

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

**LEI 549300TS3U4JKMR1B479**

**Endgültige Angebotsbedingungen Nr. 29304-002**

**vom 13. Januar 2021**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 15. Dezember 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**

**Discount Put Optionsscheinen**

**bezogen auf Indizes**

**Hinweis: Der vorgenannte Basisprospekt vom 15. Dezember 2020, unter dem die in diesen Endgültigen Angebotsbedingungen beschriebenen Wertpapiere begeben werden, verliert am 15. Dezember 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 15. Dezember 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 15. Dezember 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 15. Dezember 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 Discount Put Optionsscheinen bezogen auf Indizes (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 vom 15. Dezember 2020 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.

Basiswert mit ISIN	Internetseite
S&P 500® Index (Kurs Index), ISIN US78378X1072	eu.spindices.com

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

**Alle in diesem Prospekt enthaltenen Indexangaben, einschließlich der Informationen über die Berechnung und über die Veränderungen der einzelnen Bestandteile, beruhen auf öffentlich zugänglichen Informationen, die von der bzw. den Referenzstelle(n) erstellt wurden. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.**

### **Beschreibung des Index:**

#### **S&P 500® Index (Kurs Index)**

Der S&P 500® Index (Kurs Index) ("S&P 500®") ist ein Index bestehend aus Aktien von 500 Unternehmen aus den Vereinigten Staaten von Amerika. Die Auswahl erfolgt auf Basis der Marktkapitalisierung, der Liquidität, des Sitzes, eines Mindeststreubesitzes, der Sektorklassifikation, der nachhaltigen Rentabilität und einer Mindestlistingdauer an einer relevanten Börse.

Der Index ist geistiges Eigentum der S&P Dow Jones Indices LLC.

Der S&P 500® wird in Echtzeit (real-time) in USD berechnet und veröffentlicht.

Die Berechnung des Index erfolgt gewichtet nach Marktkapitalisierung der im Streubesitz (Free Float) befindlichen Aktien.

Die Emittentin übernimmt weder für die Aktualität noch für die Verfügbarkeit der Kursdaten und Informationen die Gewähr. Auf während der Laufzeit der Wertpapiere erfolgende Aktualisierungen des Index wird von der Emittentin nicht hingewiesen.

**Obwohl gegenwärtig bestimmte Methoden zur Index-Berechnung angewendet werden, kann keine Gewährleistung dafür übernommen werden, dass die Berechnungsmethoden nicht in einer Weise abgewandelt oder verändert werden, die unter Umständen die Zahlung an die Inhaber von Optionsscheinen beeinflussen können.**

### **Lizenzvermerk:**

#### **S&P 500® Index (Kurs Index)**

Die Bezeichnung "S&P 500®" ("Standard & Poor's 500®") ist eingetragenes Warenzeichen von S&P Dow Jones Indices LLC..

S&P Dow Jones Indices LLC ist Lizenzgeber unter den Wertpapieren. Die Nutzung der vorgenannten Markenzeichen ist der Emittentin aufgrund von Lizenzverträgen zwischen dem Lizenzgeber und der Emittentin bzw. der BNP Paribas ("Lizenznehmer") gestattet.

Die Wertpapiere werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusagen oder übernimmt irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder anderen Personen darüber, ob eine Anlage in Wertpapieren allgemein oder in den Wertpapieren im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und dem Lizenznehmer ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für Standard & Poor's 500® und bestimmter Handelsmarken, Handelsnamen und Dienstleistungsmarken der Lizenzgeber. Der Index wird von dem Lizenzgeber festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert, ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere. Der Lizenzgeber ist weder verantwortlich für oder beteiligt an der Festsetzung des Zeitpunktes, des Preises oder der Anzahl der zu begebenden Wertpapiere noch an der Festsetzung oder Berechnung der Formel, nach der der Abrechnungsbetrag für die Wertpapiere ermittelt wird. Der Lizenzgeber trifft keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel mit den Wertpapieren.

