung Anwendung.

**"Referenzstelle"**: ist die in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle dem Basiswert zugewiesene Referenzstelle.

**"Referenzwährung"**: ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Referenzwährung.

- (5) Die nachfolgenden Bestimmungen zur Währungsumrechnung finden dann Anwendung, wenn die Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Für die Umrechnung von der Referenzwährung in die Auszahlungswährung wird die Berechnungsstelle den *am International Interbank Spot Market* tatsächlich gehandelten Kurs zugrundelegen und die Umrechnung auf Grundlage dieses Währungswechselkurses vornehmen.

Produkt 1 (Call/Put Optionsscheine)

<b>WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*</b>	<b>Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite</b>	<b>Options-Typ</b>	<b>Referenzwährung*</b>	<b>Referenzstelle*</b>	<b>Bezugs-verhältnis*</b>	<b>Basispreis* in Referenzwährung</b>	<b>Bewertungstag* / Fälligkeitstag*</b>
PF4DXF, DE000PF4DXF2 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	39,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXG, DE000PF4DXG0 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	40,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXH, DE000PF4DXH8 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	41,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXJ, DE000PF4DXJ4 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	42,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXK, DE000PF4DXK2 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	43,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXM, DE000PF4DXM8 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	44,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXN, DE000PF4DXN6 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	45,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXQ, DE000PF4DXQ9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	46,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXR, DE000PF4DXR7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	47,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXT, DE000PF4DXT3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	48,5000	26.10.2021 / 01.11.2021

<b>WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*</b>	<b>Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite</b>	<b>Options-Typ</b>	<b>Referenzwährung*</b>	<b>Referenzstelle*</b>	<b>Bezugsverhältnis*</b>	<b>Basispreis* in Referenzwährung</b>	<b>Bewertungstag* / Fälligkeitstag*</b>
PF4DXU, DE000PF4DXU1 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	49,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXV, DE000PF4DXV9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	50,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXW, DE000PF4DXW7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	51,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXX, DE000PF4DXX5 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	52,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXY, DE000PF4DXY3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	53,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXZ, DE000PF4DXZ0 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	54,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DX0, DE000PF4DX06 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	55,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DX1, DE000PF4DX14 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	56,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DX2, DE000PF4DX22 / 1.000.000	Crude Oil Futures, Dezember 2021 / CLZ1 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	0,10	56,0000	16.11.2021 / 22.11.2021
PF4DX3, DE000PF4DX30 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,3500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX4, DE000PF4DX48 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4000	23.02.2021 / 01.03.2021



<b>WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*</b>	<b>Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite</b>	<b>Options-Typ</b>	<b>Referenzwährung*</b>	<b>Referenzstelle*</b>	<b>Bezugs-verhältnis*</b>	<b>Basispreis* in Referenzwährung</b>	<b>Bewertungstag* / Fälligkeitstag*</b>
PF4DX5, DE000PF4DX55 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX6, DE000PF4DX63 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX7, DE000PF4DX71 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX8, DE000PF4DX89 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX9, DE000PF4DX97 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYA, DE000PF4DYA1 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYB, DE000PF4DYB9 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYC, DE000PF4DYC7 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYD, DE000PF4DYD5 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYE, DE000PF4DYE3 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYF, DE000PF4DYF0 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9500	23.02.2021 / 01.03.2021

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite	Options-Typ	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Bezugsverhältnis*	Basispreis* in Referenzwährung	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF4DYG, DE000PF4DYG8 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYH, DE000PF4DYH6 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYJ, DE000PF4DYJ2 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,1000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYK, DE000PF4DYK0 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,1500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYL, DE000PF4DYL8 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,2000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYM, DE000PF4DYM6 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,2500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYN, DE000PF4DYN4 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	39,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYP, DE000PF4DYP9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	40,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYQ, DE000PF4DYQ7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	41,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYR, DE000PF4DYR5 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	42,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYS, DE000PF4DYS3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	43,5000	26.10.2021 / 01.11.2021

<b>WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*</b>	<b>Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite</b>	<b>Options-Typ</b>	<b>Referenzwährung*</b>	<b>Referenzstelle*</b>	<b>Bezugsverhältnis*</b>	<b>Basispreis* in Referenzwährung</b>	<b>Bewertungstag* / Fälligkeitstag*</b>
PF4DYT, DE000PF4DYT1 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	44,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYU, DE000PF4DYU9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	45,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYV, DE000PF4DYV7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	46,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYW, DE000PF4DYW5 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	47,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYX, DE000PF4DYX3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	48,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYY, DE000PF4DYY1 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	49,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYZ, DE000PF4DYZ8 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	50,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY0, DE000PF4DY05 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	51,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY1, DE000PF4DY13 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	52,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY2, DE000PF4DY21 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	53,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY3, DE000PF4DY39 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	USD	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	54,5000	26.10.2021 / 01.11.2021

<b>WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*</b>	<b>Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite</b>	<b>Options-Typ</b>	<b>Referenzwährung*</b>	<b>Referenzstelle*</b>	<b>Bezugs-verhältnis*</b>	<b>Basispreis* in Referenzwährung</b>	<b>Bewertungstag* / Fälligkeitstag*</b>
PF4DY4, DE000PF4DY47 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,2500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY5, DE000PF4DY54 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,3000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY6, DE000PF4DY62 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,3500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY7, DE000PF4DY70 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY8, DE000PF4DY88 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY9, DE000PF4DY96 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZA, DE000PF4DZA8 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZB, DE000PF4DZB6 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZC, DE000PF4DZC4 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZD, DE000PF4DZD2 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZE, DE000PF4DZE0 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7500	23.02.2021 / 01.03.2021

