



BNP PARIBAS

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH
Frankfurt am Main**

**Endgültige Angebotsbedingungen Nr. 1068
vom 19. März 2013**

**gemäß § 6 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz zum
Basisprospekt vom 12. Juni 2012
gemäß § 6 Wertpapierprospektgesetz**

zur Begebung von

**UNLIMITED TURBO
Optionsschein
bezogen auf**

Aktien

**Angeboten durch
BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.
Paris, Frankreich**

INHALTSVERZEICHNIS

I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS	4
1. Angaben über die Wertpapiere	4
2. Wesentliche wertpapierspezifische Risikofaktoren	6
3. Wesentliche produktübergreifende Risikofaktoren	8
4. Angaben über die Emittentin	12
5. Wesentliche emittentenspezifische Risikofaktoren.....	12
6. Ausgewählte Finanzinformationen der Emittentin	14
II. RISIKOFAKTOREN	15
1. Wesentliche emittentenspezifische Risikofaktoren.....	15
2. Wesentliche wertpapierspezifische Risikofaktoren	16
3. Wesentliche produktübergreifende Risikofaktoren	19
III. VERANTWORTLICHE PERSONEN	22
IV. WICHTIGE ANGABEN UND DURCH VERWEIS EINBEZOGENE DOKUMENTE	22
V. ANGABEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN WERTPAPIERE	23
1. Angaben über die Wertpapiere	23
2. Besteuerung der Optionsscheine in der Bundesrepublik Deutschland.....	26
3. Besteuerung der Optionsscheine in der Republik Österreich	26
4. Angaben über den Referenzbasiswert.....	27
VI. BEDINGUNGEN UND VORAUSSETZUNGEN FÜR DAS ANGEBOT	30
1. Bedingungen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung.....	30
2. Lieferung der Optionsscheine	34
3. Platzierung und Übernahme (Underwriting).....	34
VII. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSREGELN	38
VIII. ZUSÄTZLICHE ANGABEN	38
IX. OPTIONSSCHEINBEDINGUNGEN	39
X. ANGABEN ÜBER DIE EMITTENTIN	siehe Seite 185 des Basisprospektes
A. ALLGEMEINE ANGABEN	siehe Seite 185 des Basisprospektes
B. FINANZIELLE INFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DER EMITTENTIN	siehe Seite 190 des Basisprospektes
1. JAHRESABSCHLUSS MIT LAGEBERICHT 31. DEZEMBER 2009	siehe Seite 190 des Basisprospektes
2. JAHRESABSCHLUSS MIT LAGEBERICHT 31. DEZEMBER 2010	siehe Seite 216 des Basisprospektes
3. JAHRESABSCHLUSS MIT LAGEBERICHT 31. DEZEMBER 2011	siehe Seite 239 des Basisprospektes

Dieses Dokument enthält die endgültigen Angaben zu den Wertpapieren und die Endgültigen Optionsscheinbedingungen und stellt die Endgültigen Bedingungen des Angebotes von UNLIMITED TURBO Optionsscheinen bezogen auf Aktien (im Nachfolgenden auch als "Referenzbasiswert" bezeichnet) gem. § 6 Abs. 3 Wertpapierprospektgesetz dar. Dieses Dokument ist ausschließlich mit dem gegebenenfalls durch Nachträge ergänzten Basisprospekt für Optionsscheine vom 12. Juni 2012 gemeinsam zu lesen, der einen Basisprospekt gem. § 6 des Wertpapierprospektgesetzes darstellt (im Nachfolgenden auch als der "Basisprospekt" bzw. als der "Prospekt" bezeichnet). Der Basisprospekt ist am Sitz der Emittentin, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich und kann von der Website <http://derivate.bnpparibas.de> herunter geladen werden.

Soweit in diesem Dokument nicht anders definiert oder geregelt, haben die in diesem Dokument verwendeten Begriffe die ihnen im Basisprospekt zugewiesene Bedeutung. In diesen Endgültigen Angebotsbedingungen werden diejenigen Teile des Basisprospektes wiedergegeben, die im Hinblick auf die angebotenen Wertpapiere angepasst bzw. ergänzt werden. Es werden die Überschriften und Nummerierungen des Basisprospektes beibehalten.

Die bereits im Basisprospekt enthaltenen "Optionsscheinbedingungen für UNLIMITED TURBO Long bzw. Short Optionsscheine" werden entsprechend den in diesem Dokument angegebenen Endgültigen Optionsscheinbedingungen angepasst. Die Endgültigen Optionsscheinbedingungen ersetzen die "Optionsscheinbedingungen für UNLIMITED TURBO Long bzw. Short Optionsscheine" des Basisprospektes in ihrer Gesamtheit (die "Endgültigen Optionsscheinbedingungen").

I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

1. Angaben über die Wertpapiere

Die Optionsscheine werden von der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (die "**Emittentin**") am Ausgabetag begeben. Sie werden nicht verzinst. Die Emittentin ist verpflichtet, nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen in Abhängigkeit von der Entwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts (der "**Referenzbasiswert**", im Folgenden auch als "**Referenzaktie**" bezeichnet) und des Maßgeblichen Basiskurses dem Optionsscheininhaber nach dem Bewertungstag einen Zahlungsbetrag (der "**Auszahlungsbetrag**") in Euro ("**EUR**") (die "**Auszahlungswährung**"*) zu zahlen. Die Umrechnung aus einer anderen Währung in die Auszahlungswährung erfolgt gemäß den Bestimmungen der Optionsscheinbedingungen

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich sowohl auf den Typ Long als auch auf den Typ Short der Optionsscheine.

Der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen ist jeweils der Typ (Typ Long bzw. Typ Short) zu entnehmen, um den es sich bei jeder einzelnen, mit den vorliegenden Endgültigen Angebotsbedingungen begebenen Serie von Optionsscheinen handelt.

Typ Long

UNLIMITED TURBO Long Optionsscheine

Auszahlungsbetrag

Vorbehaltlich eines Knock-Out Ereignisses ist der Zahlungsbetrag der gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnete Differenzbetrag zwischen dem Ausübungskurs und dem Maßgeblichen Basiskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Zahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs unter Berücksichtigung eines Referenzzinssatzes und eines Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Falls der Referenzkurs den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraums (einschließlich des Zeitpunktes der Feststellung des Ausübungskurses) an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt erreicht oder unterschreitet (Knock-Out Ereignis), entspricht der Zahlungsbetrag (unabhängig davon, ob zuvor eine Ausübungserklärung abgegeben wurde und ob die zur Ausübung vorgesehenen Optionsscheine bereits geliefert wurden) lediglich 1/10 Eurocent (der "**Mindestbetrag**") pro Optionsschein (**Hinweis:** bei der Zahlung des Mindestbetrags wird abwicklungstechnisch bedingt kaufmännisch gerundet).

Entspricht der Zahlungsbetrag dem Mindestbetrag pro Optionsschein, erleidet der Optionsscheininhaber einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (**Totalverlust**).