Der S&P 500® ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), und wurde zur Verwendung an BNP Paribas S.A. und an jede von BNP Paribas S.A. gehaltene Tochtergesellschaft lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® ist eine eingetragene Handelsmarke von

Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); und diese Handelsmarke wurde an SPDJI zur Nutzung und für bestimmte Zwecke zur Unterlizenzierung lizenziert. Die Wertpapiere des Lizenznehmers werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben und keine dieser Parteien nimmt Stellung dazu, ob eine Anlage in die Wertpapiere anzuraten ist. Der Lizenzgeber übernimmt keine Haftung für Fehler in den Berechnungen, Auslassungen oder Unterbrechungen in der Berechnung des S&P 500®.

S&P DOW JONES INDICES GARANTIERT NICHT DIE ANGEMESSENHEIT, DIE GENAUIGKEIT, DIE AKTUALITÄT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER KOMMUNIKATION, EINSCHLIEßLICH ABER NICHT ABSCHLIEßEND MÜNDLICHE ODER SCHRIFTLICHE KOMMUNIKATION (EINSCHLIEßLICH ELEKTRONISCHER KOMMUNIKATION). S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINE GEWÄHRLEISTUNG FÜR ETWAIGE FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN. S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINERLEI GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT UND NIMMT AUSDRÜCKLICH ABSTAND VON JEDLICHER HAFTUNG HINSICHTLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER GEEIGNETHEIT FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG ODER ERGEBNISSE, DIE VON BNP PARIBAS S.A. ODER EINER IHRER TOCHTERGESELLSCHAFTEN, DEN INHABERN DER WERTPAPIERE, ODER IRGEND EINER ANDEREN PERSON ODER EINHEIT AUS DEM GEBRAUCH DES INDEX DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLTEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORGENANNTEN, ÜBERNIMMT S&P DOW JONES INDICES KEINE HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN ODER VERLUSTE, HANDELSVERLUSTE, ZEITLICHE VERLUSTE ODER VERLUSTE DES GOODWILL, SELBST WENN SIE VON DEREN MÖGLICHKEIT VERSTÄNDIGT WURDEN, GLEICH OB AUS VERTRAGLICHER, DELIKTISCHER ODER VERSCHULDENSUNABHÄNGIGER ODER ANDERER HAFTUNG. AUSSER DEM LIZENZGEBER GIBT ES KEINEN DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGENDWELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN S&P DOW JONES INDICES UND BNP PARIBAS S.A. ODER EINER IHRER TOCHTERGESSELLSCHAFTEN.

## 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 Discount 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) 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 **Discount Put** Optionsscheines, ist der in der Referenzwährung wie folgt bestimmte Differenzbetrag multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis ("**Maßgeblicher Betrag**"):

- (a) Ist der Referenzpreis kleiner als der Tiefstkurs, wird die Emittentin am Bewertungstag einen Auszahlungsbetrag pro Optionsschein bestimmen, der dem Differenzbetrag zwischen Basispreis und Tiefstkurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis, entspricht:

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

- (b) Ist der Referenzpreis größer oder gleich dem Tiefstkurs, aber kleiner als der Basispreis, wird die Emittentin am Bewertungstag einen Auszahlungsbetrag pro Optionsschein bestimmen, der dem Differenzbetrag zwischen Basispreis und Referenzpreis, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis, entspricht:

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

Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des so ermittelten Auszahlungsbetrages auf die zweite Nachkommastelle. Der Maßgebliche Betrag wird nach Maßgabe von § 1 Absatz (4) in die Auszahlungswährung umgerechnet, sofern die Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Ist der Referenzpreis größer oder gleich dem Basispreis, 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.

- (3) 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.

Für die Zwecke dieser Optionsscheinbedingungen entspricht ein Indexpunkt einer Währungseinheit der jeweiligen Referenzwährung.

**"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.

Wenn der Referenzpreis der Final Cash Settlement Price ist und der Bewertungstag auf den letzten Handelstag für Optionskontrakte bezogen auf den Basiswert vor einem Verfalltermin für diese Optionskontrakte fällt und dieser Tag kein Handelstag ist, gilt die entsprechende Regelung der Terminbörse (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.

