

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH,**

**Frankfurt am Main**

**Endgültige Angebotsbedingungen Nr. 176**

**vom 6. Oktober 2015**

**Im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 22. Januar 2015 zur Begebung von Zertifikaten, Aktienanleihen, Anleihen bezogen auf Indizes, Aktien, Metalle, Futureskontrakte, Rohstoffe, börsennotierte Fondsanteile, nicht börsennotierte Fondsanteile, Währungswechselkurse, Referenzsätze, American Depositary Receipts und/oder Global Depositary Receipts sowie einen Korb von Indizes, Aktien, Metallen, Futureskontrakten, Rohstoffen, börsennotierten Fondsanteilen, nicht börsennotierten Fondsanteilen, Währungswechselkursen, Referenzsätzen, American Depositary Receipts und/oder Global Depositary Receipts**

**zur Begebung von**

**Reverse Bonus bzw. Reverse Bonus<sup>PRO</sup> Zertifikaten**

**bezogen auf Indizes**

**angeboten durch**

**BNP Paribas Arbitrage S.N.C.,**

**Paris, Frankreich**

Dieses Dokument enthält die endgültigen Angaben zu den Wertpapieren und die Endgültigen Wertpapierbedingungen und stellt die Endgültigen Bedingungen des Angebotes von Reverse Bonus bzw. Reverse Bonus<sup>PRO</sup> Zertifikaten bezogen auf Indizes (im Nachfolgenden auch als "Basiswert" bezeichnet) dar.

Die Wertpapierbedingungen für die betreffende Serie sind in einen Abschnitt A (Produktspezifische Bedingungen) und einen Abschnitt B (Allgemeine Bedingungen) aufgeteilt. Der Abschnitt A der Wertpapierbedingungen ist durch die nachfolgenden Endgültigen Bedingungen vervollständigt. Der Abschnitt B der Wertpapierbedingungen ist bereits vollständig im Basisprospekt im Abschnitt X. Wertpapierbedingungen aufgeführt.

Die Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG, geändert durch die Richtlinie 2010/73/EU, abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen sind zusammen mit dem Basisprospekt vom 22. Januar 2015 und gegebenenfalls dessen zukünftigen Nachträgen zu lesen.

Den Endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission angefügt.

Der Basisprospekt und etwaige Nachträge sowie die Endgültigen Bedingungen sind am Sitz der Emittentin, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich und können auf der Webseite [derivate.bnpparibas.com](http://derivate.bnpparibas.com) oder eine diese ersetzende Webseite abgerufen werden. Um sämtliche Angaben zu erhalten, ist der Basisprospekt 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 Wertpapieren die Wertpapierbedingungen dar (die "Endgültigen Wertpapierbedingungen"). Sofern und soweit die im Basisprospekt enthaltenen Wertpapierbedingungen von den Endgültigen Wertpapierbedingungen abweichen, sind die Endgültigen Wertpapierbedingungen maßgeblich.

## **ANGABEN ÜBER DEN BASISWERT**

Der den Wertpapieren zugewiesene Basiswert ist der Tabelle in den Wertpapierbedingungen (§ 1) zu entnehmen. Nachfolgender Tabelle ist der Basiswert sowie die öffentlich zugängliche Internetseite, auf der derzeit Angaben in Bezug auf die Wert- und Kursentwicklung abrufbar sind, zu entnehmen.

<b>Basiswert mit ISIN</b>	<b>Internetseite (oder deren Nachfolgersite)</b>
DAX® Performance-Index, ISIN DE0008469008	<a href="http://www.dax-indices.com">www.dax-indices.com</a>

**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 Referenzstelle erstellt wurden. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.**

### **Beschreibung des Index:**

#### **DAX® Performance-Index**

Der DAX® misst die Performance der 30 hinsichtlich Orderbuchumsatz und Marktkapitalisierung größten deutschen Unternehmen des Prime Standard. Der Index basiert auf den Kursen des elektronischen Handelssystems Xetra. Seine Berechnung beginnt um 9.00 Uhr und endet mit den Kursen aus der Xetra-Schlussauktion, die um 17.30 Uhr startet.

Weitere Informationen in Bezug auf den Index, einschließlich der Informationen über seine Berechnung, über die Veränderungen seiner Bestandteile sind auf den Internet-Seiten der Gruppe Deutsche Börse unter [www.dax-indices.com](http://www.dax-indices.com) sowie in dem jeweils aktuellen "Leitfaden zu den Aktienindizes der Deutschen Börse" enthalten, der ebenfalls auf den Internet-Seiten [www.dax-indices.com](http://www.dax-indices.com) zur Verfügung gestellt wird. Diese und weitere Angaben sowie Informationen zur Wertentwicklung und der Leitfaden können gegenwärtig in der jeweils aktualisierten Fassung auf der oben angegebenen Internet-Seite, aufgesucht werden.

**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 Wertpapieren beeinflussen können.**

### **Lizenzvermerk**

#### **DAX® Performance-Index**

Der DAX® Index ist geistiges Eigentum und Dienstleistungsmarke der Deutsche Börse AG.

Die Wertpapiere werden von der Deutsche Börse AG nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Die Deutsche Börse AG macht nicht irgendwelche Zusagen oder übernimmt irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder anderen Personen darüber, ob eine Veranlagung in Wertpapieren allgemein oder in den Wertpapieren im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung zwischen der Deutsche Börse AG und dem Lizenznehmer ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für den DAX® und bestimmte Handelsmarken, Handelsnamen und Dienstleistungsmarken der Deutsche Börse AG. Der genannte Index wird von der Deutsche Börse AG festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert, ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere. Die Deutsche Börse AG ist weder verantwortlich für noch 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 die Wertpapiere durch Bargeld einzulösen sind. Die Deutsche Börse AG hat keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel mit den Wertpapieren.

DIE DEUTSCHE BÖRSE AG GARANTIERT NICHT DIE ECHTHEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES DAX® ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN, ODER ÜBERNIMMT IRGENDNEINE HAFTUNG FÜR IRRTÜMER, UNVOLLSTÄNDIGKEITEN ODER UNTERBRECHUNGEN. DIE DEUTSCHE BÖRSE AG MACHT KEINERLEI ZUSAGEN ODER ÜBERNIMMT IRGENDNEINE GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE VOM LIZENZNEHMER, DEN INHABERN DER WERTPAPIERE ODER IRGENDNEINER ANDEREN PERSON AUS DEM GEBRAUCH DES DAX® ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLTEN. DIE DEUTSCHE BÖRSE AG ÜBERNIMMT KEINERLEI AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG UND LEHNT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNGSPFLICHT AB FÜR DIE VERWERTBARKEIT ODER DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH DES DAX® UND DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DARÜBERHINAUS ÜBERNIMMT DIE DEUTSCHE BÖRSE AG KEINERLEI HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN, SELBST WENN SIE VON DEREN

VORHERSEHBARKEIT VERSTÄNDIGT WURDEN. ES GIBT KEINE DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGENDWELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN DER DEUTSCHE BÖRSE AG UND DEM LIZENZNEHMER.

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

## ENDGÜLTIGE WERTPAPIERBEDINGUNGEN

Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt A, §§ 1-3 (Produktspezifische Bedingungen) der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist nachfolgend aufgeführt. Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt B der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist dem Abschnitt B, §§ 4-11 (Allgemeine Bedingungen) der Wertpapierbedingungen des Basisprospekts zu entnehmen.

Die Inhaber-Sammelurkunde verbrieft mehrere Wertpapiere ("**Serienemission**"), die sich lediglich in der wirtschaftlichen Ausgestaltung des in § 1 gewährten Wertpapierrechts unterscheiden. Die unterschiedlichen Ausstattungsmerkmale je Wertpapier sind in der Tabelle am Ende des Paragraphen § 1 dargestellt und der einzelnen Emission von Wertpapieren zugewiesen. Die nachfolgenden Wertpapierbedingungen finden daher in Bezug auf jedes Wertpapier einer Serienemission nach Maßgabe dieser Tabelle entsprechend Anwendung.