* 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>

Typ Short

UNLIMITED TURBO Short Optionsscheine

Auszahlungsbetrag

Vorbehaltlich eines Knock-Out Ereignisses ist der Auszahlungsbetrag der gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnete Differenzbetrag zwischen dem Maßgeblichen Basiskurs und dem Ausübungskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Auszahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs unter Berücksichtigung eines Referenzzinssatzes, eines Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Falls der Referenzkurs den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraums (einschließlich des Zeitpunktes der Feststellung des Ausübungskurses) an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt erreicht oder überschreitet (Knock-Out Ereignis), entspricht der Auszahlungsbetrag (unabhängig davon, ob zuvor eine Ausübungserklärung abgegeben wurde und ob die zur Ausübung vorgesehenen Optionsscheine bereits geliefert wurden) lediglich 1/10 Eurocent (der "**Mindestbetrag**") pro Optionsschein (**Hinweis:** bei der Zahlung des Mindestbetrags wird abwicklungstechnisch bedingt kaufmännisch gerundet).

Entspricht der Auszahlungsbetrag dem Mindestbetrag pro Optionsschein, erleidet der Optionsscheininhaber einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (**Totalverlust**).

Aufstockung

Im Fall einer Aufstockung dieser Emission von Optionsscheinen werden die im Prospekt enthaltenen Optionsscheinbedingungen durch die Optionsscheinbedingungen der zuvor emittierten Optionsscheine (die "**Zuvor Emittierten Optionsscheine**") ersetzt. Die Optionsscheine, die Gegenstand der Aufstockung sind, weisen die gleiche Ausstattung wie die Zuvor Emittierten Optionsscheine auf, bilden mit diesen eine einheitliche Emission und haben dieselben Wertpapierkennnummern.

Einbeziehung in den Handel

Die im Rahmen des Prospektes zu begebenden Optionsscheine sollen in den Handel im Freiverkehr der Börse Stuttgart und im Open Market (Freiverkehr) der Frankfurter Wertpapierbörse einbezogen werden. Die Einbeziehung in den Handel ist für den 19. März 2013 geplant.

Kleinste handelbare und übertragbare Einheit

1 Optionsschein oder ein ganzzahliges Vielfaches davon.

Verbriefung

Die Optionsscheine werden jeweils durch eine Inhaber-Sammel-Urkunde verbrieft, die bei der Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, hinterlegt wird. Es werden keine effektiven Optionsscheine ausgegeben. Den Inhabern der Optionsscheine stehen Miteigentumsanteile an einer Inhaber-Sammel-Urkunde zu, die gemäß den Regeln und Bestimmungen der Clearstream Banking AG übertragen werden können.

Ausgabetag

19. März 2013

Zahltag/Valuta und Emissionstermin

21. März 2013

2. Wesentliche wertpapierspezifische Risikofaktoren

Im Rahmen dieses Abschnittes "Wesentliche wertpapierspezifische Risikofaktoren" umfasst der Begriff "**Referenzbasiswert**" auch gegebenenfalls den jeweiligen Referenzbasiswert, die (jeweils) zugrundeliegenden Referenzbasiswerte, die (jeweils) darin enthaltenen Werte, den (jeweiligen) Korb und die (jeweils) darin enthaltenen Korbwerte sowie gegebenenfalls die darin wiederum (jeweils) enthaltenen Werte.

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich sowohl auf den Typ Long als auch auf den Typ Short der Optionsscheine.

Der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen ist jeweils der Typ (Typ Long bzw. Typ Short) zu entnehmen, um den es sich bei jeder einzelnen, mit den vorliegenden Endgültigen Angebotsbedingungen begebenen Serie von Optionsscheinen handelt.

Typ Long

UNLIMITED TURBO Long Optionsscheine

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH Frankfurt am Main (die "**Emittentin**") ist verpflichtet, nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen in Abhängigkeit von der Kursentwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts und unter der Voraussetzung, dass der jeweils Maßgebliche Basiskurs bis zum Ausübungstag (einschließlich) nicht erreicht oder unterschritten wurde, dem Optionsscheininhaber, der von seinem Einlösungsrecht Gebrauch macht, einen Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung wie folgt zu zahlen:

Überschreitet der Ausübungskurs am Bewertungstag den jeweils Maßgeblichen Basiskurs, so entspricht der Auszahlungsbetrag dem gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechneten Differenzbetrag zwischen dem Ausübungskurs und dem jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis errechnet.

Die Höhe des Auszahlungsbetrages hängt damit auch davon ab, ob der Ausübungskurs den jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs am Ausübungstag überschreitet.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Auszahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen und unter Berücksichtigung des Referenzzinssatzes und des Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Es ist ferner ebenfalls zu beachten, dass der Zinsanpassungssatz wiederum in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen innerhalb einer festgelegten Bandbreite und unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktbedingungen (einschließlich Markt-Zinsniveau und Zinserwartungen des Marktes) nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen nach dem billigen Ermessen der Emittentin (§ 315 BGB*) neu festgelegt werden kann.

Der ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs kann sich somit erhöhen. Entsprechen die Kursbewegungen des Referenzbasiswerts nicht mindestens den so erfolgten Veränderungen des jeweiligen Maßgeblichen Basiskurses, verlieren die Optionsscheine entsprechend an Wert.

Sobald der Referenzkurs den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraumes (einschließlich des Zeitpunktes der Feststellung des Ausübungskurses an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt) erreicht oder unterschreitet (Knock-Out Ereignis), verfällt der Optionsschein und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein. Der Optionsscheininhaber erleidet in diesem Falle einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (Totalverlust).

Es ist zu beachten, dass zu keinem Zeitpunkt während der Laufzeit der Optionsscheine die Zahlung eines Auszahlungsbetrages automatisch fällig wird. Ein Auszahlungsbetrag wird dann nur gezahlt, wenn entweder der Inhaber des Optionsscheines sein Optionsrecht ausübt (§ 5 der Optionsscheinbedingungen) oder die Emittentin

* BGB = Bürgerliches Gesetzbuch

die Optionsscheine gekündigt hat (§ 4 oder § 5 der Optionsscheinbedingungen). Da eine Kündigung durch die Emittentin ungewiss ist, erhält der Optionsscheininhaber gegebenenfalls nur dann einen Auszahlungsbetrag, wenn er selbst aktiv die Option ausübt. Eine Ausübung der Option ist jedoch nur an den in den Optionsscheinbedingungen genannten Terminen möglich.

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine mit Knock-Out Ereignis das Recht des Optionsscheininhabers, seinen Optionsschein wirksam auszuüben, am jeweiligen Ausübungstag bis einschließlich der Feststellung des Ausübungskurses unter der auflösenden Bedingung des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses steht. Der Eintritt eines Knock-Out Ereignisses in dem vorstehend genannten Zeitraum führt dazu, dass (i) eine etwaige vorherige Ausübung durch den Optionsscheininhaber aufgrund der eingetretenen auflösenden Bedingung nachträglich ihre Wirksamkeit verliert und (ii) die betreffenden Optionsscheine zu einem deutlich reduzierten Auszahlungsbetrag automatisch ausgeübt werden (dieser reduzierte Auszahlungsbetrag wird (im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses) lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein entsprechen).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein.

Typ Short

UNLIMITED TURBO Short Optionsscheine

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH Frankfurt am Main (die "**Emittentin**") ist verpflichtet, nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen in Abhängigkeit von der Kursentwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts und unter der Voraussetzung, dass der jeweils Maßgebliche Basiskurs bis zum Ausübungstag (einschließlich) nicht erreicht oder überschritten wurde, dem Optionsscheininhaber, der von seinem Einlösungsrecht Gebrauch macht, einen Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung wie folgt zu zahlen:

Unterschreitet der Ausübungskurs am Bewertungstag den jeweils Maßgeblichen Basiskurs, so entspricht der Auszahlungsbetrag dem gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechneten Differenzbetrag zwischen dem jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs und dem Ausübungskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis errechnet.