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite	Options-Typ	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Bezugs-verhältnis*	Basispreis* in Referenzwährung	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF4DZF, DE000PF4DZF7 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZG, DE000PF4DZG5 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZH, DE000PF4DZH3 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZJ, DE000PF4DZJ9 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZK, DE000PF4DZK7 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZL, DE000PF4DZL5 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZM, DE000PF4DZM3 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	USD	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,1000	23.02.2021 / 01.03.2021

\* Zur Klarstellung gelten alle Angaben vorbehaltlich der §§ 3 und 4

Bei den verwendeten Abkürzungen für die jeweilige Währung handelt es sich (mit Ausnahme der Abkürzung "GBp", die für Britische Pence Sterling steht und wobei GBp 100 einem Britischen Pfund Sterling ("GBP" 1,00) entsprechen) um die offiziell verwendeten ISO-Währungskürzel. ISO = International Organization for Standardization; Währungskürzel zurzeit auch auf der Internetseite: <http://publications.europa.eu/code/de/de-5000700.htm>

## § 2

### Ausübung der Optionsrechte

Die Optionsrechte gelten, vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen, ohne weitere Voraussetzungen nach Maßgabe der Bestimmungen in § 1 am Bewertungstag als ausgeübt und erlöschen mit Zahlung des Auszahlungsbetrages, (sofern sich ein positiver Auszahlungsbetrag ergibt, andernfalls erlöschen sie mit Ablauf des betreffenden Tages wert- und ersatzlos).

## § 3

### Anpassungen, außerordentliche Kündigung

(1) Wird der Kurs für den Basiswert nicht mehr von der Referenzstelle, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält ("**Nachfolge-Referenzstelle**") berechnet und veröffentlicht, so wird der maßgebliche Kurs gegebenenfalls auf der Grundlage des von der Nachfolge-Referenzstelle berechneten und veröffentlichten Kurses berechnet. Jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Referenzstelle gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf die Nachfolge-Referenzstelle. Eine Nachfolge-Referenzstelle im Hinblick auf den Basiswert wird unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht.

(2) Wenn:

- (a) die Notierung des Basiswerts bzw. der Handel in dem Basiswert ersatzlos aufgehoben wird,
- (b) die Formel und Art und Weise der bisherigen Berechnung bzw. wenn die Handelsbedingungen oder Kontraktspezifikationen des Basiswerts durch die Referenzstelle so geändert werden, dass der Basiswert nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht mehr mit dem bisherigen Basiswert vergleichbar ist,
- (c) der Basiswert von der Referenzstelle durch einen Wert ersetzt wird, der nach Feststellung der Berechnungsstelle im Hinblick auf Berechnungsmethode, Handelsbedingungen oder Kontraktspezifikationen nicht mehr mit dem bisherigen Basiswert vergleichbar ist,
- (d) die Referenzstelle nicht in der Lage ist, die Berechnung des Basiswerts vorzunehmen, ausgenommen aus Gründen, die zugleich eine Marktstörung gemäß § 4 darstellen,
- (e) zum Zeitpunkt eines Roll Over, bei dem der Basiswert durch einen anderen Terminkontrakt ersetzt wird, (sofern ein solcher während der Laufzeit der Optionsscheine vorgesehen ist) nach Auffassung der Berechnungsstelle kein Basiswert existiert, der im Hinblick auf seine maßgeblichen Kontraktspezifikationen mit dem zu ersetzenden Basiswert übereinstimmt, dessen Verfalltermin jedoch später in der Zukunft liegt, oder
- (f) andere als die vorstehend bezeichneten Ereignisse eintreten, die nach Auffassung der Emittentin und der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen in ihren wirtschaftlichen Auswirkungen diesen Ereignissen vergleichbar sind und die Einfluss auf den rechnerischen Wert des Basiswerts haben können,

wird die Emittentin, sofern die Optionsscheine nicht nach Absatz (3) gekündigt wurden, den betreffenden Basiswert durch einen Nachfolge-Basiswert, der nach Auffassung der Berechnungsstelle ähnliche Kontraktspezifikationen wie der betreffende Basiswert aufweist, ersetzen ("**Nachfolge-Basiswert**") und bzw. oder die Optionsscheinbedingungen in einer Weise anpassen, dass die Optionsscheininhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahme nach diesem Absatz (2) standen. Jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Basiswert gilt im Fall der Ersetzung des betreffenden Basiswerts, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolge-Basiswert. Eine vorgenommene Ersetzung bzw. Anpassung wird unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht.

(3) Die Emittentin ist berechtigt aber nicht verpflichtet, die Optionsscheine im Falle eines Anpassungsereignisses außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu kündigen. Im Falle einer Kündigung zahlt die Emittentin anstatt der unter den Optionsscheinen ansonsten zu leistenden Zahlungen an jeden Optionsscheininhaber einen Betrag je Optionsschein ("**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) als angemessener Marktpreis des Optionsscheins unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis festgelegt wird.

Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) an die CBF oder ihre Nachfolgerin zur Weiterleitung an die Optionsscheinhaber überweisen. Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag gemäß § 7 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zahlen.