### § 1

#### Wertpapierrecht, Definitionen

- (1) Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, ("**Emittentin**") gewährt jedem Inhaber ("**Wertpapierinhaber**") eines **Reverse Bonus bzw. Reverse Bonus<sup>PRO</sup> Zertifikats** ("**Wertpapier**" und zusammen die "**Wertpapiere**") bezogen auf den Basiswert ("**Basiswert**"), der in der am Ende dieses § 1 dargestellten Tabelle aufgeführt ist, das Recht ("**Wertpapierrecht**"), von der Emittentin nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen Zahlung des in Absatz (2) bezeichneten Auszahlungsbetrages in EUR ("**Auszahlungswährung**") gemäß § 1 und § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu verlangen.
- (2) Der Auszahlungsbetrag ("**Auszahlungsbetrag**") ist der in der Referenzwährung bestimmte Maßgebliche Betrag ("**Maßgeblicher Betrag**"), der wie folgt ermittelt wird:

- (a) Wenn der Beobachtungskurs zu **keinem** Zeitpunkt innerhalb des Beobachtungszeitraumes die Barriere erreicht oder überschritten hat, wird die Emittentin nach dem Bewertungstag einen Auszahlungsbetrag pro Wertpapier bestimmen, der dem mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten Differenzbetrag aus (i) dem ReverseLevel und (ii) **entweder** dem BonusLevel **oder, falls niedriger**, dem Referenzpreis entspricht:

$$(\text{ReverseLevel} - \text{MIN}(\text{BonusLevel}; \text{Referenzpreis})) * B$$

- (b) Wenn der Beobachtungskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Beobachtungszeitraums die Barriere erreicht oder überschritten hat, wird die Emittentin nach dem Bewertungstag einen Auszahlungsbetrag pro Wertpapier bestimmen, der dem mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten Differenzbetrag aus dem ReverseLevel und dem Referenzpreis entspricht:

$$(\text{ReverseLevel} - \text{Referenzpreis}) * B$$

Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des so ermittelten Maßgeblichen Betrages 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 Maßgebliche Betrag Null (0), entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent pro Wertpapier ("**Mindestbetrag**"). Bei der Zahlung des Mindestbetrages erfolgt eine Kaufmännische Rundung.

Die Emittentin wird spätestens am Fälligkeitstag den Auszahlungsbetrag an den Wertpapierinhaber zahlen.

- (3) Im Sinne dieser Wertpapierbedingungen 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.

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

**"Barrieren-Ereignis"**: ist das Ereignis, wenn der Beobachtungskurs während des Beobachtungszeitraums die Barriere erreicht oder überschreitet.

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

**"Beobachtungskurs"**: ist jeder innerhalb des Beobachtungszeitraums von der Referenzstelle als offizieller Kurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts beginnend mit dem ersten offiziell festgestellten Kurs zum Beobachtungszeitraumbeginn.

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

Der Beobachtungszeitraum beginnt zu dem Zeitpunkt, an dem der erste unter Beobachtungskurs definierte Kurs vorliegt, und endet mit der Feststellung des Referenzpreises (einschließlich).

Für den Beginn des Beobachtungszeitraums gilt § 3 entsprechend.

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

Wenn der Referenzpreis der Schlussabrechnungspreis 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 Falle einer Marktstörung im Sinne des § 3 wird der Bewertungstag **maximal** um acht Handelstage verschoben.

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

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

**"CBF"**: ist die Clearstream Banking AG Frankfurt oder ihre Nachfolgerin.

**"Fälligkeitstag"**: ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Fälligkeitstag (bzw. falls dieser Tag kein Bankgeschäftstag ist, der nächste unmittelbar nachfolgende 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 und die Terminbörse und die Indexpörse für den regulären Handel geöffnet sind, und
- (b) der Kurs des Basiswerts durch die Referenzstelle festgestellt wird.

**"Indexpörse"**: sind die Wertpapierbörsen/Handelssysteme, an denen Wertpapiere 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 Dezimalstelle eine 1, 2, 3 oder 4, ist, dann wird abgerundet. Ist die Ziffer an der ersten wegfallenden Dezimalstelle eine 5, 6, 7, 8 oder 9, dann wird aufgerundet.

**"Referenzpreis"**: ist der am Bewertungstag von der Terminbörse festgestellte und veröffentlichte Schlussabrechnungspreis für Optionskontrakte bezogen auf den Basiswert DAX® Performance-Index.

Sollte der Referenzpreis am Bewertungstag nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 3 vor, dann findet die für den Bewertungstag vorgesehene Regelung Anwendung.

Bei der Bestimmung des Referenzpreises entspricht ein Indexpunkt einer Währungseinheit der jeweiligen Referenzwährung, die, in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle, dem jeweiligen Wertpapier zugewiesen ist.

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

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

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

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

"**Schlussabrechnungspreis**": ist der für den Basiswert am Bewertungstag von der Terminbörse festgelegte und veröffentlichte Preis. Maßgebend für diesen Preis ist der Durchschnitt der Berechnungen zu einem von der Terminbörse festgelegten Zeitpunkt.

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

- (4) Die nachfolgenden Bestimmungen zur Währungsumrechnung finden dann Anwendung, wenn die dem jeweiligen Basiswert zugeordnete Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Für die Umrechnung von der Referenzwährung in die Auszahlungswährung ist der am Bewertungstag von der Europäischen Zentralbank für diesen Tag festgelegte und auf der Reutersseite ECB37 veröffentlichte Währungskurs maßgeblich. Ist auf der vorgenannten Bildschirmseite für den relevanten Umrechnungszeitpunkt an dem Bewertungstag noch kein aktualisierter Währungskurs verfügbar, erfolgt die Umrechnung auf Grundlage des zuletzt angezeigten Währungskurses; handelt es sich jedoch um einen nicht nur kurzfristigen vorübergehenden technischen Fehler, erfolgt die maßgebliche Umrechnung auf Grundlage des aktuellen, auf der Internetseite: [www.ecb.de](http://www.ecb.de) angezeigten, betreffenden Währungskurses.

Sollte ein solcher Kurs nicht mehr auf der vorgenannten Bildschirmseite bzw. Internetseite, sondern auf einer anderen von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) ausgewählten Seite ("Ersatzseite") veröffentlicht werden, so ist der auf der Ersatzseite veröffentlichte Kurs einer Umrechnung der Referenzwährung in die Auszahlungswährung maßgeblich. Die Emittentin wird die Ersatzseite unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt machen.

Sollte die Ermittlung eines Währungskurses dauerhaft eingestellt werden, so wird die Emittentin durch Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) unverzüglich einen anderen Kurs als Umrechnungskurs festlegen.

Sollte am Bewertungstag der Währungskurs auf der vorgenannten Bildschirmseite oder einer diese ersetzende Seite nicht veröffentlicht werden und die Emittentin keinen anderen Kurs als Umrechnungskurs festgelegt haben, so wird die Emittentin an diesem Tag vier von ihr ausgewählte führende Banken in Frankfurt am Main auffordern, ihr die An- und Verkaufskurse (Geld/Briefkurse) für den Umtausch von Referenzwährung in Auszahlungswährung in Frankfurt am Main mitzuteilen und daraus Mittelkurse ermitteln. Der Umrechnungskurs ist in diesem Fall das arithmetische Mittel dieser Mittelkurse.

**Produkt 3 (Reverse Bonus bzw. Reverse Bonus<sup>PRO</sup> Zertifikate)**

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen	Basiswert* (Referenzindex mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	BonusLevel* in Indexpunkten	Barriere* in Indexpunkten	Reverse-Level* in Indexpunkten	Beobachtungszeitraum* Beginn / Ende	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PS906A, DE000PS906A0 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	10.400,00	14.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906B, DE000PS906B8 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	11.200,00	14.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906C, DE000PS906C6 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	14.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906D, DE000PS906D4 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	10.000,00	16.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906E, DE000PS906E2 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	10.800,00	16.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906F, DE000PS906F9 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	16.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906G, DE000PS906G7 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.400,00	16.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906H, DE000PS906H5 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	10.400,00	18.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906J, DE000PS906J1 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	11.200,00	18.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016
PS906K, DE000PS906K9 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	18.000,00	17.05.2016 / 17.06.2016	17.06.2016 / 23.06.2016



WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen	Basiswert* (Referenzindex mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	BonusLevel* in Indexpunkten	Barriere* in Indexpunkten	Reverse-Level* in Indexpunkten	Beobachtungszeitraum* Beginn / Ende	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PS906L, DE000PS906L7 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	10.400,00	14.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906M, DE000PS906M5 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	11.200,00	14.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906N, DE000PS906N3 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	14.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906P, DE000PS906P8 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	10.800,00	16.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906Q, DE000PS906Q6 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	16.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906R, DE000PS906R4 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.400,00	16.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906S, DE000PS906S2 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	10.400,00	18.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906T, DE000PS906T0 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	11.200,00	18.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906U, DE000PS906U8 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	18.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906V, DE000PS906V6 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.800,00	18.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906W, DE000PS906W4 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	10.800,00	20.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen	Basiswert* (Referenzindex mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	BonusLevel* in Indexpunkten	Barriere* in Indexpunkten	Reverse-Level* in Indexpunkten	Beobachtungszeitraum* Beginn / Ende	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PS906X, DE000PS906X2 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	20.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906Y, DE000PS906Y0 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.400,00	20.000,00	16.11.2016 / 16.12.2016	16.12.2016 / 22.12.2016
PS906Z, DE000PS906Z7 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	10.800,00	16.000,00	16.05.2017 / 16.06.2017	16.06.2017 / 22.06.2017
PS9060, DE000PS90602 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	16.000,00	16.05.2017 / 16.06.2017	16.06.2017 / 22.06.2017
PS9061, DE000PS90610 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	11.200,00	18.000,00	16.05.2017 / 16.06.2017	16.06.2017 / 22.06.2017
PS9062, DE000PS90628 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	18.000,00	16.05.2017 / 16.06.2017	16.06.2017 / 22.06.2017
PS9063, DE000PS90636 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.800,00	18.000,00	16.05.2017 / 16.06.2017	16.06.2017 / 22.06.2017
PS9064, DE000PS90644 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	20.000,00	16.05.2017 / 16.06.2017	16.06.2017 / 22.06.2017
PS9065, DE000PS90651 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	10.800,00	16.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017
PS9066, DE000PS90669 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	10.800,00	16.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017
PS9067, DE000PS90677 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	16.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen	Basiswert* (Referenzindex mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	BonusLevel* in Indexpunkten	Barriere* in Indexpunkten	Reverse-Level* in Indexpunkten	Beobachtungszeitraum* Beginn / Ende	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PS9068, DE000PS90685 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	13.200,00	16.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017
PS9069, DE000PS90693 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	18.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017
PS907A, DE000PS907A8 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.800,00	18.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017
PS907B, DE000PS907B6 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	10.800,00	20.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017
PS907C, DE000PS907C4 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	20.000,00	15.11.2017 / 15.12.2017	15.12.2017 / 21.12.2017
PS907D, DE000PS907D2 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	10.800,00	16.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907E, DE000PS907E0 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	8.800,00	10.800,00	16.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907F, DE000PS907F7 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	16.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907G, DE000PS907G5 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.400,00	16.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907H, DE000PS907H3 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	13.200,00	16.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907J, DE000PS907J9 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	14.000,00	16.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen	Basiswert* (Referenzindex mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	BonusLevel* in Indexpunkten	Barriere* in Indexpunkten	Reverse-Level* in Indexpunkten	Beobachtungszeitraum* Beginn / Ende	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PS907K, DE000PS907K7 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	11.200,00	18.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907L, DE000PS907L5 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	18.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907M, DE000PS907M3 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.800,00	18.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907N, DE000PS907N1 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	10.800,00	20.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907P, DE000PS907P6 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	20.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907Q, DE000PS907Q4 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.400,00	20.000,00	15.05.2018 / 15.06.2018	15.06.2018 / 21.06.2018
PS907R, DE000PS907R2 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	10.800,00	16.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS907S, DE000PS907S0 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	16.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS907T, DE000PS907T8 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.400,00	16.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS907U, DE000PS907U6 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	13.200,00	16.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS907V, DE000PS907V4 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	14.000,00	16.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen	Basiswert* (Referenzindex mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	BonusLevel* in Indexpunkten	Barriere* in Indexpunkten	Reverse-Level* in Indexpunkten	Beobachtungszeitraum* Beginn / Ende	Bewertungstag* / Fälligkeitstag*
PS907W, DE000PS907W2 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	11.200,00	18.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS907X, DE000PS907X0 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	12.000,00	18.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS907Y, DE000PS907Y8 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.800,00	18.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS907Z, DE000PS907Z5 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	10.800,00	20.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS9070, DE000PS90701 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	7.600,00	11.600,00	20.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018
PS9071, DE000PS90719 / 1.000.000	DAX® Performance-Index, DE0008469008	Pro	EUR	Deutsche Börse AG <sup>1</sup>	Eurex	0,01	6.400,00	12.400,00	20.000,00	21.11.2018 / 21.12.2018	21.12.2018 / 31.12.2018

\* Zur Klarstellung gelten alle Angaben vorbehaltlich der Bestimmungen zu Anpassungen bzw. der sonstigen Bestimmungen der Wertpapierbedingungen

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

1 hier das elektronische Handelssystem Xetra

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 zur Zeit auch auf der Webseite: <http://publications.europa.eu/code/de/de-5000700.htm>

## § 2

### Anpassungen, außerordentliche Kündigung

- (1) Wird der Basiswert nicht mehr von der Referenzstelle, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Emittentin 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 Wertpapierbedingungen 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 Emittentin 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 zulegen ("**Nachfolge-Basiswert**"). Der Nachfolge-Basiswert sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht. Jede in diesen Wertpapierbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Basiswert gilt dann, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolge-Basiswert.
- (3) Wenn:
  - (a) der Basiswert ersatzlos aufgehoben wird,
  - (b) die Formel und Art und Weise der bisherigen Berechnung oder die Zusammenstellung des Basiswertes von der Referenzstelle so geändert wird, dass der Index nach Feststellung der Emittentin nicht mehr mit dem bisherigen Basiswert vergleichbar ist,
  - (c) der Basiswert von der Referenzstelle durch einen Index ersetzt wird, der nach Feststellung der Emittentin im Hinblick auf die Berechnungsmethode oder Zusammenstellung nicht mehr mit dem bisherigen Basiswert vergleichbar ist, oder
  - (d) die Referenzstelle nicht in der Lage ist, die Berechnung des Basiswertes vorzunehmen, ausgenommen aus Gründen, die zugleich eine Marktstörung gemäß § 3 darstellen,

wird die Emittentin, sofern die Wertpapiere nicht nach Absatz (4) gekündigt wurden, die Wertpapierbedingungen in der Weise anpassen, dass die Wertpapierinhaber 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 Basiswertes wird die Emittentin diejenige Berechnungsmethode anwenden, welche die Referenzstelle unmittelbar vor der Änderung oder Einstellung des Basiswertes verwendet hat und zwar nur auf der Basis der Referenzwerte, die dem Basiswert unmittelbar vor dessen Änderung oder Einstellung zugrunde lagen, mit Ausnahme von Veränderungen, die im Rahmen der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Basiswertes für den Fall der Veränderung der Zusammensetzung der Referenzwerte vorgesehen waren. Die Emittentin wird eine Fortführung der Indexberechnung unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt machen.

- (4) Die Emittentin ist berechtigt aber nicht verpflichtet, die Wertpapiere in den in Absatz (3) genannten Fällen außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu kündigen. Im Falle einer Kündigung zahlt die Emittentin anstatt der unter den Wertpapieren ansonsten zu leistenden Zahlungen an jeden Wertpapierinhaber einen Betrag je Wertpapier ("**Kündigungsbetrag**"), der von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) als angemessener Marktpreis des Wertpapiers 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 Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) an die CBF oder ihrer Nachfolgerin zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber überweisen. Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag gemäß § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zahlen.

- (5) Berechnungen, Entscheidungen und Feststellungen nach den vorstehenden Absätzen werden durch die Berechnungsstelle (§ 8 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen)) im Namen der 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 Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht.

### § 3

#### Marktstörungen

- (1)
- (a) In Abweichung von Absatz (1)(b), wenn nach Auffassung der Emittentin 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.
  - (b) Wenn während des Beobachtungszeitraums eine Marktstörung vorliegt, kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) während der Dauer dieser Marktstörung entweder die Feststellung des Beobachtungskurses aussetzen, oder anstelle des Beobachtungskurses einen von ihr zu bestimmenden Ersatz-Kurs des Basiswertes zur Feststellung eines Barrieren-Ereignisses heranziehen.
- (2) Eine "**Marktstörung**" bedeutet:
- (a) die Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels (i) der im Basiswert enthaltenen Referenzwerte an der Indexbörse, sofern diese Referenzwerte mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Referenzwerte darstellen, die jeweils im Basiswert einbezogen sind oder (ii) von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse;
  - (b) ein Ereignis, das die Möglichkeit von Marktteilnehmern unterbricht oder beeinträchtigt (i) Geschäfte in Referenzwerten zu tätigen, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Referenzwerte darstellen, oder Marktpreise für diese Referenzwerte zu erhalten, oder (ii) Geschäfte in von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse zu tätigen; oder
  - (c) dass die Indexbörse in Bezug auf Referenzwerte, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Referenzwerte 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.
- (3) 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 Basiswertes entspricht dann dem von der Emittentin bestimmten Kurs, durch Zugrundelegung der Berechnungsweise und -methode des Index, die unmittelbar vor Eintritt der Marktstörung galt. Dabei wird die Emittentin die Referenzwerte 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 Referenzwert aufgetreten ist, so wird die Emittentin den Kurs des betroffenen Referenzwertes nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmen. Der Fälligkeitstag verschiebt sich entsprechend.

## Weitere Informationen

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

Die Wertpapiere sollen in den Freiverkehr der Börse Stuttgart und im Open Market (Freiverkehr) der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen werden. Die Einbeziehung in den Handel ist für den 7. Oktober 2015 geplant.