Die Höhe des Auszahlungsbetrages hängt damit auch davon ab, ob der Ausübungskurs den jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs am Ausübungstag unterschreitet.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Auszahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen und unter Berücksichtigung des Referenzzinssatzes und des Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Es ist ferner ebenfalls zu beachten, dass der Zinsanpassungssatz wiederum in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen innerhalb einer festgelegten Bandbreite und unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktbedingungen (einschließlich Markt-Zinsniveau und Zinserwartungen des Marktes) nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen nach dem billigen Ermessen der Emittentin (§ 315 BGB) neu festgelegt werden kann.

Der ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs kann sich somit vermindern. Entsprechen die Kursbewegungen des Referenzbasiswerts nicht mindestens den so erfolgten Veränderungen des jeweiligen Maßgeblichen Basiskurses, verlieren die Optionsscheine entsprechend an Wert.

Sobald der Referenzkurs den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraumes (einschließlich des Zeitpunktes der Feststellung des Ausübungskurses an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt) erreicht oder überschreitet (Knock-Out Ereignis), verfällt der Optionsschein und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein. Der Optionsscheininhaber erleidet in diesem Falle einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (Totalverlust).

Es ist zu beachten, dass zu keinem Zeitpunkt während der Laufzeit der Optionsscheine die Zahlung eines Auszahlungsbetrages automatisch fällig wird. Ein Auszahlungsbetrag wird dann nur gezahlt, wenn entweder der Inhaber des Optionsscheines sein Optionsrecht ausübt (§ 5 der Optionsscheinbedingungen) oder die Emittentin die Optionsscheine gekündigt hat (§ 4 oder § 5 der Optionsscheinbedingungen). Da eine Kündigung durch die Emittentin ungewiss ist, erhält der Optionsscheininhaber gegebenenfalls nur dann einen Auszahlungsbetrag, wenn er selbst aktiv die Option ausübt. Eine Ausübung der Option ist jedoch nur an den in den Optionsscheinbedingungen genannten Terminen möglich.

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine mit Knock-Out Ereignis das Recht des Optionsscheininhabers, seinen Optionsschein wirksam auszuüben, am jeweiligen Ausübungstag bis einschließlich der Feststellung des Ausübungskurses unter der auflösenden Bedingung des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses steht. Der Eintritt eines Knock-Out Ereignisses in dem vorstehend genannten Zeitraum führt dazu, dass (i) eine etwaige vorherige Ausübung durch den Optionsscheininhaber aufgrund der eingetretenen auflösenden Bedingung nachträglich ihre Wirksamkeit verliert und (ii) die betreffenden Optionsscheine zu einem deutlich reduzierten Auszahlungsbetrag automatisch ausgeübt werden (dieser reduzierte Auszahlungsbetrag wird (im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses) lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein entsprechen).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein.

3. Wesentliche produktübergreifende Risikofaktoren

Im Rahmen dieses Abschnittes "Wesentliche produktübergreifende Risikofaktoren" umfasst der Begriff "**Referenzbasiswert**" auch gegebenenfalls den jeweiligen Referenzbasiswert, die (jeweils) zugrundeliegenden Referenzbasiswerte, die (jeweils) darin enthaltenen Werte, den (jeweils) Korb und die (jeweils) darin enthaltenen Korbwerte sowie gegebenenfalls die darin wiederum (jeweils) enthaltenen Werte.

Es besteht das Risiko des Verlusts des nahezu gesamten gezahlten Kaufpreises (Totalverlust) einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten. Dieses Risiko besteht unabhängig von der finanziellen Leistungsfähigkeit der Emittentin.

Der Optionsscheininhaber trägt das Verlustrisiko im Falle einer ungünstigen Kursentwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts. In diesem Zusammenhang ist zu berücksichtigen, dass die Optionsscheine im Hinblick auf das Kündigungsrecht der Emittentin gegebenenfalls nur befristete Rechte verbriefen. Geschäfte, mit denen Verlustrisiken aus den Optionsscheinen ausgeschlossen oder eingeschränkt werden sollen (Absicherungsgeschäfte), können möglicherweise nicht oder nur zu einem verlustbringenden Preis getätigt werden.

Weiterhin ist zu beachten, dass Optionsrechte gemäß den Optionsscheinbedingungen nur für eine Mindestzahl von Optionsscheinen ("**Mindestzahl**") oder darüber hinaus ein ganzzahliges Vielfaches davon ausgeübt werden können und dass sowohl die Ausübungserklärung als auch die zur Ausübung vorgesehenen Optionsscheine zwei Bankgeschäftstage **vor** dem Ausübungstermin der betreffenden Stelle zugegangen bzw. geliefert sein müssen.

Die vorliegenden Optionsscheine sind Anlageinstrumente, die wirtschaftlich einer Direktinvestition in den Referenzbasiswert ähnlich, einer solchen jedoch insbesondere deshalb nicht vergleichbar sind, **weil (i) sie nur auf die Zahlung eines Geldbetrages und nicht auf Lieferung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts gerichtet sind, (ii) die Laufzeit gegebenenfalls begrenzt ist, (iii) die Einlösung zu den oben und in den Optionsscheinbedingungen näher beschriebenen Konditionen erfolgt, (iv) die Optionsscheininhaber keinerlei Ausschüttungen, Steuergutschriften oder ähnliche Beträge bzw. Gutschriften, die auf den Referenzbasiswert entfallen könnten, erhalten, (v) der Auszahlungsbetrag pro Optionsschein lediglich dem Mindestbetrag entsprechen kann und der Verlust damit nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entsprechen kann und (vi) die Optionsscheininhaber zusätzlich das Ausfallrisiko der Emittentin tragen.**

Die Optionsscheine verbriefen weder einen Anspruch auf Zinszahlung noch auf Zahlung von Dividenden, Ausschüttungen oder ähnlichen Beträgen und werfen keinen laufenden Ertrag ab. Mögliche Wertverluste der Optionsscheine können daher nicht durch laufende Erträge der Optionsscheine kompensiert werden.

Kursänderungen des Referenzbasiswerts (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) können den Wert der Optionsscheine gegebenenfalls sogar überproportional bis hin zur Wertlosigkeit mindern. Angesichts der, im Hinblick auf die Kündigungsmöglichkeit der Emittentin, begrenzten Laufzeit der Optionsscheine kann nicht darauf vertraut werden, dass sich der Preis der Optionsscheine rechtzeitig wieder erholen wird. **Es besteht dann das Risiko eines Verlusts, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (Totalverlust) einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten.** Dieses Risiko besteht unabhängig von der finanziellen Leistungsfähigkeit der Emittentin.