**"Final Cash Settlement Price"**: ist für den S&P 500® Index (Kurs Index) der am Bewertungstag von der Terminbörse festgestellte und veröffentlichte Settlement Price (S&P 500 (SET)) für die auf den Basiswert bezogenen Optionskontrakte und/oder Terminkontrakte. Maßgebend für diesen Preis sind die an der/den Hauptbörse(n) am Bewertungstag festgestellten Eröffnungskurse (Special Opening Quotation (SOQ)) bzw. die am vorhergehenden Handelstag dort zuletzt gehandelten Kurse der im Index enthaltenen Indexbestandteile.

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

**"Indexbestandteile"**: sind die dem Basiswert zugrundeliegenden Werte.

**"Indexbörse"**: sind die Wertpapierbörsen/Handelssysteme, an denen die Indexbestandteile gehandelt werden, die in den Index einbezogen sind und von der Referenzstelle zur Berechnung des Index herangezogen werden.

**"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 Terminbörse festgestellte und veröffentlichte Final Cash Settlement Price für Options- und/oder Terminkontrakte bezogen auf den Basiswert S&P 500® Index (Kurs Index).

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.

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

"**Tiefstkurs**": ist für den Fall eines **Discount Put** Optionsscheins der dem Optionsschein in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Tiefstkurs.

- (4) 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 3 (Discount Put Optionsscheine)

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenz-währung*	Referenz-stelle*	Terminbörse**	Bezugs-verhältnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Tiefstkurs* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF5YBU, DE000PF5YBU0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	4.000,00	18.06.2021 / 24.06.2021
PF5YBV, DE000PF5YBV8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.600,00	4.100,00	18.06.2021 / 24.06.2021
PF5YBW, DE000PF5YBW6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	2.700,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YBX, DE000PF5YBX4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.400,00	2.900,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YBY, DE000PF5YBY2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	3.000,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YBZ, DE000PF5YBZ9 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.600,00	3.100,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB0, DE000PF5YB06 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	3.300,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB1, DE000PF5YB14 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	3.500,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB2, DE000PF5YB22 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	3.700,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB3, DE000PF5YB30 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.400,00	3.900,00	17.09.2021 / 23.09.2021



WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenzwahrung*	Referenzstelle*	Terminborse**	Bezugsverhaltnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Tiefstkurs* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Falligkeitstag*
PF5YB4, DE000PF5YB48 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	4.000,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB5, DE000PF5YB55 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.600,00	4.100,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB6, DE000PF5YB63 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	4.300,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB7, DE000PF5YB71 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	2.700,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YB8, DE000PF5YB89 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	3.000,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YB9, DE000PF5YB97 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	3.300,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCA, DE000PF5YCA0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	3.500,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCB, DE000PF5YCB8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	3.700,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCC, DE000PF5YCC6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	4.000,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCD, DE000PF5YCD4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	4.300,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCE, DE000PF5YCE2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	2.700,00	18.03.2022 / 24.03.2022

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Tiefstkurs* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF5YCF, DE000PF5YCF9 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	3.000,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCG, DE000PF5YCG7 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	3.300,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCH, DE000PF5YCH5 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	3.500,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCJ, DE000PF5YCJ1 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	3.700,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCK, DE000PF5YCK9 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	4.000,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCL, DE000PF5YCL7 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	4.300,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCM, DE000PF5YCM5 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	2.700,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCN, DE000PF5YCN3 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	3.000,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCP, DE000PF5YCP8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	3.300,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCQ, DE000PF5YCQ6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	3.500,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCR, DE000PF5YCR4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	3.700,00	17.06.2022 / 23.06.2022

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenz-wahrung*	Referenz-stelle*	Terminborse**	Bezugs-verhaltnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Tiefstkurs* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Falligkeitstag*
PF5YCS, DE000PF5YCS2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	4.000,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCT, DE000PF5YCT0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	4.300,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCU, DE000PF5YCU8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	2.700,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCV, DE000PF5YCV6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	3.000,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCW, DE000PF5YCW4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	3.300,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCX, DE000PF5YCX2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	3.500,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCY, DE000PF5YCY0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	3.700,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCZ, DE000PF5YCZ7 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	4.000,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YC0, DE000PF5YC05 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	4.300,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YC1, DE000PF5YC13 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	2.700,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC2, DE000PF5YC21 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	3.000,00	16.12.2022 / 22.12.2022