- (4) Berechnungen, Entscheidungen und Feststellungen nach den vorstehenden Absätzen werden durch die Berechnungsstelle (§ 8 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen)) für die Emittentin vorgenommen und sind für alle Beteiligten bindend, sofern nicht ein offensichtlicher Fehler vorliegt. Sämtliche Anpassungen sowie der Zeitpunkt ihres Inkrafttretens werden unverzüglich nach § 9 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht.

## § 4

### Marktstörungen

- (1) Wenn nach Auffassung der Berechnungsstelle zum Zeitpunkt der Feststellung des maßgeblichen Kurses eine Marktstörung, wie in Absatz (2) definiert, vorliegt, wird der betroffene Tag auf den unmittelbar nachfolgenden Handelstag, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt, verschoben. Bei einer Verschiebung des Bewertungstages wird der Fälligkeitstag entsprechend angepasst.
- (2) **"Marktstörung"** bedeutet:
- (a) die Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels bzw. der Preisfeststellung /-festlegung bezogen auf den Basiswert an der Referenzstelle, oder
  - (b) die Einschränkung des Handels aufgrund von Preisbewegungen, welche die von der Referenzstelle vorgegebenen Grenzen überschreiten, oder
  - (c) die wesentliche Veränderung in der Methode der Preisfeststellung bzw. in den Handelsbedingungen oder Kontraktspezifikationen bezogen auf den Basiswert bei der Referenzstelle.
- (3) In Abweichung von Absatz (1), wenn der Bewertungstag um mehr als die in der Definition von Bewertungstag gemäß § 1 genannte Anzahl von Handelstagen nach Ablauf des ursprünglichen Tages verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als Bewertungstag. Der für die Ermittlung des maßgeblichen Kurses verwendete Kurs des Basiswerts entspricht dann dem von der Berechnungsstelle bestimmten Kurs, durch Zugrundelegung der Berechnungsweise und -methode des Basiswerts, die unmittelbar vor Eintritt der Marktstörung galten, wobei der Kurs des Basiswerts nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) zu bestimmen ist.

## Weitere Informationen

### Verwendung des Emissionserlöses:

#### **Zweckbestimmung des Emissionserlöses**

Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Optionsscheininhabern unter den Optionsscheinen verwenden.

### Zulassung der Optionsscheine zum Handel:

#### **Börsennotierung und Zulassung zum Handel**

Die Beantragung der Einbeziehung der Optionsscheine in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt. Die Einbeziehung der Optionsscheine in den Handel ist (frühestens) für den 20. November 2020 geplant.

### Angebotskonditionen:

#### **Angebotsfrist**

Vom 20. November 2020 bis zum Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

Der Basisprospekt vom 9. Juni 2020 verliert am 9. Juni 2021 seine Gültigkeit. Ab diesem Zeitpunkt sind die Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Optionsscheine, deren Laufzeit bis zum 9. Juni 2021 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Optionsscheinen zu lesen, der dem Basisprospekt vom 9. Juni 2020 nachfolgt.

Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Optionsscheine ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen.

#### **Vertriebsstellen**

Banken und Sparkassen

#### **Gegenpartei und Übernehmerin**

BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

#### **Zeichnungsverfahren**

Entfällt

#### **Emissionswährung**

EUR

#### **Emissionstermin (Valutatag)**

24. November 2020

#### **Anfänglicher Ausgabepreis und Volumen je Serie**

Der anfängliche Ausgabepreis sowie das Volumen je Optionsschein der einzelnen Serien von Optionsscheinen sind nachfolgender Tabelle zu entnehmen. Der anfängliche Ausgabepreis je Optionsschein bzw. je Optionsschein der einzelnen Serien von Optionsscheinen enthält die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten produktspezifischen Einstiegskosten.

Danach wird der Verkaufspreis von BNP Paribas Arbitrage S.N.C. fortlaufend festgesetzt. Die Emittentin behält sich eine Aufstockung des Emissionsvolumens vor.

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen)	Volumen
DE000PF4DXF2	0,82	0,035	1.000.000
DE000PF4DXG0	0,76	0,04	1.000.000
DE000PF4DXH8	0,71	0,042	1.000.000
DE000PF4DXJ4	0,66	0,044	1.000.000
DE000PF4DXK2	0,61	0,053	1.000.000
DE000PF4DXM8	0,56	0,06	1.000.000
DE000PF4DXN6	0,52	0,056	1.000.000
DE000PF4DXQ9	0,47	0,06	1.000.000
DE000PF4DXR7	0,43	0,061	1.000.000