Kursänderungen des Referenzbasiswerts und damit der Optionsscheine können u.a. auch dadurch entstehen, dass durch Unternehmen der BNP PARIBAS-Gruppe Absicherungsgeschäfte oder sonstige Geschäfte in dem Referenzbasiswert oder bezogen auf den Referenzbasiswert getätigt werden. Dies kann einen negativen Einfluss auf die unter den Wertpapieren zu zahlenden Beträge haben. Abhängig von der Anzahl der ausgeübten bzw. einzulösenden Optionsscheine und der im Gegenzug aufzulösenden Absicherungsgeschäfte sowie von der zu diesem Zeitpunkt bestehenden Markt- und Liquiditätssituation, können der Referenzbasiswert und damit auch die unter den Wertpapieren zu zahlenden Beträge negativ beeinflusst werden. Im Fall der vorliegenden Optionsscheine können Kursänderungen unter Umständen zu einem Knock-Out Ereignis führen.

Eines der wesentlichen Merkmale eines Optionsscheins ist sein sogenannter Hebeleffekt (der "Leverage"-Effekt): Eine Veränderung des Wertes des Referenzbasiswerts kann eine überproportionale Veränderung des Wertes des Optionsscheins zur Folge haben. Daher sind mit dem Optionsschein auch höhere Verlustrisiken verbunden als bei anderen Kapitalanlagen. Beim Kauf eines bestimmten Optionsscheins ist deshalb zu berücksichtigen, dass je größer der Leverage-Effekt eines Optionsscheins ist, auch das mit ihm verbundene Verlustrisiko umso größer ist.

Obwohl die Emittentin beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Optionsscheine einer Emission über ein mit ihr verbundenes Unternehmen i.S.v. § 15 AktG stellen zu lassen, übernimmt sie jedoch keinerlei Rechtspflicht hinsichtlich der Höhe, des Zustandekommens oder der permanenten Verfügbarkeit derartiger Kurse.

Die Emittentin behält sich vor, die Beendigung des Börsenhandels der Optionsscheine zu beantragen, mit der Folge, dass voraussichtlich ein Börsenhandelstag vor dem Kündigungstermin der Börsenhandel der Optionsscheine beendet ist.

Wenn der durch die Optionsscheine verbriefte Anspruch mit Bezug auf eine fremde Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit berechnet wird oder sich der Wert des Referenzbasiswerts in einer solchen fremden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit bestimmt, hängt das Verlustrisiko nicht allein von der Wertentwicklung des Referenzbasiswerts, sondern auch von ungünstigen Entwicklungen des Wertes der fremden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit ab.

Provisionen und andere Transaktionskosten, die gegebenenfalls bei der Zeichnung, beim Kauf oder Verkauf von Optionsscheinen anfallen, führen zu Kostenbelastungen.

Da die Optionsscheine im Hinblick auf die Kündigungsmöglichkeit der Emittentin gegebenenfalls nur zeitlich befristete Rechte verbriefen, können möglicherweise Geschäfte, mit denen Verlustrisiken aus den Optionsscheinen ausgeschlossen oder eingeschränkt werden sollen (Absicherungsgeschäfte), nicht oder nur zu einem verlustbringenden Preis getätigt werden.

Das Verlustrisiko erhöht sich, falls der Erwerb der Optionsscheine mit Kredit finanziert wird. Es kann nicht damit kalkuliert werden, dass der Kredit aus mit den Optionsscheinen in Zusammenhang stehenden Mitteln verzinst und zurückgezahlt werden kann.

Bewertungsrisiken im Zusammenhang mit der Bestimmung des Kündigungsbetrags

Im Falle einer in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen **außerordentlichen** Kündigung der Optionsscheine durch die Emittentin zahlt die Emittentin an jeden Optionsscheininhaber einen Betrag je Optionsschein (den "**Kündigungsbetrag**"), der als angemessener Marktpreis des Optionsscheins unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis festgelegt wird. Dabei wird der angemessene Marktpreis des Optionsscheins gemäß den Optionsscheinbedingungen von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegt.

Bei der Ermittlung eines angemessenen Marktpreises kann die Emittentin sämtliche Faktoren, einschließlich etwaiger Anpassungen von Termin- bzw. Optionskontrakten auf den Referenzbasiswert, berücksichtigen, ohne aber an Maßnahmen und Einschätzungen Dritter, insbesondere an etwaige Maßnahmen und Einschätzungen der Terminbörse, gebunden zu sein.

Dementsprechend kann der Kündigungsbetrag unter dem in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen Auszahlungsbetrag liegen und von einem durch einen Dritten festgelegten Marktpreis des Referenzbasiswerts oder von darauf bezogenen vergleichbaren Optionen oder Wertpapieren abweichen.

Aufgrund des Umstandes, dass die Emittentin bei ihrer Entscheidung solche Marktfaktoren berücksichtigt, die nach ihrer Auffassung bedeutsam sind, ohne an etwaige Maßnahmen und Einschätzungen Dritter gebunden zu sein, kann nicht ausgeschlossen werden, dass der von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) als angemessen festgelegte Marktpreis des Optionsscheins und damit der Kündigungsbetrag von einem durch einen Dritten festgelegten Marktpreis von auf den Referenzbasiswert bezogenen vergleichbaren Optionen oder Wertpapieren des Referenzbasiswerts abweicht.

Risiken im Fall der Ausübung des ordentlichen Kündigungsrechts der Emittentin

Im Falle einer in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen ordentlichen Kündigung der Optionsscheine durch die Emittentin zahlt die Emittentin an jeden Optionsscheininhaber am bzw. nach dem Kündigungstermin einen in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen Auszahlungsbetrag je Optionsschein. Mit der Zahlung erlöschen sämtliche Rechte aus den Optionsscheinen und es erfolgen keinerlei Zahlungen mehr.

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses erfolgt die Zahlung eines Auszahlungsbetrags, der lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein entspricht.

Wiederanlagerisiko im Fall einer ordentlichen bzw. einer außerordentlichen Kündigung durch die Emittentin bzw. bei einer vorzeitigen Rückzahlung der Optionsscheine

Im Fall einer ordentlichen bzw. einer außerordentlichen Kündigung durch die Emittentin bzw. der vorzeitigen Rückzahlung der Optionsscheine trägt der Optionsscheininhaber das Risiko, dass seine Erwartungen auf einen Wertzuwachs des gekündigten bzw. vorzeitig getilgten Wertpapiers aufgrund der Laufzeitbeendigung nicht mehr erfüllt werden können. Der Optionsscheininhaber trägt in diesen Fällen ein Wiederanlagerisiko, denn der durch die Emittentin gegebenenfalls ausgezahlte Betrag kann möglicherweise nur zu ungünstigeren Marktkonditionen als denen, die beim Erwerb des gekündigten Wertpapiers vorlagen, wiederangelegt werden.

Risiko von Marktstörungen oder Anpassungsmaßnahmen

Marktstörungen können gegebenenfalls den Wert der Optionsscheine beeinträchtigen und die Zahlung des jeweils geschuldeten Betrags verzögern. Im Fall von Anpassungsmaßnahmen nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die einer Anpassungsmaßnahme zugrundeliegenden Einschätzungen im Nachhinein als unzutreffend erweisen und sich die Anpassungsmaßnahme später als für den Optionsscheininhaber unvorteilhaft herausstellt.

Änderung der steuerlichen Behandlung der Wertpapiere

Da zu innovativen Anlageinstrumenten wie den vorliegenden Optionsscheinen zur Zeit in Deutschland nur vereinzelt höchstrichterliche Urteile bzw. eindeutige Erlasse der Finanzverwaltung existieren, kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Finanzbehörden eine steuerliche Beurteilung für zutreffend halten, die zum Zeitpunkt der Emission der Optionsscheine nicht vorhersehbar ist. Auch in anderen Jurisdiktionen besteht ein Steuerrechtsänderungsrisiko.