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenz-währung*	Referenz-stelle*	Terminbörse**	Bezugs-verhältnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Tiefstkurs* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF5YC3, DE000PF5YC39 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	3.300,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC4, DE000PF5YC47 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	3.500,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC5, DE000PF5YC54 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	3.700,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC6, DE000PF5YC62 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	4.000,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC7, DE000PF5YC70 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	4.300,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC8, DE000PF5YC88 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	5.000,00	4.500,00	16.12.2022 / 22.12.2022

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

\*\* bzw. die jeweilige Hauptterminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte in Bezug auf den Basiswert gehandelt werden

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 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 Index bestimmt. Jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Referenzstelle gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf die Nachfolge-Referenzstelle.
- (2) Wird der Basiswert zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, der nach Feststellung der Berechnungsstelle nach derselben oder einer vergleichbaren Formel und Art und Weise wie der bisherige Basiswert berechnet und zusammengestellt wird, so ist dieser Index für die Berechnung des Auszahlungsbetrages zugrunde zu legen ("**Nachfolge-Basiswert**"). Der Nachfolge-Basiswert sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht. Jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Basiswert gilt dann, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolge-Basiswert.
- (3) Wenn:
  - (a) der Basiswert dauerhaft oder vorübergehend aufgehoben wird,
  - (b) die Formel und Art und Weise der bisherigen Berechnung oder die Zusammenstellung des Basiswerts von der Referenzstelle so geändert wird, dass der Index nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht mehr mit dem bisherigen Basiswert vergleichbar ist,
  - (c) der Basiswert von der Referenzstelle durch einen Index ersetzt wird, der nach Feststellung der Berechnungsstelle im Hinblick auf die Berechnungsmethode oder Zusammenstellung nicht mehr mit dem bisherigen Basiswert vergleichbar ist,
  - (d) die Referenzstelle nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht in der Lage ist, die Berechnung des Basiswerts vorzunehmen, ausgenommen aus Gründen, die zugleich eine Marktstörung gemäß § 4 darstellen, oder
  - (e) 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,

(jeweils ein "**Anpassungsereignis**") wird die Emittentin, sofern die Optionsscheine nicht nach Absatz (4) gekündigt wurden, die Optionsscheinbedingungen in der Weise anpassen, dass die Optionsscheininhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahmen und/oder Eintritt der Ereignisse nach Absatz (3) standen. Bei der Berechnung des relevanten Kurses des Basiswerts wird die Berechnungsstelle diejenige Berechnungsmethode anwenden, welche die Referenzstelle unmittelbar vor der Änderung oder Einstellung des Basiswerts verwendet hat und zwar nur auf der Basis der Indexbestandteile, die dem Basiswert unmittelbar vor dessen Änderung oder Einstellung zugrunde lagen, mit Ausnahme von Veränderungen, die im Rahmen der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Basiswerts für den Fall der Veränderung der Zusammensetzung der Indexbestandteile vorgesehen waren. Die Emittentin wird eine Fortführung der Indexberechnung unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt machen.

- (4) 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 Optionsscheininhaber überweisen. Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag gemäß § 7 in Abschnitt B der Optionsscheinbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zahlen.

- (5) 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.
- (6) Bei dem Basiswert handelt es sich um einen Referenzwert im Sinne der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates ("**ReferenzwertVO**"). Daher gilt zusätzlich:

Wenn der Basiswert (der "**Referenzwert**") nach Feststellung der Berechnungsstelle aufgrund gesetzlicher oder behördlicher Vorgaben nicht mehr verwendet werden kann, insbesondere