<b>ISIN</b>	<b>Anfänglicher Ausgabepreis in EUR</b>	<b>Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen)</b>	<b>Volumen</b>
DE000PF4DXT3	0,39	0,06	1.000.000
DE000PF4DXU1	0,35	0,056	1.000.000
DE000PF4DXV9	0,32	0,06	1.000.000
DE000PF4DXW7	0,29	0,061	1.000.000
DE000PF4DXX5	0,26	0,05	1.000.000
DE000PF4DXY3	0,23	0,057	1.000.000
DE000PF4DXZ0	0,21	0,051	1.000.000
DE000PF4DX06	0,19	0,053	1.000.000
DE000PF4DX14	0,17	0,042	1.000.000
DE000PF4DX22	0,12	0,042	1.000.000
DE000PF4DX30	0,43	0,031	1.000.000
DE000PF4DX48	0,41	0,034	1.000.000
DE000PF4DX55	0,38	0,035	1.000.000
DE000PF4DX63	0,36	0,035	1.000.000
DE000PF4DX71	0,34	0,034	1.000.000
DE000PF4DX89	0,32	0,032	1.000.000
DE000PF4DX97	0,30	0,038	1.000.000
DE000PF4DYA1	0,28	0,033	1.000.000
DE000PF4DYB9	0,26	0,037	1.000.000
DE000PF4DYC7	0,25	0,031	1.000.000
DE000PF4DYD5	0,23	0,033	1.000.000
DE000PF4DYE3	0,22	0,035	1.000.000
DE000PF4DYF0	0,21	0,036	1.000.000
DE000PF4DYG8	0,19	0,036	1.000.000
DE000PF4DYH6	0,18	0,035	1.000.000
DE000PF4DYJ2	0,17	0,034	1.000.000
DE000PF4DYK0	0,16	0,032	1.000.000
DE000PF4DYL8	0,15	0,03	1.000.000
DE000PF4DYM6	0,14	0,028	1.000.000
DE000PF4DYN4	0,31	0,034	1.000.000
DE000PF4DYP9	0,34	0,035	1.000.000
DE000PF4DYQ7	0,37	0,043	1.000.000
DE000PF4DYR5	0,40	0,05	1.000.000
DE000PF4DYS3	0,43	0,055	1.000.000
DE000PF4DYT1	0,47	0,058	1.000.000
DE000PF4DYU9	0,51	0,059	1.000.000
DE000PF4DYV7	0,55	0,059	1.000.000
DE000PF4DYW5	0,59	0,056	1.000.000
DE000PF4DYX3	0,64	0,061	1.000.000
DE000PF4DYY1	0,68	0,063	1.000.000
DE000PF4DYZ8	0,73	0,062	1.000.000
DE000PF4DY05	0,79	0,059	1.000.000
DE000PF4DY13	0,84	0,054	1.000.000
DE000PF4DY21	0,90	0,056	1.000.000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen)	Volumen
DE000PF4DY39	0,96	0,056	1.000.000
DE000PF4DY47	0,08	0,028	1.000.000
DE000PF4DY54	0,09	0,032	1.000.000
DE000PF4DY62	0,11	0,034	1.000.000
DE000PF4DY70	0,13	0,034	1.000.000
DE000PF4DY88	0,14	0,034	1.000.000
DE000PF4DY96	0,16	0,031	1.000.000
DE000PF4DZA8	0,18	0,038	1.000.000
DE000PF4DZB6	0,20	0,033	1.000.000
DE000PF4DZC4	0,23	0,038	1.000.000
DE000PF4DZD2	0,25	0,041	1.000.000
DE000PF4DZE0	0,28	0,043	1.000.000
DE000PF4DZF7	0,30	0,034	1.000.000
DE000PF4DZG5	0,33	0,034	1.000.000
DE000PF4DZH3	0,36	0,033	1.000.000
DE000PF4DZJ9	0,39	0,042	1.000.000
DE000PF4DZK7	0,42	0,04	1.000.000
DE000PF4DZL5	0,45	0,037	1.000.000
DE000PF4DZM3	0,48	0,034	1.000.000

**Mitgliedstaat(en) für die die Verwendung des Prospekts durch den/die zugelassenen Anbieter gestattet ist**

Bundesrepublik Deutschland und Republik Österreich

**Angabe der Tranche, die für bestimmte Märkte vorbehalten ist, wenn die Optionsscheine gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden**

Entfällt

**Details (Namen und Adressen) zu Platzeur(en)**

Entfällt

**Verfahren für die Mitteilung des zugeteilten Betrags an die Antragsteller und Informationen dazu, ob bereits vor Erhalt der entsprechenden Mitteilung mit den Optionsscheinen gehandelt werden darf**

Entfällt

## Zusammenfassung

### Abschnitt A - Einleitung mit Warnhinweisen

#### Warnhinweise

- a) Die Zusammenfassung sollte als Einleitung zu dem Basisprospekt verstanden werden.
- b) Anleger sollten jede Entscheidung, in die betreffenden Optionsscheine zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes stützen.
- c) Anleger könnten ihr gesamtes angelegtes Kapital (Totalverlust) oder einen Teil davon verlieren.
- d) Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, können als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts, einschließlich etwaiger Nachträge, sowie der dazugehörigen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben.
- e) Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (die "**Emittentin**"), die als Emittentin der Optionsscheine die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen hiervon übernommen hat oder die Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, haften zivilrechtlich, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Optionsscheine für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.
- f) **Anleger sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

#### Einleitende Angaben

<b>Bezeichnung und Wertpapierkennnummern:</b>	Call bzw. Put Optionsscheine bezogen auf Terminkontrakte (die " <b>Optionsscheine</b> "), ISIN: / WKN: siehe Tabelle
<b>Identität und Kontaktdaten der Emittentin:</b>	Die Emittentin (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479) hat ihren eingetragenen Sitz in Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Telefonnummer: +49 (0) 69 7193 - 0
<b>Zuständige Behörde:</b>	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (" <b>BaFin</b> "). Die Geschäftsadresse der BaFin (Wertpapieraufsicht) lautet: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Bundesrepublik Deutschland. (Telefonnummer: +49 (0) 228 41080).
<b>Billigung des Basisprospekts:</b>	9. Juni 2020

### Abschnitt B - Basisinformationen über den Emittenten

#### Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

<b>Sitz und Rechtsform:</b>	Sitz der Emittentin ist Frankfurt am Main. Die Geschäftsadresse lautet: Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.  Die Emittentin ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß deutschem Recht (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479).
<b>Haupttätigkeiten:</b>	Emission von Wertpapieren
<b>Hauptanteilseigner:</b>	Alleinige Gesellschafterin der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist BNP Paribas S.A., eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach französischem Recht.
<b>Identität der Hauptgeschäftsführer:</b>	Geschäftsführer der Emittentin sind Grégoire Toubanc und Hans Eich.
<b>Identität der Abschlussprüfer:</b>	Zum Abschlussprüfer wurde MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main bestellt.

#### Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die nachfolgenden Finanzinformationen sind den geprüften Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2019 sowie dem geprüften Zwischenabschluss zum 30. Juni 2020 entnommen.

**Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung – Nichtdividendenwerte**

	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2019 in EUR</b>	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2018 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2020 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2019 in EUR</b>
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit				
Sonstige Betriebliche Erträge	1.130.112,99	1.819.810,35	746.317,57	879.869,50
Sonstige Betriebliche Aufwendungen	-1.130.112,99	-1.819.810,35	-746.317,57	-879.869,50
Jahresüberschuss	0	0	0	0

**Tabelle 2: Bilanz – Nichtdividendenwerte**

	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2019 in EUR</b>	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2018 in EUR</b>	<b>Zwischenabschluss 30. Juni 2020 in EUR</b>
<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	120.695.281,45	190.904.690,57	100.307.636,23
Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	2.339.441.633,25	2.283.544.900,59	4.568.013.899,53
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	1.578.897.172,19	1.725.834.253,67	2.647.190.849,39
Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	880.715.835,51	748.615.565,48	2.021.130.695,87
Nettofinanzverbindlichkeiten (langfristige Verbindlichkeiten plus kurzfristige Schulden abzüglich Barmittel)	0	0	0

**Tabelle 3: Kapitalflussrechnung – Nichtdividendenwerte**

	<b>Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 in EUR</b>	<b>Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2020 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2019 in EUR</b>
Netto-Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-335.437,56	31.221,56	423.568,83	-16.510,16
Netto-Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten	0	0	0	0
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	0	0	0	0

**Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?**

**Die Wertpapierinhaber tragen das Emittenten-/Bonitätsrisiko:** Wertpapierinhaber sind, vorbehaltlich der Garantie der BNP Paribas S.A. als Garantin für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen Beträgen, die nach Maßgabe der durch die Emittentin ausgegebenen Wertpapiere zahlbar sind, dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen kann, zum Beispiel im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Eine Insolvenz der Emittentin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Die Wertpapierinhaber tragen das Risiko der Nichterfüllung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags:** Zwischen BNP Paribas S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Danach ist die BNP Paribas S.A. insbesondere verpflichtet, jeden während der Vertragsdauer des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags sonst entstehenden Jahresfehlbetrag der Emittentin auszugleichen. Anleger, die in die von der Emittentin ausgegebenen Wertpapiere investiert haben, sind daher dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin, sofern BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen gegenüber der Emittentin unter dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllt, ihren Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhaber nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllen kann. In diesem Fall können Wertpapierinhaber gegebenenfalls einen vollständigen Verlust des Kapitalbetrags erleiden, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere**

**Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**

**Art und Form der Wertpapiere**

Die Optionsscheine werden nach deutschem Recht in Form von Inhaberschuldverschreibungen im Sinne von § 793 BGB begeben. Die Optionsscheine sind frei übertragbar und unterliegen keinen Beschränkungen.

**Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**

Die Optionsscheine werden nicht verzinst.

Durch die Optionsscheine erhält der Optionsscheininhaber bei Ausübung einen Anspruch auf Erhalt eines Auszahlungsbetrages, wie unten unter Ertragsmodalitäten beschrieben.

Rückzahlung

Die Optionsrechte gelten am Bewertungstag automatisch als ausgeübt.

Der Optionsscheininhaber ist berechtigt, die Zahlung des Auszahlungsbetrags am Fälligkeitstag von der Emittentin zu verlangen.

Vorzeitige Rückzahlung

Die Emittentin kann berechtigt sein, bei Vorliegen eines Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert, das Optionsrecht in Übereinstimmung mit den Optionsscheinbedingungen anzupassen oder die Optionsscheine außerordentlich zu kündigen. Im Falle einer solchen außerordentlichen Kündigung zahlt die Emittentin den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach der Bekanntmachung der Kündigung. In diesem Fall kann der Kündigungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem für den Optionsschein gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf Null (0) sinken (Totalverlust des Aufgewendeten Kapitals).

Ertragsmodalitäten

Die Zahlung des Auszahlungsbetrages in der Auszahlungswährung pro Optionsschein erfolgt spätestens am Fälligkeitstag an den Optionsscheininhaber.

Der Auszahlungsbetrag entspricht bei **Call** Optionsscheinen der Differenz aus Referenzpreis und Basispreis, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.

Der Auszahlungsbetrag entspricht bei **Put** Optionsscheinen der Differenz aus Basispreis und Referenzpreis, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis.

Wenn der jeweils ermittelte Betrag Null oder ein negativer Wert ist, entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich dem Mindestbetrag.

Gegebenenfalls erfolgt eine Umrechnung des jeweiligen Betrages von der Referenzwährung des Basiswerts in die Auszahlungswährung.

Im Falle einer außerordentlichen Kündigung der Optionsscheine durch die Emittentin, entspricht der von der Emittentin an die Optionsscheininhaber zu zahlende Kündigungsbetrag je Optionsschein einem von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen als angemessen bestimmten Marktpreis unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis.