Zahlstelle

Zahlstelle ist gemäß den Optionsscheinbedingungen die BNP Paribas Securities Services Zweigniederlassung Frankfurt am Main. Es gibt keine weitere Zahlstelle.

4. Angaben über die Emittentin

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (die "**Gesellschaft**") ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechts. Sie wurde als BNP Broker GmbH durch notarielle Urkunde am 26. September 1991 gegründet. Nach Umfirmierungen am 8. September 1992, am 21. September 1995 und am 21. November 2000 ist die aktuelle Firma BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH weiterhin beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter der Nr. HRB 35628 in das Handelsregister eingetragen. Der kommerzielle Name entspricht der Firma (juristischer Name). Sitz der Gesellschaft ist in 60327 Frankfurt am Main, Europa-Allee 12 (Telefon +49 (0) 69 7193-0). Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt. Die Gesellschaft hat keine Tochtergesellschaften.

Das **Stammkapital** der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH beträgt EUR 25.564,59 (umgerechnet aus DM 50.000,00) und wird von der Alleingesellschafterin BNP PARIBAS S.A. ("**BNP PARIBAS**") über ihre Niederlassung Frankfurt am Main gehalten.

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.

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 zur Zeit hauptsächlich 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.

5. Wesentliche emittentenspezifische Risikofaktoren

Im Rahmen dieses Abschnittes "Wesentliche emittentenspezifische Risikofaktoren" umfasst der Begriff "**Referenzbasiswert**" auch gegebenenfalls den jeweiligen Referenzbasiswert, die (jeweils) zugrundeliegenden Referenzbasiswerte, die (jeweils) darin enthaltenen Werte, den (jeweiligen) Korb und die (jeweils) darin enthaltenen Korbwerte sowie gegebenenfalls die darin wiederum (jeweils) enthaltenen Werte.

Die Haupttätigkeit der Gesellschaft besteht in der Begebung von Wertpapieren, so dass sie im Rahmen dieser Tätigkeit von den herrschenden Marktverhältnissen beeinflusst wird. Rückgang der Nachfrage nach den von der Emittentin begebenen Wertpapieren aufgrund von starken und nachhaltigen Schwankungen an den Aktien-, Renten- und Rohstoffmärkten, Veränderungen des Zinsniveaus oder maßgeblicher Währungswechselkurse sowie verschärfte Wettbewerbsbedingungen können die effektive Umsetzung der Geschäftsstrategien beeinträchtigen. Dementsprechend waren und sind die Erträge und die Aufwendungen der Emittentin Schwankungen unterworfen. Der Geschäftsbetrieb der Emittentin ist aber konzeptionsbedingt ergebnisneutral.

Insolvenzrisiko

Jeder Anleger trägt das Risiko, dass sich die finanzielle Situation der Emittentin verschlechtern könnte. Trotz des bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages mit der BNP PARIBAS S.A. ("**BNP PARIBAS**") kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Emittentin insolvent wird, was zunächst – bis zur Feststellung des jeweiligen Jahresabschlusses zum Geschäftsjahresende der Emittentin - zu einem Zahlungsausfall führen kann. Die Emittentin hat im Fall ihrer Insolvenz zum Zeitpunkt der Feststellung des Jahresabschlusses zum Geschäftsjahresende der Emittentin einen vertraglichen Anspruch aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag gegen BNP PARIBAS auf Leistung der entsprechenden Beträge in der Höhe, die zur vollständigen Befriedigung der Ansprüche der Optionsscheininhaber gegen die Emittentin

erforderlich sind. Die vertragliche Forderung der Emittentin gegen die BNP PARIBAS kann durch einen Optionsscheininhaber entweder im Wege der Zwangsvollstreckung gepfändet oder im Wege der Abtretung des Verlustübernahmeanspruchs von der Emittentin erworben werden. Die Wertpapiere begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt. Im Falle der Insolvenz der BNP PARIBAS hat der Optionsscheininhaber einen Anspruch gegen die Insolvenzmasse der BNP PARIBAS. Die Befriedigung des Anspruchs kann unter Umständen nur teilweise oder sogar gar nicht erfolgen. Dieser Anspruch richtet sich nach französischem Insolvenzrecht.

Potenzielle Interessenkonflikte

Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können sich von Zeit zu Zeit für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden an Transaktionen beteiligen, die mit den Wertpapieren in Verbindung stehen. Diese Geschäfte sind möglicherweise nicht zum Nutzen der Gläubiger der Wertpapiere und können negative Auswirkungen auf den Wert des Referenzbasiswerts und damit auf den Wert der Wertpapiere haben. Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können und werden außerdem Gegenparteien bei Deckungsgeschäften bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren sein. Daher können hinsichtlich der Pflichten der Berechnungsstelle bei der Ermittlung der Kurse der Wertpapiere und anderen damit verbundenen Feststellungen sowohl unter den mit der Emittentin verbundenen Unternehmen als auch zwischen diesen Unternehmen und den Anlegern Interessenkonflikte auftreten. Zudem können mit der Emittentin verbundene Unternehmen gegebenenfalls in Bezug auf die Wertpapiere eine andere Funktion ausüben, z. B. als Berechnungsstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle.

Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus weitere derivative Instrumente in Verbindung mit dem Referenzbasiswert ausgeben; die Einführung solcher mit den Wertpapieren im Wettbewerb stehender Produkte kann sich auf den Wert der Wertpapiere auswirken. Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können nicht öffentliche Informationen in Bezug auf den Referenzbasiswert erhalten und weder die Emittentin noch eines der mit ihr verbundenen Unternehmen verpflichten sich, 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 Referenzbasiswert publizieren. Tätigkeiten der genannten Art können bestimmte Interessenkonflikte mit sich bringen und sich auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf der Wertpapiere können die Emittentin oder mit ihr verbundene 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 Optionsscheins berücksichtigt und können in diesem damit ohne separaten Ausweis indirekt enthalten sein.

Kündigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages

Zwischen der BNP PARIBAS und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Gemäß § 303 Absatz 1 AktG hat die BNP PARIBAS daher im Falle einer Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages den Optionsscheininhabern 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 Optionsscheininhaber sich innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages zu diesem Zweck bei der BNP PARIBAS melden.

Die Optionsscheininhaber haben das Recht, in Höhe ihrer Forderungen, die Sicherheitsleistung von der BNP PARIBAS zu verlangen. Lässt der Optionsscheininhaber diese Frist verstreichen, hat er keinen Anspruch gegen die BNP PARIBAS. Sollten die Optionsscheininhaber sich nicht innerhalb der Frist von sechs Monaten seit Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages (Ausschlussfrist) bei der BNP PARIBAS melden, verfällt der Forderungsanspruch. Die Meldung muss in der Form erfolgen, das die BNP PARIBAS erkennen kann, dass sie Sicherheit leisten soll und in welcher Höhe.

Alternativ steht es der BNP PARIBAS gemäß § 303 Absatz 3 AktG frei, sich für die Forderungen der Optionsscheininhaber zu verbürgen. Die Optionsscheininhaber haben dann das unmittelbare Recht gegen die BNP PARIBAS aus der Bürgschaft.