- (i) bei Vorliegen eines "**Nichtgenehmigungsereignisses**": wenn eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung in Bezug auf einen Referenzwert oder dessen Administrator nicht erteilt wurde oder nicht erteilt wird, der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in dem Register nach Art. 36 ReferenzwertVO eingetragen wurde oder eingetragen wird oder der Referenzwert oder dessen Administrator gesetzliche oder regulatorische Anforderungen im Hinblick auf die Optionsscheine, die Emittentin, die Berechnungsstelle oder den Referenzwert nicht erfüllt;

ein Nichtgenehmigungsereignis liegt nicht vor, wenn der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in ein offizielles Register aufgenommen ist oder wird, weil seine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung ausgesetzt wird, sofern zum Zeitpunkt der Aussetzung die weitere Bereitstellung und Verwendung des Referenzwerts im Hinblick auf die Optionsscheine während dieser Aussetzung unter den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erlaubt ist;

- (ii) bei Vorliegen eines "**Ablehnungsereignisses**": wenn die relevante zuständige Behörde oder eine andere relevante offizielle Stelle im Hinblick auf die Optionsscheine, den Referenzwert oder dessen Administrator einen erforderlichen Antrag für die Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, einen Beschluss über die Gleichwertigkeit, eine Genehmigung oder die Aufnahme in das Register nach Art. 36 ReferenzwertVO, die nach sämtlichen für die Emittentin, die Berechnungsstelle oder sonstige Einheit anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erforderlich sind, um die Verpflichtungen im Hinblick auf die Optionsscheine zu erfüllen, ablehnt oder verweigert oder ablehnen oder verweigern wird oder

- (iii) bei Vorliegen eines "**Aussetzungs- oder Widerrufereignisses**": wenn die jeweilige zuständige Behörde oder eine andere relevante offizielle Stelle eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, einen Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung in Bezug auf den Referenzwert oder dessen Administrator, die nach sämtlichen für die Emittentin, die Berechnungsstelle oder sonstige Einheit anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erforderlich sind, um die Verpflichtungen im Hinblick auf die Optionsscheine zu erfüllen, aussetzt oder widerruft oder aussetzen oder widerrufen wird oder der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in ein Register nach Art. 36 ReferenzwertVO aufgenommen wird oder die Aufnahme widerrufen wurde, sofern eine Aufnahme in dieses Register unter dem jeweils geltend Recht erforderlich ist oder erforderlich sein wird, um die Verpflichtungen der Emittentin, der Berechnungsstelle oder einer sonstigen Einheit im Hinblick auf die Optionsscheine zu erfüllen;

ein Aussetzungs- oder Widerrufereignis liegt nicht vor, sofern eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung ausgesetzt oder widerrufen wird oder die Aufnahme in ein offizielles Register widerrufen wird, sofern zum Zeitpunkt der Aussetzung oder des Widerrufs die weitere Bereitstellung und Verwendung des Referenzwerts im Hinblick auf die Optionsscheine während dieser Aussetzung oder dieses Widerrufs unter den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erlaubt ist;

(jeweils ein "**Potenzielles Anpassungsereignis**") finden die Regelungen der Absätze (1) bis (5) hinsichtlich einer Anpassung bzw. eines Anpassungsereignisses entsprechende Anwendung. Insbesondere kann die Emittentin bzw. die Berechnungsstelle einen Nachfolge-Basiswert bzw. eine Nachfolge-Referenzstelle bestimmen oder die Optionsscheine anpassen oder außerordentlich kündigen.

## § 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 (i) der im Basiswert enthaltenen Indexbestandteile an der Indexbörse, sofern diese Indexbestandteile mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, die im Basiswert einbezogen sind oder (ii) von auf den Basiswert bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse,
  - (b) ein Ereignis, das die Möglichkeit von Marktteilnehmern unterbricht oder beeinträchtigt (i) Geschäfte in Indexbestandteilen zu tätigen, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, oder Marktpreise für diese Indexbestandteile zu erhalten, oder (ii) Geschäfte in von auf den Basiswert bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse zu tätigen,
  - (c) dass die Indexbörse in Bezug auf Indexbestandteile, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, oder die Terminbörse vor ihrem regulären Handelsschluss schließt. Das gilt nicht, wenn die Indexbörse oder Terminbörse den Handelsschluss mindestens eine Stunde vor dem tatsächlichen Handelsschluss oder, wenn dieser Zeitpunkt früher liegt, dem letzten Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Indexbörse oder Terminbörse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Handelstag ankündigt oder
  - (d) wenn die Wertentwicklung des Index von der Wertentwicklung von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten, die als Absicherungsinstrumente dienen, um mehr als 0,5 % abweicht.
- (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. Dabei wird die Berechnungsstelle die Indexbestandteile mit dem an der Indexbörse am ursprünglich festgelegten, nicht verschobenen Tag zu dem für den Feststellungszeitpunkt definierten Kurs bewerten. Sofern die Marktstörung darauf beruht, dass eine Marktstörung in Bezug auf einen einzelnen Indexbestandteil aufgetreten ist, so wird die Berechnungsstelle den Kurs des betroffenen Indexbestandteiles nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) bestimmen.