### **Angebotskonditionen:**

#### **Angebotsfrist**

Vom 7. Oktober 2015 bis zum Ablauf des Prospekts

#### **Vertriebsstellen**

Banken und Sparkassen

#### **Berechnungsstelle**

BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., Paris, Frankreich

#### **Emissionswährung**

EUR

#### **Emissionstermin**

9. Oktober 2015

#### **Valutatag**

9. Oktober 2015

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

Der anfängliche Ausgabepreis je Wertpapier der einzelnen Serien von Wertpapieren ist nachfolgender Tabelle zu entnehmen. Danach wird der Verkaufspreis von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. fortlaufend festgesetzt.

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000PS906A0	46,42	1.000.000
DE000PS906B8	46,24	1.000.000
DE000PS906C6	58,64	1.000.000
DE000PS906D4	64,32	1.000.000
DE000PS906E2	64,24	1.000.000
DE000PS906F9	75,64	1.000.000
DE000PS906G7	90,75	1.000.000
DE000PS906H5	86,41	1.000.000
DE000PS906J1	86,27	1.000.000
DE000PS906K9	98,57	1.000.000
DE000PS906L7	46,19	1.000.000
DE000PS906M5	45,38	1.000.000
DE000PS906N3	55,71	1.000.000
DE000PS906P8	63,72	1.000.000
DE000PS906Q6	72,81	1.000.000
DE000PS906R4	86,57	1.000.000
DE000PS906S2	85,90	1.000.000
DE000PS906T0	85,17	1.000.000
DE000PS906U8	95,41	1.000.000
DE000PS906V6	109,19	1.000.000
DE000PS906W4	103,80	1.000.000
DE000PS906X2	112,89	1.000.000
DE000PS906Y0	126,56	1.000.000
DE000PS906Z7	63,11	1.000.000
DE000PS90602	70,96	1.000.000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000PS90669	63,25	1.000.000
DE000PS90677	70,31	1.000.000
DE000PS90685	78,06	1.000.000
DE000PS90693	91,94	1.000.000
DE000PS907A8	103,64	1.000.000
DE000PS907B6	111,07	1.000.000
DE000PS907C4	109,90	1.000.000
DE000PS907D2	70,13	1.000.000
DE000PS907E0	62,68	1.000.000
DE000PS907F7	68,91	1.000.000
DE000PS907G5	79,07	1.000.000
DE000PS907H3	76,15	1.000.000
DE000PS907J9	87,73	1.000.000
DE000PS907K7	91,59	1.000.000
DE000PS907L5	90,02	1.000.000
DE000PS907M3	100,87	1.000.000
DE000PS907N1	109,22	1.000.000
DE000PS907P6	108,05	1.000.000
DE000PS907Q4	118,23	1.000.000
DE000PS907R2	69,76	1.000.000
DE000PS907S0	68,62	1.000.000
DE000PS907T8	78,41	1.000.000
DE000PS907U6	75,67	1.000.000
DE000PS907V4	86,71	1.000.000
DE000PS907W2	90,92	1.000.000



ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000PS90610	84,15	1.000.000
DE000PS90628	93,22	1.000.000
DE000PS90636	106,01	1.000.000
DE000PS90644	110,91	1.000.000
DE000PS90651	71,55	1.000.000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000PS907X0	89,45	1.000.000
DE000PS907Y8	99,85	1.000.000
DE000PS907Z5	108,42	1.000.000
DE000PS90701	107,32	1.000.000
DE000PS90719	117,09	1.000.000

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

Bundesrepublik Deutschland und Republik Österreich

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

Entfällt

## Emissionsspezifische Zusammenfassung

Zusammenfassungen bestehen aus geforderten Angaben, die als "Elemente" bezeichnet werden. Diese Elemente werden nummeriert und den Abschnitten A bis E zugeordnet (A.1 - E.7).

Diese Zusammenfassung enthält alle Elemente, die für eine Zusammenfassung hinsichtlich dieser Art von Wertpapieren und dieser Art von Emittentin vorgeschrieben sind. Da einige Elemente nicht verpflichtend anzugeben sind, kann sich eine lückenhafte Aufzählungsreihenfolge ergeben.

Auch wenn aufgrund der Art der Wertpapiere und des Emittenten ein bestimmtes Element als Bestandteil der Zusammenfassung vorgeschrieben ist, kann es vorkommen, dass für das betreffende Element keine relevanten Informationen vorliegen. In diesem Fall enthält die Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Elements mit dem Vermerk "entfällt".

### Abschnitt A - Einleitung und Warnhinweise

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
A.1	Warnhinweise	<p>Diese Zusammenfassung soll als Einführung zum Basisprospekt verstanden werden.</p> <p>Der Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in die betreffenden Wertpapiere auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts stützen.</p> <p>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Diejenigen Personen, die die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich der Übersetzung hiervon übernommen haben, können haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt.</p>
A.2	Zustimmung zur Verwendung des Prospekts	<p>Jeder Finanzintermediär, der die Wertpapiere nachfolgend weiter verkauft oder endgültig platziert, ist berechtigt, den Prospekt während der Dauer seiner Gültigkeit gemäß § 9 des Wertpapierprospektgesetzes, welches die Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 (geändert durch Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010) umsetzt, zu verwenden. Die Emittentin stimmt dem späteren Weiterverkauf oder der endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch sämtliche Finanzintermediäre in Deutschland und/oder Österreich und/oder Luxemburg, deren zuständiger Behörde eine Notifizierung des Prospektes übermittelt wurde, zu. Ein solcher späterer Weiterverkauf oder eine solche endgültige Platzierung setzt jeweils voraus, dass der Prospekt in Übereinstimmung mit § 9 des Wertpapierprospektgesetzes noch gültig ist.</p> <p>Der Prospekt darf potentiellen Investoren nur zusammen mit sämtlichen bis zur Übergabe veröffentlichten Nachträgen übergeben werden. Jeder Nachtrag zum Prospekt kann in elektronischer Form auf der folgenden Internetseite der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (<a href="http://derivate.bnpparibas.com">derivate.bnpparibas.com</a>) abgerufen werden.</p> <p>Bei der Nutzung des Prospektes hat jeder Finanzintermediär sicherzustellen, dass er alle anwendbaren, in den jeweiligen Jurisdiktionen geltenden Gesetze und Rechtsvorschriften beachtet.</p>

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
		<b>Für den Fall, dass ein Finanzintermediär ein Angebot macht, informiert dieser Finanzintermediär die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen der Wertpapiere.</b>

#### Abschnitt B - Emittent

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
B.1	Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin	Die Emittentin führt die Firma BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH. Der kommerzielle Name entspricht der Firma.
B.2	Sitz, Rechtsform, Rechtsordnung	Sitz der Emittentin ist Frankfurt am Main. Die Geschäftsadresse lautet: Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.  Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß deutschen Rechts.
B.4b	Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken	Die Entwicklung im laufenden Geschäftsjahr wird in hohem Maße von der allgemeinen Marktentwicklung abhängig sein. Sollten die Aktienmärkte stabil bleiben oder steigen, wird für das laufende Geschäftsjahr eine Steigerung der Emissionstätigkeit und ein Ausbau des Marktanteils der Emittentin erwartet.  Bei einer starken Verschlechterung der makroökonomischen Lage in der Eurozone oder fallenden Aktienmärkten dürfte sich ein Rückgang der Umsätze und der Emissionstätigkeit ergeben. Eine unerwartet stärkere Regulierung würde sich ebenfalls negativ auf die Geschäftsentwicklung der Emittentin auswirken.
B.5	Konzernstruktur	Alleinige Gesellschafterin der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist die BNP PARIBAS S.A., eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach französischem Recht. Die BNP PARIBAS S.A. ist, nach Selbsteinschätzung, eine der führenden Banken Frankreichs und unterhält Zweigstellen und Tochtergesellschaften in allen wichtigen Märkten. Nach gegenwärtigem Kenntnisstand der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH gibt es keine Vereinbarungen oder Pläne über eine Änderung der Gesellschafterstruktur.
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Entfällt.  Die Emittentin gibt derzeit keine Gewinnprognosen oder -schätzungen ab.
B.10	Beschränkungen im Bestätigungsvermerk	Entfällt.  Der Jahresabschluss der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH für das am 31. Dezember 2013 endende Geschäftsjahr ist von MAZARS GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden.  Der Jahresabschluss der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr ist von MAZARS GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden.
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen	Die folgende Tabelle zeigt ausgewählte Finanzinformationen der Emittentin, die den geprüften Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2013 und zum 31. Dezember 2014 entnommen wurden. Die vorgenannten Abschlüsse wurden nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches ("HGB") und den ergänzenden Vorschriften des GmbH-Gesetzes ("GmbHG") aufgestellt.