Die Sicherheitsleistung als auch die Bürgschaftsübernahme der BNP PARIBAS muss in der Höhe erfolgen, die zur vollständigen Befriedigung der Forderungen der Optionsscheininhaber führt.

Die Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages wird von der Emittentin unverzüglich in einer in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen Art und Weise veröffentlicht und durch Mitteilung der entsprechenden Bekanntmachung an die Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main zur Weiterleitung an die Optionsscheininhaber bekannt gemacht.

6. Ausgewählte Finanzinformationen der Emittentin

Die Angaben zu den ausgewählten Finanzinformationen der Emittentin auf Seite 48 des Basisprospekts werden durch die folgenden Angaben vollständig ersetzt, da der Zwischenabschluss für das Geschäftshalbjahr 2012 der Emittentin veröffentlicht wurde.

Die folgende Tabelle zeigt ausgewählte Finanzinformationen der Emittentin, die den geprüften Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2010 und zum 31. Dezember 2011 sowie den geprüften Zwischenabschlüssen zum 30. Juni 2011 und zum 30. Juni 2012 entnommen wurden. Der Halbjahresabschluss 2011 wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches ("**HGB**") in Verbindung mit dem Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz ("**BilMoG**") und den ergänzenden Vorschriften des GmbH-Gesetzes ("**GmbHG**") aufgestellt. Die weiteren vorgenannten Abschlüsse wurden nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches und den ergänzenden Vorschriften des GmbH-Gesetzes aufgestellt.

Finanzinformation	Jahresabschluss 31. Dezember 2010 EUR	Jahresabschluss 31. Dezember 2011 EUR	Halbjahr 30. Juni 2011 EUR	Halbjahr 30. Juni 2012 EUR
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,00	0,00	53.405,56	13.145.000,00
2. Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	6.546.149.072,45	4.039.001.476,37	7.335.036.058,99	4.286.931.422,35
Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	5.011.263.735,34	3.105.552.878,34	6.237.558.558,04	3.399.699.996,89
Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	1.534.885.664,54	933.449.511,02	1.097.478.548,41	900.377.159,38
Sonstige betriebliche Erträge (Gewinn- und Verlustrechnung)	2.981.881,05	738.030,97	475.594,85	433.797,71
Sonstige betriebliche Aufwendungen (Gewinn- und Verlustrechnung)	-2.981.881,05	-738.030,97	-475.594,85	-433.797,71

II. RISIKOFAKTOREN

Potenzielle Anleger sollten bei der Entscheidung über den Kauf der Optionsscheine neben den anderen in diesem Prospekt enthaltenen Informationen die nachfolgend dargestellten Anlagerisiken sorgfältig prüfen.

Der Eintritt eines oder mehrerer der im Folgenden beschriebenen Ereignisse oder der Eintritt eines zum jetzigen Zeitpunkt unbekanntes oder als unwesentlich erachteten Risikos kann sich erheblich nachteilig auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin und damit auf den Wert der Optionsscheine und die Fähigkeit der Emittentin zur Zahlung des Auszahlungsbetrags bzw. des Kündigungsbetrages oder sonstiger zu zahlender Beträge auswirken. Anleger könnten hierdurch ihr in die Optionsscheine investiertes Kapital im Falle des Ausfalls der Emittentin und der BNP PARIBAS S.A. teilweise oder ganz verlieren. Die gewählte Reihenfolge stellt keine Aussage über die Realisierungswahrscheinlichkeit der nachfolgend genannten Risikofaktoren oder das Ausmaß ihrer jeweiligen wirtschaftlichen Auswirkungen im Falle ihrer Realisierung dar. Die Emittentin ist der Auffassung, dass die nachfolgende Aufzählung die wesentlichen mit einer Anlage in die Optionsscheine verbundenen Risiken beinhaltet.

Die Lektüre der nachfolgend dargestellten Risikofaktoren sowie des sonstigen gesamten Prospektes ersetzt nicht die in einem individuellen Fall unerlässliche Beratung durch die Hausbank oder den Finanzberater.

1. Wesentliche emittentenspezifische Risikofaktoren

Im Rahmen dieses Abschnittes "Wesentliche emittentenspezifische Risikofaktoren" umfasst der Begriff "**Referenzbasiswert**" auch gegebenenfalls den jeweiligen Referenzbasiswert, die (jeweils) zugrundeliegenden Referenzbasiswerte, die (jeweils) darin enthaltenen Werte, den (jeweils) Korb und die (jeweils) darin enthaltenen Korbwerte sowie gegebenenfalls die darin wiederum (jeweils) enthaltenen Werte.

Die Haupttätigkeit der Gesellschaft besteht in der Begebung von Wertpapieren, so dass sie im Rahmen dieser Tätigkeit von den herrschenden Marktverhältnissen beeinflusst wird. Rückgang der Nachfrage nach den von der Emittentin begebenen Wertpapieren aufgrund von starken und nachhaltigen Schwankungen an den Aktien-, Renten- und Rohstoffmärkten, Veränderungen des Zinsniveaus oder maßgeblicher Währungswechselkurse sowie verschärfte Wettbewerbsbedingungen können die effektive Umsetzung der Geschäftsstrategien beeinträchtigen. Dementsprechend waren und sind die Erträge und die Aufwendungen der Emittentin Schwankungen unterworfen. Der Geschäftsbetrieb der Emittentin ist aber konzeptionsbedingt ergebnisneutral.

Insolvenzrisiko

Jeder Anleger trägt das Risiko, dass sich die finanzielle Situation der Emittentin verschlechtern könnte. Trotz des bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages mit der BNP PARIBAS S.A. ("BNP PARIBAS") kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Emittentin insolvent wird, was zunächst – bis zur Feststellung des jeweiligen Jahresabschlusses zum Geschäftsjahresende der Emittentin - zu einem Zahlungsausfall führen kann. Die Emittentin hat im Fall ihrer Insolvenz zum Zeitpunkt der Feststellung des Jahresabschlusses zum Geschäftsjahresende der Emittentin einen vertraglichen Anspruch aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag gegen BNP PARIBAS auf Leistung der entsprechenden Beträge in der Höhe, die zur vollständigen Befriedigung der Ansprüche der Optionsscheininhaber gegen die Emittentin erforderlich sind. Die vertragliche Forderung der Emittentin gegen die BNP PARIBAS kann durch einen Optionsscheininhaber entweder im Wege der Zwangsvollstreckung gepfändet oder im Wege der Abtretung des Verlustübernahmeanspruchs von der Emittentin erworben werden.

Die Wertpapiere begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt. Im Falle der Insolvenz der BNP PARIBAS hat der Optionsscheininhaber einen Anspruch gegen die Insolvenzmasse der BNP PARIBAS. Die Befriedigung des Anspruchs kann unter Umständen nur teilweise oder sogar gar nicht erfolgen. Dieser Anspruch richtet sich nach französischem Insolvenzrecht.