## 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 14. Januar 2021 geplant.

### Angebotskonditionen:

#### **Angebotsfrist**

Vom 14. Januar 2021 bis zum Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

Der Basisprospekt vom 15. Dezember 2020 verliert am 15. Dezember 2021 seine Gültigkeit. Ab diesem Zeitpunkt sind die Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Optionsscheine, deren Laufzeit bis zum 15. Dezember 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 15. Dezember 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)**

18. Januar 2021

#### **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.

<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>
DE000PF5YBU0	3,71	0,095	5.000.000
DE000PF5YBV8	3,87	0,074	5.000.000
DE000PF5YBW6	0,66	0,126	5.000.000
DE000PF5YBX4	0,84	0,144	5.000.000
DE000PF5YBY2	0,95	0,151	5.000.000
DE000PF5YBZ9	1,06	0,158	5.000.000
DE000PF5YB06	1,37	0,178	5.000.000
DE000PF5YB14	1,84	0,179	5.000.000
DE000PF5YB22	2,53	0,168	5.000.000



ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen)	Volumen
DE000PF5YB30	3,22	0,148	5.000.000
DE000PF5YB48	3,50	0,131	5.000.000
DE000PF5YB55	3,71	0,114	5.000.000
DE000PF5YB63	3,93	0,079	5.000.000
DE000PF5YB71	0,78	0,152	5.000.000
DE000PF5YB89	1,05	0,183	5.000.000
DE000PF5YB97	1,44	0,209	5.000.000
DE000PF5YCA0	1,84	0,209	5.000.000
DE000PF5YCB8	2,43	0,206	5.000.000
DE000PF5YCC6	3,33	0,165	5.000.000
DE000PF5YCD4	3,84	0,105	5.000.000
DE000PF5YCE2	0,87	0,253	5.000.000
DE000PF5YCF9	1,13	0,302	5.000.000
DE000PF5YCG7	1,50	0,333	5.000.000
DE000PF5YCH5	1,86	0,343	5.000.000
DE000PF5YCJ1	2,37	0,334	5.000.000
DE000PF5YCK9	3,19	0,283	5.000.000
DE000PF5YCL7	3,74	0,199	5.000.000
DE000PF5YCM5	0,96	0,283	5.000.000
DE000PF5YCN3	1,21	0,33	5.000.000
DE000PF5YCP8	1,55	0,371	5.000.000
DE000PF5YCQ6	1,87	0,383	5.000.000
DE000PF5YCR4	2,33	0,37	5.000.000
DE000PF5YCS2	3,08	0,327	5.000.000
DE000PF5YCT0	3,64	0,245	5.000.000
DE000PF5YCU8	1,03	0,313	5.000.000
DE000PF5YCV6	1,27	0,368	5.000.000
DE000PF5YCW4	1,59	0,4	5.000.000
DE000PF5YCX2	1,89	0,409	5.000.000
DE000PF5YCY0	2,31	0,409	5.000.000
DE000PF5YCZ7	3,00	0,363	5.000.000
DE000PF5YC05	3,56	0,286	5.000.000
DE000PF5YC13	1,09	0,341	5.000.000
DE000PF5YC21	1,32	0,393	5.000.000
DE000PF5YC39	1,63	0,426	5.000.000
DE000PF5YC47	1,91	0,44	5.000.000
DE000PF5YC54	2,30	0,435	5.000.000
DE000PF5YC62	2,94	0,392	5.000.000
DE000PF5YC70	3,48	0,32	5.000.000
DE000PF5YC88	3,71	0,254	5.000.000