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben																													
		Finanzinformation	Jahresabschluss 31. Dezember 2013 EUR	Jahresabschluss 31. Dezember 2014 EUR																											
		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3"><b>Bilanz</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen</td> <td>215.255.577,87</td> <td>352.063.566,33</td> </tr> <tr> <td>2. Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)</td> <td>2.652.737.605,91</td> <td>2.635.825.587,32</td> </tr> <tr> <td>Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)</td> <td>2.026.327.295,53</td> <td>2.320.670.660,58</td> </tr> <tr> <td>Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)</td> <td>841.666.186,70</td> <td>667.197.740,67</td> </tr> <tr> <th colspan="3"><b>Gewinn- und Verlustrechnung</b></th> </tr> <tr> <td>Sonstige betriebliche Erträge</td> <td>800.839,56</td> <td>1.424.607,25</td> </tr> <tr> <td>Sonstige betriebliche Aufwendungen</td> <td>-800.839,56</td> <td>-1.424.607,25</td> </tr> </tbody> </table> <p>Die Aussichten der Emittentin haben sich seit dem 31. Dezember 2014 nicht verschlechtert.</p> <p>Es sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder den Handelspositionen der Emittentin seit dem 31. Dezember 2014 eingetreten.</p>			<b>Bilanz</b>			I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	215.255.577,87	352.063.566,33	2. Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	2.652.737.605,91	2.635.825.587,32	Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	2.026.327.295,53	2.320.670.660,58	Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	841.666.186,70	667.197.740,67	<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>			Sonstige betriebliche Erträge	800.839,56	1.424.607,25	Sonstige betriebliche Aufwendungen	-800.839,56	-1.424.607,25
<b>Bilanz</b>																															
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände																															
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	215.255.577,87	352.063.566,33																													
2. Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	2.652.737.605,91	2.635.825.587,32																													
Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	2.026.327.295,53	2.320.670.660,58																													
Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	841.666.186,70	667.197.740,67																													
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>																															
Sonstige betriebliche Erträge	800.839,56	1.424.607,25																													
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-800.839,56	-1.424.607,25																													
B.13	Aktuelle Entwicklungen	<p>Entfällt.</p> <p>Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.</p>																													
B.14	Abhängigkeit der Emittentin von anderen Konzerngesellschaften	<p>Die Gesellschaftsstruktur der Emittentin in Bezug auf die BNP Paribas S.A. ist unter Punkt B.5 aufgeführt.</p> <p>Alleinige Gesellschafterin der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist die BNP PARIBAS S.A., eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach französischem Recht.</p>																													
B.15	Geschäftstätigkeit, wichtigste Märkte, Haupttätigkeit	<p>Gegenstand der Gesellschaft sind gemäß § 2 des Gesellschaftsvertrages die Begebung, der Verkauf, der Erwerb und das Halten von Wertpapieren für eigene Rechnung, der Erwerb sowie die Veräußerung von Immobilien und Waren jeglicher Art für eigene Rechnung sowie alle Geschäfte, die damit unmittelbar oder mittelbar zusammenhängen mit Ausnahme von Geschäften, die eine Erlaubnis nach dem Kreditwesengesetz oder der Gewerbeordnung erfordern. Die Gesellschaft ist zu allen Rechtsgeschäften und sonstigen Handlungen berechtigt, die ihr zur Erreichung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen. Insbesondere darf sie Zweigniederlassungen errichten, sich an Unternehmen gleicher oder ähnlicher Art beteiligen und Organschafts- und sonstige Unternehmensverträge abschließen.</p> <p>Haupttätigkeitsbereiche der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH sind die Begebung und der Verkauf von Wertpapieren für eigene Rechnung. Die von der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH begebenen und von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. angebotenen Wertpapiere werden zurzeit auf dem deutschen und dem österreichischen Markt angeboten. Die von der Gesellschaft begebenen Wertpapiere können auch von anderen Unternehmen der BNP Paribas Gruppe übernommen und angeboten werden.</p>																													

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
B.16	Wesentliche Beteiligungen und Beherrschungen	<p>Zwischen der BNP PARIBAS S.A und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Demnach ist die Emittentin verpflichtet, den gesamten nach den maßgeblichen handelsrechtlichen Vorschriften ermittelten Gewinn an die BNP PARIBAS S.A. abzuführen. Zugleich hat die BNP PARIBAS S.A jeden während der Vertragsdauer bei der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH entstehenden Verlust auszugleichen, soweit dieser nicht durch die Verwendung von Gewinnrücklagen gedeckt werden kann. Auf der Grundlage des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages kann die BNP PARIBAS S.A der Emittentin alle ihr zweckdienlich erscheinenden (<u>gegebenenfalls auch für die Emittentin nachteiligen</u>) Weisungen erteilen. Darüber hinaus ist die BNP PARIBAS S.A berechtigt, jederzeit die Bücher und Schriften der Emittentin einzusehen und Auskünfte insbesondere über die rechtlichen, geschäftlichen und verwaltungsmäßigen Angelegenheiten der Gesellschaft zu verlangen.</p> <p>Der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag kann mit einjähriger Kündigungsfrist zum Ende des Kalenderjahres ordentlich gekündigt werden. Der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ist bis zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht gekündigt. Die Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages wird von der Emittentin unverzüglich veröffentlicht und durch Mitteilung der entsprechenden Bekanntmachung an die Clearstream Banking AG Frankfurt zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber bekannt gemacht.</p>

### Abschnitt C - Wertpapiere

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
C.1	Art und Gattung der angebotenen Wertpapiere	<p>Die Wertpapiere werden in Form von Inhaberschuldverschreibungen im Sinne von § 793 BGB begeben und begründen unmittelbare und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, für die die Emittentin keine Sicherheiten bestellt hat.</p> <p>Die ISIN jeder einzelnen Serie von Wertpapieren lautet: DE000PS906A0, DE000PS906B8, DE000PS906C6, DE000PS906D4, DE000PS906E2, DE000PS906F9, DE000PS906G7, DE000PS906H5, DE000PS906J1, DE000PS906K9, DE000PS906L7, DE000PS906M5, DE000PS906N3, DE000PS906P8, DE000PS906Q6, DE000PS906R4, DE000PS906S2, DE000PS906T0, DE000PS906U8, DE000PS906V6, DE000PS906W4, DE000PS906X2, DE000PS906Y0, DE000PS906Z7, DE000PS90602, DE000PS90610, DE000PS90628, DE000PS90636, DE000PS90644, DE000PS90651, DE000PS90669, DE000PS90677, DE000PS90685, DE000PS90693, DE000PS907A8, DE000PS907B6, DE000PS907C4, DE000PS907D2, DE000PS907E0, DE000PS907F7, DE000PS907G5, DE000PS907H3, DE000PS907J9, DE000PS907K7, DE000PS907L5, DE000PS907M3, DE000PS907N1, DE000PS907P6, DE000PS907Q4, DE000PS907R2, DE000PS907S0, DE000PS907T8, DE000PS907U6, DE000PS907V4, DE000PS907W2, DE000PS907X0, DE000PS907Y8, DE000PS907Z5, DE000PS90701, DE000PS90719.</p> <p>Die unter diesem Prospekt angebotenen Wertpapiere sind Wertpapiere, welche nicht verzinst werden. Die Emittentin ist verpflichtet, nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen in Abhängigkeit von der Entwicklung des jeweils zugrundeliegenden Basiswertes dem Wertpapierinhaber am Fälligkeitstag einen Auszahlungsbetrag zu zahlen.</p>
C.2	Währung	Die Wertpapiere werden in: EUR begeben und ausgezahlt.
C.5	Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit	<p>Entfällt.</p> <p>Die Wertpapiere sind frei übertragbar und unterliegen keinen Beschränkungen.</p>

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
C.8	Mit Wertpapieren verbundene Rechte	<p><u>Mit den Wertpapieren verbundene Rechte</u></p> <p>Die Wertpapiere werden nicht verzinst.</p> <p>Die Wertpapiere gelten ohne weitere Voraussetzung am Bewertungstag als ausgeübt.</p> <p><u>Rückzahlung</u></p> <p>Durch die Wertpapiere erhält der Wertpapierinhaber am Fälligkeitstag einen Anspruch auf Erhalt eines Auszahlungsbetrages, wie unter C.18 beschrieben.</p> <p><u>Vorzeitige Rückzahlung</u></p> <p>Die Emittentin kann berechtigt sein, bei Vorliegen eines Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert, die Wertpapiere 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 (wie nachstehend unter D.6 definiert) unter Umständen auch erheblich unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf Null (0) sinken (Totalverlust des eingesetzten Kapitals).</p> <p><u>Rangordnung</u></p> <p>Die Wertpapiere begründen unmittelbare und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, für die die Emittentin keine Sicherheiten bestellt hat. Die Wertpapiere 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.</p>
C.11	Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem geregelten Markt oder anderen gleichwertigen Märkten	<p>Entfällt. Die Wertpapiere werden nicht an einem regulierten Markt notiert.</p> <p>Ein Handel im Freiverkehr ist grundsätzlich vorgesehen.</p>
C.15	Beeinflussung des Anlagewertes durch den Wert des Basisinstruments	Mit den vorliegenden Wertpapieren kann der Anleger unter Umständen überproportional an der negativen Wertentwicklung des Basiswertes partizipieren. Der Anleger nimmt jedoch auch überproportional an der positiven Wertentwicklung des Basiswertes teil und trägt das Risiko eines wertlosen Verfalls der Wertpapiere.
C.16	Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere	<u>Fälligkeitstag und Bewertungstag:</u>