Potenzielle Interessenkonflikte

Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können sich von Zeit zu Zeit für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden an Transaktionen beteiligen, die mit den Wertpapieren in Verbindung stehen. Diese Geschäfte sind möglicherweise nicht zum Nutzen der Gläubiger der Wertpapiere und können negative

Auswirkungen auf den Wert des Referenzbasiswerts und damit auf den Wert der Wertpapiere haben. Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können und werden außerdem Gegenparteien bei Deckungsgeschäften bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren sein. Daher können hinsichtlich der Pflichten der Berechnungsstelle bei der Ermittlung der Kurse der Wertpapiere und anderen damit verbundenen Feststellungen sowohl unter den mit der Emittentin verbundenen Unternehmen als auch zwischen diesen Unternehmen und den Anlegern Interessenkonflikte auftreten. Zudem können mit der Emittentin verbundene Unternehmen gegebenenfalls in Bezug auf die Wertpapiere eine andere Funktion ausüben, z.B. als Berechnungsstelle, Zahl- und Verwaltungsstelle.

Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus weitere derivative Instrumente in Verbindung mit dem Referenzbasiswert ausgeben; die Einführung solcher mit den Wertpapieren im Wettbewerb stehender Produkte kann sich auf den Wert der Wertpapiere auswirken. Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können nicht öffentliche Informationen in Bezug auf den Referenzbasiswert erhalten und weder die Emittentin noch eines der mit ihr verbundenen Unternehmen verpflichten sich, 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 Referenzbasiswert publizieren. Tätigkeiten der genannten Art können bestimmte Interessenkonflikte mit sich bringen und sich auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf der Wertpapiere können die Emittentin oder mit ihr verbundene 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 Optionsscheins berücksichtigt und können in diesem damit ohne separaten Ausweis indirekt enthalten sein.

Kündigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages

Zwischen der BNP PARIBAS und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Gemäß § 303 Absatz 1 AktG hat die BNP PARIBAS daher im Falle einer Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages den Optionsscheininhabern 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 Optionsscheininhaber sich innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages zu diesem Zweck bei der BNP PARIBAS melden.

Die Optionsscheininhaber haben das Recht, in Höhe ihrer Forderungen, die Sicherheitsleistung von der BNP PARIBAS zu verlangen. Lässt der Optionsscheininhaber diese Frist verstreichen, hat er keinen Anspruch gegen die BNP PARIBAS. Sollten die Wertpapierinhaber sich nicht innerhalb der Frist von sechs Monaten seit Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages (Ausschlussfrist) bei der BNP PARIBAS melden, verfällt der Forderungsanspruch. Die Meldung muss in der Form erfolgen, dass die BNP PARIBAS erkennen kann, dass sie Sicherheit leisten soll und in welcher Höhe.

Alternativ steht es der BNP PARIBAS gemäß § 303 Absatz 3 AktG frei, sich für die Forderungen der Optionsscheininhaber zu verbürgen. Die Optionsscheininhaber haben dann das unmittelbare Recht gegen die BNP PARIBAS aus der Bürgschaft.

Die Sicherheitsleistung als auch die Bürgschaftsübernahme der BNP PARIBAS muss in der Höhe erfolgen, die zur vollständigen Befriedigung der Forderungen der Optionsscheininhaber führt.

Die Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages wird von der Emittentin unverzüglich in einer in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen Art und Weise veröffentlicht und durch Mitteilung der entsprechenden Bekanntmachung an die Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main zur Weiterleitung an die Optionsscheininhaber bekannt gemacht.

2. Wesentliche wertpapierspezifische Risikofaktoren

Im Rahmen dieses Abschnittes "Wesentliche wertpapierspezifische Risikofaktoren" umfasst der Begriff "**Referenzbasiswert**" auch gegebenenfalls den *jeweiligen* Referenzbasiswert, die (jeweils) zugrundeliegenden Referenzbasiswerte, die (jeweils) darin enthaltenen Werte, den (jeweiligen) Korb und die (jeweils) darin enthaltenen Korbwerte sowie gegebenenfalls die darin wiederum (jeweils) enthaltenen Werte.

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich sowohl auf den Typ Long als auch auf den Typ Short der Optionsscheine.

Der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen ist jeweils der Typ (Typ Long bzw. Typ Short) zu entnehmen, um den es sich bei jeder einzelnen, mit den vorliegenden Endgültigen Angebotsbedingungen begebenen Serie von Optionsscheinen handelt.

Typ Long

UNLIMITED TURBO Long Optionsscheine

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH Frankfurt am Main (die "**Emittentin**") ist verpflichtet, nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen in Abhängigkeit von der Kursentwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts und unter der Voraussetzung, dass der jeweils Maßgebliche Basiskurs bis zum Ausübungstag (einschließlich) nicht erreicht oder unterschritten wurde, dem Optionsscheininhaber, der von seinem Einlösungsrecht Gebrauch macht, einen Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung wie folgt zu zahlen:

Überschreitet der Ausübungskurs am Bewertungstag den jeweils Maßgeblichen Basiskurs, so entspricht der Auszahlungsbetrag dem gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechneten Differenzbetrag zwischen dem Ausübungskurs und dem jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis errechnet.

Die Höhe des Auszahlungsbetrages hängt damit auch davon ab, ob der Ausübungskurs den jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs am Ausübungstag überschreitet.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Auszahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen und unter Berücksichtigung des Referenzzinssatzes und des Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Es ist ferner ebenfalls zu beachten, dass der Zinsanpassungssatz wiederum in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen innerhalb einer festgelegten Bandbreite und unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktbedingungen (einschließlich Markt-Zinsniveau und Zinserwartungen des Marktes) nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen nach dem billigen Ermessen der Emittentin (§ 315 BGB) neu festgelegt werden kann.

Der ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs kann sich somit erhöhen. Entsprechen die Kursbewegungen des Referenzbasiswerts nicht mindestens den so erfolgten Veränderungen des jeweiligen Maßgeblichen Basiskurses, verlieren die Optionsscheine entsprechend an Wert.

Sobald der Referenzkurs den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraumes (einschließlich des Zeitpunktes der Feststellung des Ausübungskurses an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt) erreicht oder unterschreitet (Knock-Out Ereignis), verfällt der Optionsschein und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein. Der Optionsscheininhaber erleidet in diesem Falle einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (Totalverlust).

Es ist zu beachten, dass zu keinem Zeitpunkt während der Laufzeit der Optionsscheine die Zahlung eines Auszahlungsbetrages automatisch fällig wird. Ein Auszahlungsbetrag wird dann nur gezahlt, wenn entweder der Inhaber des Optionsscheines sein Optionsrecht ausübt (§ 5 der Optionsscheinbedingungen) oder die Emittentin die Optionsscheine gekündigt hat (§ 4 oder § 5 der Optionsscheinbedingungen). Da eine Kündigung durch die Emittentin ungewiss ist, erhält der Optionsscheininhaber gegebenenfalls nur dann einen Auszahlungsbetrag, wenn er selbst aktiv die Option ausübt. Eine Ausübung der Option ist jedoch nur an den in den Optionsscheinbedingungen genannten Terminen möglich.

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine mit Knock-Out Ereignis das Recht des Optionsscheininhabers, seinen Optionsschein wirksam auszuüben, am jeweiligen Ausübungstag bis einschließlich der Feststellung des Ausübungskurses unter der auflösenden Bedingung des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses steht. Der Eintritt eines Knock-Out Ereignisses in dem vorstehend genannten Zeitraum führt dazu, dass (i) eine etwaige vorherige Ausübung durch den Optionsscheininhaber aufgrund der eingetretenen auflösenden Bedingung nachträglich ihre Wirksamkeit verliert und (ii) die betreffenden Optionsscheine zu einem deutlich reduzierten Auszahlungsbetrag automatisch ausgeübt werden (dieser reduzierte Auszahlungsbetrag wird (im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses) lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein entsprechen).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein.