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

Bundesrepublik Deutschland und Republik Österreich

<b>Angabe der Tranche, die für bestimmte Märkte vorbehalten ist, wenn die Optionsscheine gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden</b>	Entfällt	Entfällt	Entfällt
<b>Details (Namen und Adressen) zu Platzeur(en)</b>			
<b>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</b>			
<b><u>Weitere Angaben:</u></b>			
<b>Anwendbarkeit der Quellenbesteuerung gemäß Abschnitt 871(m) des US Bundessteuergesetzes (<i>Internal Revenue Code</i>)</b>	Nein, zum Datum der Endgültigen Angebotsbedingungen.		
<b>Erklärung bezüglich Artikel 29 (2) der EU Referenzwert Verordnung</b>	Unter diesen Optionsscheinen zahlbare Beträge werden unter Bezugnahme auf die folgenden Referenzwerte berechnet, welche von den folgenden Administratoren zur Verfügung gestellt werden.		
<b>Administrator</b>	<b>Referenzwert</b>	Zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen ist der jeweilige Administrator (" <b>Administrator</b> ") als Administrator im Register der Administratoren und Referenzwerte, welches von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ( <i>European Securities and Markets Authority</i> - " <b>ESMA</b> ") gemäß Artikel 36 der EU Referenzwert Verordnung erstellt und geführt wird, eingetragen.	
S&P Dow Jones Indices LLC	S&P 500® Index (Kurs Index)		Ja
		Aktuelle Informationen dazu, ob der jeweilige Administrator im Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen ist, sind zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen auf der Internetseite der ESMA <a href="http://www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data">www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data</a> veröffentlicht.	

## 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>	Discount Put Optionsscheine bezogen auf Indizes (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>	15. Dezember 2020

### Abschnitt B - Basisinformationen über die Emittentin

#### Wer ist die Emittentin 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 ohne weitere Voraussetzung am Bewertungstag 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 **Discount Put** Optionsscheinen:

- (a) wenn der Referenzpreis kleiner als der Tiefstkurs ist, der Differenz aus Basispreis und Tiefstkurs, multipliziert mit dem Bezugsverhältnis;
- (b) wenn der Referenzpreis größer oder gleich dem Tiefstkurs aber kleiner als der Basispreis ist, 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)				18. Januar 2021			
WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenz-stelle*	Terminbörse**	Bezugs-verhältnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF5YBU, DE000PF5YBU0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	18.06.2021 / 24.06.2021
PF5YBV, DE000PF5YBV8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.600,00	18.06.2021 / 24.06.2021
PF5YBW, DE000PF5YBW6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YBX, DE000PF5YBX4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.400,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YBY, DE000PF5YBY2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YBZ, DE000PF5YBZ9 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.600,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB0, DE000PF5YB06 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB1, DE000PF5YB14 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB2, DE000PF5YB22 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB3, DE000PF5YB30 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.400,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB4, DE000PF5YB48 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB5, DE000PF5YB55 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.600,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB6, DE000PF5YB63 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	17.09.2021 / 23.09.2021
PF5YB7, DE000PF5YB71 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YB8, DE000PF5YB89 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	17.12.2021 / 23.12.2021

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenz-stelle*	Terminbörse**	Bezugs-verhältnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF5YB9, DE000PF5YB97 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCA, DE000PF5YCA0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCB, DE000PF5YCB8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCC, DE000PF5YCC6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCD, DE000PF5YCD4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	17.12.2021 / 23.12.2021
PF5YCE, DE000PF5YCE2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCF, DE000PF5YCF9 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCG, DE000PF5YCG7 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCH, DE000PF5YCH5 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCJ, DE000PF5YCJ1 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCK, DE000PF5YCK9 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCL, DE000PF5YCL7 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	18.03.2022 / 24.03.2022
PF5YCM, DE000PF5YCM5 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCN, DE000PF5YCN3 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCP, DE000PF5YCP8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCQ, DE000PF5YCQ6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCR, DE000PF5YCR4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCS, DE000PF5YCS2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCT, DE000PF5YCT0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	17.06.2022 / 23.06.2022
PF5YCU, DE000PF5YCU8 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCV, DE000PF5YCV6 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	16.09.2022 / 22.09.2022