ISIN	Bewertungstag	Fälligkeitstag	ISIN	Bewertungstag	Fälligkeitstag
DE000PS906A0	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS90669	15.12.2017	21.12.2017
DE000PS906B8	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS90677	15.12.2017	21.12.2017
DE000PS906C6	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS90685	15.12.2017	21.12.2017
DE000PS906D4	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS90693	15.12.2017	21.12.2017
DE000PS906E2	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS907A8	15.12.2017	21.12.2017
DE000PS906F9	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS907B6	15.12.2017	21.12.2017
DE000PS906G7	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS907C4	15.12.2017	21.12.2017
DE000PS906H5	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS907D2	15.06.2018	21.06.2018

ISIN	Bewertungstag	Fälligkeitstag	ISIN	Bewertungstag	Fälligkeitstag
DE000PS906J1	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS907E0	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906K9	17.06.2016	23.06.2016	DE000PS907F7	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906L7	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907G5	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906M5	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907H3	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906N3	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907J9	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906P8	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907K7	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906Q6	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907L5	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906R4	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907M3	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906S2	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907N1	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906T0	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907P6	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906U8	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907Q4	15.06.2018	21.06.2018
DE000PS906V6	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907R2	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS906W4	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907S0	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS906X2	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907T8	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS906Y0	16.12.2016	22.12.2016	DE000PS907U6	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS906Z7	16.06.2017	22.06.2017	DE000PS907V4	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS90602	16.06.2017	22.06.2017	DE000PS907W2	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS90610	16.06.2017	22.06.2017	DE000PS907X0	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS90628	16.06.2017	22.06.2017	DE000PS907Y8	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS90636	16.06.2017	22.06.2017	DE000PS907Z5	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS90644	16.06.2017	22.06.2017	DE000PS90701	21.12.2018	31.12.2018
DE000PS90651	15.12.2017	21.12.2017	DE000PS90719	21.12.2018	31.12.2018

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
C.17	Abrechnungsverfahren für die derivativen Wertpapiere	Sämtliche Beträge werden von der Emittentin über die Zahlstelle durch Überweisung an die CBF (Clearstream Banking AG Frankfurt oder ihre Nachfolgerin) zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber gezahlt bzw. veranlasst. Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an die CBF oder zu deren Gunsten von ihrer Zahlungspflicht befreit.
C.18	Ertragsmodalitäten bei derivativen Wertpapieren	<p>Die Zahlung des Auszahlungsbetrages in der Auszahlungswährung pro Wertpapier erfolgt spätestens am Fälligkeitstag an den Wertpapierinhaber.</p> <p>Der Auszahlungsbetrag entspricht bei Reverse Bonus/Reverse Bonus<sup>PRO</sup> Zertifikaten</p> <p>(a) wenn die Barriere nicht erreicht oder überschritten wird, dem mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten Differenzbetrag aus (i) dem ReverseLevel und (ii) entweder dem BonusLevel oder, falls niedriger, dem Referenzpreis;</p> <p>(b) wenn die Barriere erreicht oder überschritten wird, dem mit dem Bezugsverhältnis multiplizierten Differenzbetrag aus dem ReverseLevel und dem Referenzpreis.</p> <p>Ist der Maßgebliche Betrag Null (0), entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent pro Wertpapier (Mindestbetrag).</p>

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
C.19	Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswertes	Der endgültige Referenzpreis (welcher dem in der Verordnung genannten Ausübungspreis entspricht) eines jeden Wertpapiers ist der jeweils festgestellte Preis bzw. Kurs des Basiswertes am Bewertungstag. Die Wertpapiere gelten ohne weitere Voraussetzung am Bewertungstag als ausgeübt.  Vorbehaltlich etwaiger Anpassungs- und Störungsregeln, der am Bewertungstag von der Terminbörse festgestellte und veröffentlichte Schlussabrechnungspreis für Optionskontrakte auf den Basiswert.
C.20	Art des Basiswertes/ Ort, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind	Art des Basiswertes: Indizes.  Der Basiswert und die entsprechende Internetseite auf der Informationen über den Basiswert zum Emissionstermin jeder einzelnen Serie von Wertpapieren erhältlich sind:

Basiswert mit ISIN	Internetseite (oder deren Nachfolgesite)
DAX® Performance-Index, ISIN DE0008469008	www.dax-indices.com

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
		<p><b><u>DAX® Performance-Index</u></b></p> <p>Der DAX® misst die Performance der 30 hinsichtlich Orderbuchumsatz und Marktkapitalisierung größten deutschen Unternehmen des Prime Standard. Der Index basiert auf den Kursen des elektronischen Handelssystems Xetra. Seine Berechnung beginnt um 9.00 Uhr und endet mit den Kursen aus der Xetra-Schlussauktion, die um 17.30 Uhr startet.</p> <p>Weitere Informationen in Bezug auf den Index, einschließlich der Informationen über seine Berechnung, über die Veränderungen seiner Bestandteile sind auf den Internet-Seiten der Gruppe Deutsche Börse unter <a href="http://www.dax-indices.com">www.dax-indices.com</a> sowie in dem jeweils aktuellen "Leitfaden zu den Aktienindizes der Deutschen Börse" enthalten, der ebenfalls auf den Internet-Seiten <a href="http://www.dax-indices.com">www.dax-indices.com</a> zur Verfügung gestellt wird. Diese und weitere Angaben sowie Informationen zur Wertentwicklung und der Leitfaden können gegenwärtig in der jeweils aktualisierten Fassung auf der oben angegebenen Internet-Seite, aufgesucht werden.</p> <p><b>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 Wertpapieren beeinflussen können.</b></p> <p><b>Lizenzvermerk</b></p> <p><b><u>DAX® Performance-Index</u></b></p> <p>Der DAX® Index ist geistiges Eigentum und Dienstleistungsmarke der Deutsche Börse AG.</p> <p>Die Wertpapiere werden von der Deutsche Börse AG nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Die Deutsche Börse AG macht nicht irgendwelche Zusagen oder übernimmt irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder anderen Personen darüber, ob eine Veranlagung in Wertpapieren allgemein oder in den Wertpapieren im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung zwischen der Deutsche Börse AG und dem Lizenznehmer ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für den DAX® und bestimmte Handelsmarken, Handelsnamen und Dienstleistungsmarken der Deutsche Börse AG. Der genannte Index wird von der Deutsche Börse AG festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert, ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere. Die Deutsche Börse AG ist weder verantwortlich für noch beteiligt an der Festsetzung des Zeitpunktes, des Preises oder der</p>



Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
		<p>Anzahl der zu begebenden Wertpapiere noch an der Festsetzung oder Berechnung der Formel, nach der die Wertpapiere durch Bargeld einzulösen sind. Die Deutsche Börse AG hat keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel mit den Wertpapieren.</p> <p>DIE DEUTSCHE BÖRSE AG GARANTIERE NICHT DIE ECHTHEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES DAX® ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN, ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE HAFTUNG FÜR IRRTÜMER, UNVOLLSTÄNDIGKEITEN ODER UNTERBRECHUNGEN. DIE DEUTSCHE BÖRSE AG MACHT KEINERLEI ZUSAGEN ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE VOM LIZENZNEHMER, DEN INHABERN DER WERTPAPIERE ODER IRGEND EINER ANDEREN PERSON AUS DEM GEBRAUCH DES DAX® ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLEN. DIE DEUTSCHE BÖRSE AG ÜBERNIMMT KEINERLEI AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG UND LEHNT AUSDRÜCKLICH JEDLICHE GEWÄHRLEISTUNGSPFLICHT AB FÜR DIE VERWERTBARKEIT ODER DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH DES DAX® UND DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DARÜBERHINAUS ÜBERNIMMT DIE DEUTSCHE BÖRSE AG KEINERLEI HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN, SELBST WENN SIE VON DEREN VORHERSEHBARKEIT VERSTÄNDIGT WURDEN. ES GIBT KEINE DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGEND WELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN DER DEUTSCHE BÖRSE AG UND DEM LIZENZNEHMER.</p> <p>Die auf den Internetseiten erhältlichen Informationen stellen Angaben Dritter dar. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.</p>