#### Beschränkung der mit den Optionsscheinen verbundenen Rechte

Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen zur Anpassung der Optionsscheinbedingungen berechtigt. Darüber hinaus kann die Emittentin berechtigt sein, bei Vorliegen eines Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert, die Optionsscheine außerordentlich zu kündigen. Im Falle einer solchen außerordentlichen Kündigung zahlt die Emittentin den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach der Bekanntmachung der Kündigung.

Emissionstermin (Valutatag)		24. November 2020				
WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite	Options-Typ	Referenzstelle*	Bezugs-verhältnis*	Basispreis* in Referenzwährung	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF4DXF, DE000PF4DXF2 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	39,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXG, DE000PF4DXG0 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	40,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXH, DE000PF4DXH8 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	41,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXJ, DE000PF4DXJ4 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	42,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXK, DE000PF4DXK2 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	43,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXM, DE000PF4DXM8 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	44,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXN, DE000PF4DXN6 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	45,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXQ, DE000PF4DXQ9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	46,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXR, DE000PF4DXR7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	47,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXT, DE000PF4DXT3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	48,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXU, DE000PF4DXU1 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	49,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXV, DE000PF4DXV9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	50,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXW, DE000PF4DXW7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	51,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXX, DE000PF4DXX5 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	52,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DXY, DE000PF4DXY3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	53,5000	26.10.2021 / 01.11.2021

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite	Options-Typ	Referenzstelle*	Bezugsverhältnis*	Basispreis* in Referenzwährung	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF4DXZ, DE000PF4DXZ0 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	54,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DX0, DE000PF4DX06 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	55,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DX1, DE000PF4DX14 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Call	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	56,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DX2, DE000PF4DX22 / 1.000.000	Crude Oil Futures, Dezember 2021 / CLZ1 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	0,10	56,0000	16.11.2021 / 22.11.2021
PF4DX3, DE000PF4DX30 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,3500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX4, DE000PF4DX48 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX5, DE000PF4DX55 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX6, DE000PF4DX63 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX7, DE000PF4DX71 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX8, DE000PF4DX89 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DX9, DE000PF4DX97 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYA, DE000PF4DYA1 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYB, DE000PF4DYB9 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYC, DE000PF4DYC7 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYD, DE000PF4DYD5 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYE, DE000PF4DYE3 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYF, DE000PF4DYF0 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYG, DE000PF4DYG8 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYH, DE000PF4DYH6 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYJ, DE000PF4DYJ2 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,1000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYK, DE000PF4DYK0 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,1500	23.02.2021 / 01.03.2021

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite	Options-Typ	Referenzstelle*	Bezugsverhältnis*	Basispreis* in Referenzwährung	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF4DYL, DE000PF4DYL8 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,2000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYM, DE000PF4DYM6 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Call	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,2500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DYN, DE000PF4DYN4 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	39,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYP, DE000PF4DYP9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	40,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYQ, DE000PF4DYQ7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	41,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYR, DE000PF4DYR5 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	42,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYS, DE000PF4DYS3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	43,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYT, DE000PF4DYT1 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	44,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYU, DE000PF4DYU9 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	45,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYV, DE000PF4DYV7 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	46,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYW, DE000PF4DYW5 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	47,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYX, DE000PF4DYX3 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	48,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYY, DE000PF4DYY1 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	49,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DYZ, DE000PF4DYZ8 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	50,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY0, DE000PF4DY05 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	51,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY1, DE000PF4DY13 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	52,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY2, DE000PF4DY21 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	53,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY3, DE000PF4DY39 / 1.000.000	Brent Crude Futures, Dezember 2021 / COZ1 Comdty, www.theice.com	Put	Intercontinental Exchange (ICE)	0,10	54,5000	26.10.2021 / 01.11.2021
PF4DY4, DE000PF4DY47 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,2500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY5, DE000PF4DY54 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,3000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY6, DE000PF4DY62 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,3500	23.02.2021 / 01.03.2021

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* / Bloomberg-Code und Internetseite	Options-Typ	Referenzstelle*	Bezugsverhältnis*	Basispreis* in Referenzwährung	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF4DY7, DE000PF4DY70 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY8, DE000PF4DY88 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,4500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DY9, DE000PF4DY96 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZA, DE000PF4DZA8 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,5500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZB, DE000PF4DZB6 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZC, DE000PF4DZC4 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,6500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZD, DE000PF4DZD2 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZE, DE000PF4DZE0 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,7500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZF, DE000PF4DZF7 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZG, DE000PF4DZG5 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,8500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZH, DE000PF4DZH3 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZJ, DE000PF4DZJ9 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	2,9500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZK, DE000PF4DZK7 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0000	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZL, DE000PF4DZL5 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,0500	23.02.2021 / 01.03.2021
PF4DZM, DE000PF4DZM3 / 1.000.000	Henry Hub Natural Gas Futures, März 2021 / NGH21 Comdty, www.cmegroup.com	Put	New York Mercantile Exchange (NYMEX)	1	3,1000	23.02.2021 / 01.03.2021

#### Rangordnung:

Die Optionsscheine begründen unmittelbare und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, für die die Emittentin keine Sicherheiten bestellt hat. Die Optionsscheine stehen untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin im gleichen Rang, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

#### Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Entfällt. Die Optionsscheine werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Optionsscheine in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Optionsscheine in den Handel ist (frühestens) für den 20. November 2020 geplant.