WKN und ISIN der Optionsscheine / Volumen*	Basiswert* (Index mit ISIN)	Options-Typ	Referenz-stelle*	Terminbörse**	Bezugs-verhältnis*	Basispreis* in Indexpunkten	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PF5YCW, DE000PF5YCW4 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCX, DE000PF5YCX2 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCY, DE000PF5YCY0 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YCZ, DE000PF5YCZ7 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YC0, DE000PF5YC05 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	16.09.2022 / 22.09.2022
PF5YC1, DE000PF5YC13 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.200,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC2, DE000PF5YC21 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.500,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC3, DE000PF5YC39 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	3.800,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC4, DE000PF5YC47 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.000,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC5, DE000PF5YC54 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.200,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC6, DE000PF5YC62 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.500,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC7, DE000PF5YC70 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	4.800,00	16.12.2022 / 22.12.2022
PF5YC8, DE000PF5YC88 / 5.000.000	S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072	Put	S&P Dow Jones Indices LLC	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	0,01	5.000,00	16.12.2022 / 22.12.2022

#### 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 14. Januar 2021 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?

<b>Sitz und Rechtsform:</b>	Die Garantin wurde in Frankreich als Aktiengesellschaft nach französischem Recht (société anonyme) (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83) 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 (" <b>SFPI</b> "), 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>9M20</b> (ungeprüft) in Mio. EUR	<b>9M19</b> (ungeprüft) in Mio. EUR
Umsatzerlöse	44.597	42.516	33.448	33.264
Risikokosten	(3.203)	(2.764)	(4.118)	(2.237)
Konzernanteil am Jahresüberschuss	8.173	7.526	5.475	6.324

**Tabelle 2: Bilanz**

	<b>31.12.2019</b> (geprüft) in Mio. EUR	<b>31.12.2018</b> (geprüft) in Mio. EUR	<b>30.09.2020</b> (ungeprüft) in Mio. EUR
Bilanzsumme Konzern	2.164.713	2.040.836	2.595.498
Konsolidierte Kredite und Forderungen an Kunden	805.777	765.871	811.409
Konsolidierte Verbindlichkeiten an Kunden	834.667	796.548	966.257
Eigenkapital (Konzernanteil)	107.453	101.467	111.786

Die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse der Garantin zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2019 sowie die Zwischenfinanzdaten für den Neunmonatszeitraum endend am 30. September 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, Gegenpartierisiko 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 **Discount 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.



Im Fall von **Discount Put** Optionsscheinen ist der Auszahlungsbetrag, den der Optionsscheininhaber erhalten kann, nach oben beschränkt. Der Optionsscheininhaber trägt das Verlustrisiko im Falle eines Anstiegs des Referenzpreises auf oder über den Basispreis. In diesem Fall entspricht der Auszahlungsbetrag am Ende der Laufzeit lediglich einem Mindestbetrag pro Optionsschein

**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. Im 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:** Das Regelwerk des Index unterliegt möglichen Änderungen durch den Betreiber des Index. Die Emittentin hat keinen Einfluss auf solche etwaigen Änderungen, die unter Umständen die Zahlung an die Inhaber von Optionsscheinen (negativ) beeinflussen kann. Sofern es sich bei dem Basiswert um einen Preisindex (auch Kursindex genannt) handelt, ist zu beachten, dass – anders als bei Performanceindizes – Dividendenausschüttungen der im Basiswert enthaltenen Aktien nicht zu einer Erhöhung des Basiswerts führen. Anleger profitieren somit nicht von Dividenden oder sonstigen Ausschüttungen in Bezug auf die in einem Preisindex enthaltenen Aktien.

**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 14. Januar 2021 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 14. Januar 2021 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.