#### Abschnitt D - Risiken

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
D.2	Wesentliche Risiken in Bezug auf die Emittentin	<p>Bei den nachfolgenden Risikofaktoren handelt es sich um die wesentlichen Risikofaktoren, die der Emittentin eigen sind.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Jeder Anleger trägt das Risiko einer Insolvenz der Emittentin. Eine Insolvenz der Emittentin kann trotz des bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages mit BNP PARIBAS S.A. eintreten. Im Falle der Insolvenz kann der Insolvenzverwalter den bei der Emittentin entstandenen Jahresfehlbetrag gemäß § 302 Abs. 1 Aktiengesetz gegen BNP PARIBAS S.A. geltend machen. Dieser Anspruch beläuft sich auf den bis zur Eröffnung des Insolvenzverfahrens bei der Emittentin entstehenden Fehlbetrag.</li> <li>- Die Befriedigung des Anspruchs der Schuldverschreibungsinhaber gegen die Insolvenzmasse der Emittentin kann unter Umständen nur teilweise oder sogar gar nicht erfolgen.</li> <li>- Zwischen der BNP PARIBAS S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Auf der Grundlage des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags kann die BNP PARIBAS S.A. der Emittentin alle ihr zweckdienlich erscheinenden Weisungen erteilen, darunter gegebenenfalls auch für die Emittentin nachteilige Weisungen.</li> </ul> <p>Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die BNP PARIBAS S.A. Weisungen an die Emittentin erteilt, die sich nachteilig auf die Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage sowie die Liquidität der Emittentin auswirken können, und die damit die Fähigkeit der Emittentin, ihren Verpflichtungen unter den Wertpapieren nachzukommen, nachteilig beeinflussen können.</p>

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
		<p>Eine Erteilung nachteiliger Weisungen und die damit verbundenen vorstehenden Risiken sind nicht zuletzt abhängig von der Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage sowie der Liquidität der BNP PARIBAS S.A. Dies bedeutet, dass eine Verschlechterung der Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage sowie der Liquidität der BNP PARIBAS S.A. die Wahrscheinlichkeit einer Erteilung nachteiliger Weisungen erhöhen kann.</p> <p>- Schwankungen an den verschiedenen Märkten, wie zum Beispiel Aktien-, Renten- und Rohstoffmärkten, Veränderungen des Zinsniveaus oder maßgeblicher Währungswechselkurse sowie verschärfte Wettbewerbsbedingungen können sich nachteilig auf die Profitabilität der Emittentin auswirken. Erträge und die Aufwendungen der Emittentin sind demnach Schwankungen unterworfen. Der Geschäftsbetrieb der Emittentin ist aber konzeptionsbedingt ergebnisneutral.</p> <p>- Durch die mit der Emittentin verbundenen Unternehmen, welche sich an einer Transaktion beteiligen können die mit den Wertpapieren in Verbindung steht oder die eine andere Funktion ausüben können, z.B. als Berechnungsstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle oder Referenzstelle, sowie durch die Ausgabe weiterer derivativer Instrumente in Verbindung mit dem Basiswert kann es zu potentiellen Interessenkonflikten kommen. Diese Geschäfte können beispielsweise negative Auswirkungen auf den Wert des Basiswertes oder gegebenenfalls auf die diesem zugrunde liegende Werte haben und sich daher negativ auf die Wertpapiere auswirken.</p> <p>Des Weiteren kann es zu Interessenkonflikten kommen, da die Emittentin und die mit ihr verbundenen Unternehmen nicht öffentliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erhalten können und weder die Emittentin noch eines der mit ihr verbundenen Unternehmen verpflichtet sind, solche Informationen an einen Wertpapiergläubiger weiterzuleiten bzw. zu veröffentlichen. Zudem kann ein oder können mehrere mit der Emittentin verbundene(s) Unternehmen Research-Berichte in Bezug auf den Basiswert bzw. auf die im Basiswert enthaltenen Werte publizieren.</p> <p>- Im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf der Wertpapiere können die Emittentin oder die mit ihr verbundenen Unternehmen, direkt oder indirekt, Gebühren in unterschiedlicher Höhe an Dritte, zum Beispiel Anlageberater oder Vertriebspartner, zahlen. Solche Gebühren werden gegebenenfalls bei der Festsetzung des Preises des Wertpapiers berücksichtigt und können in diesem damit ohne separaten Ausweis indirekt enthalten sein.</p> <p>- Zwischen der BNP PARIBAS S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Gemäß § 303 Absatz 1 Aktiengesetz hat die BNP PARIBAS S.A. daher im Falle einer Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages den Wertpapierinhabern der Emittentin für Forderungen Sicherheit zu leisten, die vor der Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages ins Handelsregister begründet worden sind, wenn die Wertpapierinhaber sich innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages zu diesem Zweck bei der BNP PARIBAS S.A. melden. Tun sie dies nicht, verfällt der Forderungsanspruch gegen die BNP PARIBAS S.A.</p>
D.6	Zentrale Risiken bezogen auf die Wertpapiere	<p>Bei den nachfolgenden Risikofaktoren handelt es sich um die wesentlichen Risikofaktoren, die den Wertpapieren eigen sind.</p> <p><u>Basiswert</u></p> <p>Der Wertpapierinhaber trägt das Verlustrisiko im Falle einer ungünstigen Kursentwicklung des zugrundeliegenden Basiswerts. Geschäfte, mit denen Verlustrisiken aus den Wertpapieren ausgeschlossen oder eingeschränkt werden sollen (Absicherungsgeschäfte), können möglicherweise nicht oder nur zu einem verlustbringenden Preis getätigt werden.</p> <p>Die Wertpapiere verbriefen keinen Anspruch auf Zahlung von Dividenden, Ausschüttungen oder ähnlichen Beträgen. Mögliche Wertverluste der Wertpapiere können</p>

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
		<p>daher nicht durch andere laufende Erträge der Wertpapiere kompensiert werden.</p> <p>Kursänderungen des Basiswerts (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) können den Wert der Wertpapiere bis hin zur Wertlosigkeit mindern. Es besteht dann das Risiko eines Verlusts, der dem gesamten für die Wertpapiere gezahlten Kaufpreis entsprechen kann, einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten.</p> <p>Für den Fall, dass kein Sekundärmarkt für die Wertpapiere zustande kommt, kann die dann fehlende Liquidität im Handel der Wertpapiere unter Umständen zu einem Verlust, bis hin zum Totalverlust führen.</p> <p><u>Vorzeitige Beendigung</u></p> <p>Im Falle einer in den Wertpapierbedingungen vorgesehenen außerordentlichen Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin zahlt die Emittentin an jeden Wertpapierinhaber einen Betrag je Wertpapier ("<b>Kündigungsbetrag</b>"), der als angemessener Marktpreis des Wertpapieres unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis festgelegt wird. Dabei wird der angemessene Marktpreis des Wertpapieres gemäß den Wertpapierbedingungen von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegt.</p> <p>Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) als angemessen festgelegte Marktpreis des Wertpapieres von einem durch einen Dritten festgelegten Marktpreis des Basiswertes oder von auf den Basiswert bezogenen vergleichbaren Optionen oder Wertpapieren des Basiswerts abweicht.</p> <p>Unter Umständen kann der Kündigungsbetrag auch erheblich unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf Null (0) sinken (Totalverlust des eingesetzten Kapitals).</p> <p><u>Währungsrisiko</u></p> <p>Gegebenenfalls wird/werden die Währung(en) des Basiswertes und die Auszahlungswährung des verbrieften Anspruchs voneinander abweichen. Der Wertpapierinhaber ist einem Wechselkursrisiko ausgesetzt.</p> <p>Im Falle einer in den Wertpapierbedingungen vorgesehenen Quanto Umrechnung, erfolgt eine Umrechnung in die Auszahlungswährung ohne Bezugnahme auf den Wechselkurs zwischen der Währung des Basiswerts und der Auszahlungswährung. Obwohl kein Umrechnungsrisiko besteht, kann der relative Zinsunterschied zwischen dem aktuellen Zinssatz in Bezug auf die Währung des Basiswerts und dem aktuellen Zinssatz in Bezug auf die Auszahlungswährung den Kurs der vorliegenden Wertpapiere negativ beeinflussen.</p> <p><u>Abhängigkeit vom Basiswert</u></p> <p>Wenn der für die Barrierenbetrachtung maßgebliche Kurs, die Barriere erreicht oder gegebenenfalls überschritten hat, kann der Auszahlungsbetrag abhängig von der Entwicklung des jeweils zugrundeliegenden Basiswerts, substantiell unter den für ein Wertpapier gezahlten Kaufpreis sinken. Das Wertpapier wirft dann keinen Ertrag ab, sondern beinhaltet das Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Betrags bzw. eines Verlusts, der nahezu dem gesamten für ein Wertpapier gezahlten Kaufpreis entspricht.</p> <p>Im Übrigen bestehen unter anderem noch folgende Risiken, die sich negativ auf den Wert des Wertpapieres bis hin zum Totalverlust auswirken können:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Investition in die Wertpapiere stellt keine Direktinvestition in den Basiswert dar. Kursänderungen des Basiswerts (oder das Ausbleiben von erwarteten Kursänderungen) können eine überproportionale negative Wertveränderung</li> </ul>