#### Wird für die Wertpapiere eine Garantie gestellt?

BNP Paribas S.A., Paris, Frankreich, (die "**Garantin**") hat eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie (die "**Garantie**") für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen zahlbaren Beträgen übernommen, soweit und sobald die entsprechende Zahlung nach den Optionsscheinbedingungen fällig wäre.

#### Wer ist die Garantin der Wertpapiere?

##### Sitz und Rechtsform:

Die Garantin wurde in Frankreich als Aktiengesellschaft nach französischem Recht (société anonyme) (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83 gegründet. Ihre Hauptverwaltung hat



	die Anschrift 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, Frankreich.
<b>Haupttätigkeiten:</b>	BNP Paribas S.A. ist, nach Selbsteinschätzung, eine der führenden Banken Frankreichs und unterhält Zweigstellen und Tochtergesellschaften in allen wichtigen Märkten.
<b>Hauptanteilseigner:</b>	Zum 30. Juni 2020 sind die Hauptaktionäre die Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), eine public-interest société anonyme (Aktiengesellschaft), die im Auftrag der belgischen Regierung handelt, die 7,7% des Grundkapitals hält, BlackRock Inc. mit einer Beteiligung von 6,1 % des Grundkapitals sowie das Großherzogtum Luxemburg mit einer Beteiligung von 1,0 % des Grundkapitals. Nach bestem Wissen von BNPP besitzt kein Aktionär außer SFPI und BlackRock Inc. mehr als 5 % ihres Kapitals oder ihrer Stimmrechte.
<b>Identität der Hauptgeschäftsführer:</b>	Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer der BNP Paribas S.A.
<b>Identität der Abschlussprüfer:</b>	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, 92908 Paris-La Défense Cedex, Frankreich PricewaterhouseCoopers Audit, 63, Rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex, Frankreich Mazars, 61, Rue Henri-Regnault, 92400 Courbevoie, Frankreich

**Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Garantin?**

**Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung**

	<b>31.12.2019</b> (geprüft) in Mio. EUR	<b>31.12.2018</b> (geprüft) in Mio. EUR	<b>IH20</b> (ungeprüft) in Mio. EUR	<b>IH19</b> (ungeprüft) in Mio. EUR
Umsatzerlöse	44.597	42.516	25.563	22.368
Risikokosten	(3.203)	(2.764)	(2.873)	(1.390)
Konzernanteil am Jahresüberschuss	8.173	7.526	3.581	4.386

**Tabelle 2: Bilanz**

	<b>31.12.2019</b> (geprüft) in Mio. EUR	<b>31.12.2018</b> (geprüft) in Mio. EUR	<b>30.06.2020</b> (ungeprüft) in Mio. EUR
Bilanzsumme Konzern	2.164.713	2.040.836	2.622.988
Konsolidierte Kredite und Forderungen an Kunden	805.777	765.871	828.053
Konsolidierte Verbindlichkeiten an Kunden	834.667	796.548	963.183
Eigenkapital (Konzernanteil)	107.453	101.467	111.469

Die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse der Garantin zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2019 sowie der Finanzbericht für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2020 wurden nach Internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards - IFRS) aufgestellt.

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Garantin spezifisch sind?**

**Insolvenzrisiko/Liquiditätsrisiko in Bezug auf die Garantin:** Jeder Anleger trägt mittelbar, aufgrund der etwaigen Garantie der BNP Paribas S.A. und des zwischen der Emittentin und der Garantin bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags auch das Insolvenz- und Liquiditätsrisiko im Hinblick auf die Garantin. Die Geschäftstätigkeit der Garantin als internationalem Finanzkonzern ist durch sieben Hauptrisiken geprägt (Kreditrisiko, Gegenparteiisiko und Verbriefungsrisiko im Bankenportfolio; Operationales Risiko; Marktrisiko; Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko; Risiken im Zusammenhang mit dem gesamtwirtschaftlichen Umfeld und Marktumfeld; Aufsichtsrechtliches Risiko; Risiken im Zusammenhang mit dem Wachstum der BNPP in ihrem derzeitigen Umfeld). Eine Insolvenz der Garantin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Optionsscheininhaber beim Kauf der Optionsscheine bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Garantin:** Zudem können Maßnahmen, die in Bezug auf BNP Paribas S.A. (in ihrer Funktion als unter dem bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ausgleichsverpflichtete Vertragspartei) bzw. die BNP Paribas Gruppe in Frankreich gemäß der Umsetzung der Sanierungs- und Abwicklungsrichtlinie in französisches Recht getroffen werden, mittelbar negative Auswirkungen auf die Emittentin haben. Anleger sind damit auch dem Risiko ausgesetzt, dass BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag – beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nach französischem Recht – nicht erfüllen kann. Abwicklungsmaßnahmen gegen die Garantin können daher sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Optionsscheininhaber beim Kauf der Optionsscheine bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

**Keine Einlagensicherung.** Die Optionsscheine unterliegen keiner Einlagensicherung. **Ein Totalverlust des Aufgewendeten Kapitals ist möglich.**

**Abhängigkeit von der Kursentwicklung des Basiswerts:**

Die Auswahl des Basiswerts durch die Emittentin beruht nicht zwangsläufig auf ihren Einschätzungen bezüglich der zukünftigen Wertentwicklung des ausgewählten Basiswerts.

Kursänderungen des Basiswerts (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) können aufgrund des Hebeleffektes den Wert der Optionsscheine sogar überproportional bis hin zur Wertlosigkeit mindern. Es besteht dann das Risiko eines Verlusts, der dem gesamten Aufgewendeten Kapital entsprechen kann.