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
		<p>der Wertpapiere zur Folge haben.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Provisionen und andere Transaktionskosten führen zu Kostenbelastungen des Wertpapierinhabers, die zu einem Verlust unter den Wertpapieren führen können.</li> <li>• Aufgrund der Kündigungsmöglichkeit der Emittentin können Absicherungsgeschäfte gegebenenfalls nicht oder nur mit verlustbringendem Preis abgeschlossen werden.</li> <li>• Es besteht ein Wiederanlagerisiko des Wertpapierinhabers im Fall einer ordentlichen bzw. einer außerordentlichen Kündigung der Emittentin.</li> <li>• Es besteht das Risiko einer negativen Wertbeeinflussung der Wertpapiere durch Marktstörungen.</li> <li>• Es besteht ein Steuerrechtsänderungsrisiko, dass sich negativ auf den Wert der Wertpapiere auswirken kann.</li> <li>• Jedes Anpassungsereignis stellt ein Risiko der Anpassung oder der Beendigung der Laufzeit der Wertpapiere dar, welches negative Auswirkungen auf den Wert der Wertpapiere haben kann.</li> <li>• Die Entwicklung des Basiswertes und der Wertpapiere hängt von marktpreisbestimmenden Faktoren ab.</li> <li>• Es besteht für den Wertpapierinhaber das Risiko, dass jeder Verkauf, Kauf oder Austausch der Wertpapiere Gegenstand einer Besteuerung mit einer Finanztransaktionsteuer in Höhe von mindestens 0,1 % des Kaufpreises bzw. Verkaufswertes werden könnte.</li> <li>• Die Emittentin und die mit ihr verbundenen Unternehmen könnten möglicherweise verpflichtet sein, gemäß den Regelungen über die Einhaltung der Steuervorschriften für Auslandskonten des US Hiring Incentives to Restore Employment Act 2010 Steuern in Höhe von 30 % auf alle oder einen Teil ihrer Zahlungen einzubehalten.</li> </ul>
		<p>Risikohinweis</p> <p>Sollten sich eines oder mehrere der obengenannten Risiken realisieren, könnte dies zu einem erheblichen Kursrückgang der Wertpapiere und im Extremfall zu einem Totalverlust des von den Wertpapierinhabern eingesetzten Kapitals führen.</p>

### Abschnitt E - Angebot

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse	Im Rahmen des Angebots steht die Gewinnerzielung im Vordergrund. Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission in jedem Fall ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Wertpapiergläubigern unter den Wertpapieren verwenden.
E.3	Angebotskonditionen	<p>Die Wertpapiere werden von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., Paris, Frankreich ab dem 7. Oktober 2015 interessierten Anlegern angeboten. Das öffentliche Angebot endet mit Ablauf des Prospekts.</p> <p>Der anfängliche Ausgabepreis des Wertpapiers je Serie von Wertpapieren und das Gesamtvolumen je Serie von Wertpapieren ist:</p>

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen	ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen	ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000PS906A0	46,42	1.000.000	DE000PS90669	63,25	1.000.000
DE000PS906B8	46,24	1.000.000	DE000PS90677	70,31	1.000.000
DE000PS906C6	58,64	1.000.000	DE000PS90685	78,06	1.000.000
DE000PS906D4	64,32	1.000.000	DE000PS90693	91,94	1.000.000
DE000PS906E2	64,24	1.000.000	DE000PS907A8	103,64	1.000.000
DE000PS906F9	75,64	1.000.000	DE000PS907B6	111,07	1.000.000
DE000PS906G7	90,75	1.000.000	DE000PS907C4	109,90	1.000.000
DE000PS906H5	86,41	1.000.000	DE000PS907D2	70,13	1.000.000
DE000PS906J1	86,27	1.000.000	DE000PS907E0	62,68	1.000.000
DE000PS906K9	98,57	1.000.000	DE000PS907F7	68,91	1.000.000
DE000PS906L7	46,19	1.000.000	DE000PS907G5	79,07	1.000.000
DE000PS906M5	45,38	1.000.000	DE000PS907H3	76,15	1.000.000
DE000PS906N3	55,71	1.000.000	DE000PS907J9	87,73	1.000.000
DE000PS906P8	63,72	1.000.000	DE000PS907K7	91,59	1.000.000
DE000PS906Q6	72,81	1.000.000	DE000PS907L5	90,02	1.000.000
DE000PS906R4	86,57	1.000.000	DE000PS907M3	100,87	1.000.000
DE000PS906S2	85,90	1.000.000	DE000PS907N1	109,22	1.000.000
DE000PS906T0	85,17	1.000.000	DE000PS907P6	108,05	1.000.000
DE000PS906U8	95,41	1.000.000	DE000PS907Q4	118,23	1.000.000
DE000PS906V6	109,19	1.000.000	DE000PS907R2	69,76	1.000.000
DE000PS906W4	103,80	1.000.000	DE000PS907S0	68,62	1.000.000
DE000PS906X2	112,89	1.000.000	DE000PS907T8	78,41	1.000.000
DE000PS906Y0	126,56	1.000.000	DE000PS907U6	75,67	1.000.000
DE000PS906Z7	63,11	1.000.000	DE000PS907V4	86,71	1.000.000
DE000PS90602	70,96	1.000.000	DE000PS907W2	90,92	1.000.000
DE000PS90610	84,15	1.000.000	DE000PS907X0	89,45	1.000.000
DE000PS90628	93,22	1.000.000	DE000PS907Y8	99,85	1.000.000
DE000PS90636	106,01	1.000.000	DE000PS907Z5	108,42	1.000.000
DE000PS90644	110,91	1.000.000	DE000PS90701	107,32	1.000.000
DE000PS90651	71,55	1.000.000	DE000PS90719	117,09	1.000.000

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
		<p>Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Wertpapiere ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen.</p> <p>Die Lieferung der Wertpapiere erfolgt zum Zahltag/Valutatag bzw. Emissionstermin.</p>

Punkt	Beschreibung	Geforderte Angaben
E.4	Interessen von natürlichen oder juristischen Personen, die bei der Emission/dem Angebot beteiligt sind einschließlich Interessenkonflikten	<p>Die Anbieterin BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. kann sich von Zeit zu Zeit für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden an Transaktionen beteiligen, die mit den Wertpapieren in Verbindung stehen. Ihre Interessen im Rahmen solcher Transaktionen können ihrem Interesse in der Funktion als Anbieterin widersprechen.</p> <p>BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. ist Gegenpartei (die "<b>Gegenpartei</b>") bei Deckungsgeschäften bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren. Daher können hieraus Interessenkonflikte resultieren zwischen der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. und den Anlegern hinsichtlich (i) ihrer Pflichten als Berechnungsstelle bei der Ermittlung der Kurse der Wertpapiere und anderen damit verbundenen Feststellungen und (ii) ihrer Funktion als Anbieterin und Gegenpartei.</p> <p>Zudem kann und wird die BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. in Bezug auf die Wertpapiere eine andere Funktion als die der Anbieterin, Berechnungsstelle und Gegenpartei ausüben, z.B. als Zahl- und Verwaltungsstelle.</p>
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden	<p>Entfällt.</p> <p>Der Anleger kann die Wertpapiere zum Ausgabepreis bzw. zum Verkaufspreis erwerben. Dem Anleger werden über den Ausgabepreis bzw. den Verkaufspreis hinaus keine weiteren Kosten durch die Emittentin in Rechnung gestellt; vorbehalten bleiben jedoch Kosten, die dem Erwerber im Rahmen des Erwerbs der Wertpapiere über Banken und Sparkassen entstehen können und über die weder die Emittentin noch die Anbieterin eine Aussage treffen können.</p> <p>Zudem sind im Ausgabepreis bzw. dem Verkaufspreis die mit der Ausgabe und dem Vertrieb der Wertpapiere verbundenen Kosten der Emittentin (z.B. Vertriebskosten, Strukturierungskosten und Absicherungskosten, einschließlich einer Ertragsmarge für die Emittentin) enthalten.</p>