### **Risiken im Zusammenhang mit dem Auszahlungsprofil:**

Liegt der Referenzpreis bei **Call** Optionsscheinen auf oder unter dem Basispreis, erfolgt lediglich die Zahlung eines Mindestbetrags an den Optionsscheininhaber.

Übersteigt der Referenzpreis den Basispreis, entsteht dem Optionsscheininhaber dann ein Verlust, wenn der Auszahlungsbetrag geringer ist als der von dem Optionsscheininhaber entrichtete Kaufpreis.

Liegt der Referenzpreis bei **Put** Optionsscheinen auf oder über dem Basispreis, erfolgt lediglich die Zahlung eines Mindestbetrags an den Optionsscheininhaber.

Unterschreitet der Referenzpreis den Basispreis, entsteht dem Optionsscheininhaber dann ein Verlust, wenn der Auszahlungsbetrag geringer ist als der von dem Optionsscheininhaber entrichtete Kaufpreis.

**Marktstörungen:** Für Optionsscheininhaber besteht das Risiko, dass der Eintritt einer in den Optionsscheinbedingungen beschriebenen Marktstörung den Wert der Optionsscheine nachteilig beeinflusst. Außerdem kann eine Marktstörung die Zahlung des jeweils geschuldeten Betrags verzögern.

**Anpassungen, Kündigungs- und Wiederanlagerisiko:** Optionsscheininhaber tragen das Risiko, dass die Optionsscheine gemäß den Optionsscheinbedingungen von der Emittentin angepasst oder gekündigt werden. In Fall einer Kündigung kann der Kündigungsbetrag auch erheblich unter dem für den Erwerb der Optionsscheine aufgewendeten Kapitalbetrag liegen. Auch ein Totalverlust ist möglich. Zudem sind Optionsscheininhaber dem Risiko ausgesetzt, dass sie erhaltene Beträge nur zu weniger günstigen Konditionen wieder anlegen können, sog. Wiederanlagerisiko.

**Marktpreisrisiken:** Optionsscheininhaber tragen die Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung der Optionsscheine. So steht die Wertentwicklung des Basiswerts und damit die Wertentwicklung der Optionsscheine während der Laufzeit zum Zeitpunkt ihres Kaufs nicht fest.

**Liquiditätsrisiko:** Optionsscheininhaber tragen das Risiko, dass es gegebenenfalls keinen liquiden Sekundärmarkt für den Handel mit den Optionsscheinen gibt und dass sie die Optionsscheine nicht zu einer bestimmten Zeit oder zu einem bestimmten Kurs verkaufen können.

**Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert:** Sofern in den Optionsscheinbedingungen ein Roll Over vorgesehen ist, kann es zu Kursabweichungen kommen, die einen negativen Einfluss auf den Wert der Optionsscheine haben und somit zu einem Verlust bei der Investition des Anlegers in die Optionsscheine führen können. Darüber hinaus unterliegt eine Investition in einen Optionsschein mit einem Terminkontrakt bezogen auf ein Metall oder einen Rohstoff ähnlichen Risiken wie eine Direktanlage in diese(n) jeweiligen Rohstoff(e) oder in diese(s) jeweilige(n) Metall(e). Diese ist risikoreicher als Anlagen in Anleihen, Devisen oder Aktien, da Preise in dieser Anlagekategorie größeren Schwankungen (sog. Volatilität) unterliegen.

**Risiken aus möglichen Interessenkonflikten:** Die Emittentin, die Garantin und ihre verbundenen Unternehmen können Interessen verfolgen, die den Interessen der Optionsscheininhaber widersprechen oder diese nicht berücksichtigen. Dies kann im Zusammenhang mit der Ausübung anderer Funktionen oder bei der Durchführung weiterer Transaktionen erfolgen. Mögliche Interessenkonflikte können sich nachteilig auf den Wert der Optionsscheine auswirken.

## **Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt**

### **Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan können Anleger in dieses Wertpapier investieren?**

#### **Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots**

Die Optionsscheine werden von BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Paris, Frankreich ab dem 20. November 2020 interessierten Anlegern angeboten. Das öffentliche Angebot endet mit Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

#### **Einzelheiten der Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt**

Die Optionsscheine werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Optionsscheine in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Optionsscheine in den Handel ist (frühestens) für den 20. November 2020 geplant.

#### **Schätzung der Gesamtkosten**

Der Anleger kann die Optionsscheine zum Ausgabepreis bzw. zum Verkaufspreis erwerben. Dem Anleger werden über den Ausgabepreis bzw. den Verkaufspreis hinaus keine weiteren Kosten durch die Emittentin oder Anbieterin in Rechnung gestellt; vorbehalten bleiben jedoch Kosten, die dem Erwerber im Rahmen des Erwerbs der Optionsscheine über Banken und Sparkassen, sonstige Vertriebswege oder die jeweilige Wertpapierbörse entstehen können und über die weder die Emittentin noch die Anbieterin eine Aussage treffen können.

Der Anfängliche Ausgabepreis enthält jeweils die produktspezifischen Einstiegskosten (zum Datum der Endgültigen Angebotsbedingungen).

### **Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?**

Anbieterin: BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (mit eingetragenem Sitz in 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, Frankreich, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48) wurde in Frankreich als Personengesellschaft nach französischem Recht (Société en Nom Collectif) gegründet.

### **Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

Im Rahmen des Angebots steht die Gewinnerzielung im Vordergrund. Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Optionsscheininhabern unter den Optionsscheinen verwenden.