Typ Short

UNLIMITED TURBO Short Optionsscheine

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH Frankfurt am Main (die "**Emittentin**") ist verpflichtet, nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen in Abhängigkeit von der Kursentwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts und unter der Voraussetzung, dass der jeweils Maßgebliche Basiskurs bis zum Ausübungstag (einschließlich) nicht erreicht oder überschritten wurde, dem Optionsscheininhaber, der von seinem Einlösungsrecht Gebrauch macht, einen Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung wie folgt zu zahlen:

Unterschreitet der Ausübungskurs am Bewertungstag den jeweils Maßgeblichen Basiskurs, so entspricht der Auszahlungsbetrag dem gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechneten Differenzbetrag zwischen dem jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs und dem Ausübungskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis errechnet.

Die Höhe des Auszahlungsbetrages hängt damit auch davon ab, ob der Ausübungskurs den jeweiligen Maßgeblichen Basiskurs am Ausübungstag unterschreitet.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Auszahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen und unter Berücksichtigung des Referenzzinssatzes und des Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Es ist ferner ebenfalls zu beachten, dass der Zinsanpassungssatz wiederum in den in den Optionsscheinbedingungen genannten Zeitabständen innerhalb einer festgelegten Bandbreite und unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktbedingungen (einschließlich Markt-Zinsniveau und Zinserwartungen des Marktes) nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen nach dem billigen Ermessen der Emittentin (§ 315 BGB) neu festgelegt werden kann.

Der ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs kann sich somit vermindern. Entsprechen die Kursbewegungen des Referenzbasiswerts nicht mindestens den so erfolgten Veränderungen des jeweiligen Maßgeblichen Basiskurses, verlieren die Optionsscheine entsprechend an Wert.

Sobald der Referenzkurs den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraumes (einschließlich des Zeitpunktes der Feststellung des Ausübungskurses an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt) erreicht oder überschreitet (Knock-Out Ereignis), verfällt der Optionsschein und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein. Der Optionsscheininhaber erleidet in diesem Falle einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (Totalverlust).

Es ist zu beachten, dass zu keinem Zeitpunkt während der Laufzeit der Optionsscheine die Zahlung eines Auszahlungsbetrages automatisch fällig wird. Ein Auszahlungsbetrag wird dann nur gezahlt, wenn entweder der Inhaber des Optionsscheines sein Optionsrecht ausübt (§ 5 der Optionsscheinbedingungen) oder die Emittentin die Optionsscheine gekündigt hat (§ 4 oder § 5 der Optionsscheinbedingungen). Da eine Kündigung durch die Emittentin ungewiss ist, erhält der Optionsscheininhaber gegebenenfalls nur dann einen Auszahlungsbetrag, wenn er selbst aktiv die Option ausübt. Eine Ausübung der Option ist jedoch nur an den in den Optionsscheinbedingungen genannten Terminen möglich.

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine mit Knock-Out Ereignis das Recht des Optionsscheininhabers, seinen Optionsschein wirksam auszuüben, am jeweiligen Ausübungstag bis einschließlich der Feststellung des Ausübungskurses unter der auflösenden Bedingung des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses steht. Der Eintritt eines Knock-Out Ereignisses in dem vorstehend genannten Zeitraum führt dazu, dass (i) eine etwaige vorherige Ausübung durch den Optionsscheininhaber aufgrund der eingetretenen auflösenden Bedingung nachträglich ihre Wirksamkeit verliert und (ii) die betreffenden Optionsscheine zu einem deutlich reduzierten Auszahlungsbetrag automatisch ausgeübt werden (dieser reduzierte Auszahlungsbetrag wird (im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses) lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein entsprechen).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein.

3. Wesentliche produktübergreifende Risikofaktoren

Im Rahmen dieses Abschnittes "Wesentliche produktübergreifende Risikofaktoren" umfasst der Begriff "**Referenzbasiswert**" auch gegebenenfalls den jeweiligen Referenzbasiswert, die (jeweils) zugrundeliegenden Referenzbasiswerte, die (jeweils) darin enthaltenen Werte, den (jeweiligen) Korb und die (jeweils) darin enthaltenen Korbbwerte sowie gegebenenfalls die darin wiederum (jeweils) enthaltenen Werte.

Es besteht das Risiko des Verlusts des nahezu gesamten gezahlten Kaufpreises (Totalverlust) einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten. Dieses Risiko besteht unabhängig von der finanziellen Leistungsfähigkeit der Emittentin.

Der Optionsscheininhaber trägt das Verlustrisiko im Falle einer ungünstigen Kursentwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts. In diesem Zusammenhang ist zu berücksichtigen, dass die Optionsscheine im Hinblick auf das Kündigungsrecht der Emittentin gegebenenfalls nur befristete Rechte verbriefen. Geschäfte, mit denen Verlustrisiken aus den Optionsscheinen ausgeschlossen oder eingeschränkt werden sollen (Absicherungsgeschäfte), können möglicherweise nicht oder nur zu einem verlustbringenden Preis getätigt werden.

Weiterhin ist zu beachten, dass Optionsrechte gemäß den Optionsscheinbedingungen nur für eine Mindestzahl von Optionsscheinen ("**Mindestzahl**") oder darüber hinaus ein ganzzahliges Vielfaches davon ausgeübt werden können und dass sowohl die Ausübungserklärung als auch die zur Ausübung vorgesehenen Optionsscheine zwei Bankgeschäftstage **vor** dem Ausübungstermin der betreffenden Stelle zugegangen bzw. geliefert sein müssen.

Die vorliegenden Optionsscheine sind Anlageinstrumente, die wirtschaftlich einer Direktinvestition in den Referenzbasiswert ähnlich, einer solchen jedoch insbesondere deshalb nicht vergleichbar sind, **weil (i) sie nur auf die Zahlung eines Geldbetrages und nicht auf Lieferung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts gerichtet sind, (ii) die Laufzeit gegebenenfalls begrenzt ist, (iii) die Einlösung zu den oben und in den Optionsscheinbedingungen näher beschriebenen Konditionen erfolgt, (iv) die Optionsscheininhaber keinerlei Ausschüttungen, Steuergutschriften oder ähnliche Beträge bzw. Gutschriften, die auf den Referenzbasiswert entfallen könnten, erhalten, (v) der Auszahlungsbetrag pro Optionsschein lediglich dem Mindestbetrag entsprechen kann und der Verlust damit nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entsprechen kann und (vi) die Optionsscheininhaber zusätzlich das Ausfallrisiko der Emittentin tragen.**

Die Optionsscheine verbriefen weder einen Anspruch auf Zinszahlung noch auf Zahlung von Dividenden, Ausschüttungen oder ähnlichen Beträgen und werfen daher keinen laufenden Ertrag ab. Mögliche Wertverluste der Optionsscheine können daher nicht durch laufende Erträge der Optionsscheine kompensiert werden.

Kursänderungen des Referenzbasiswerts (oder auch schon das Ausbleiben einer erwarteten Kursänderung) können den Wert der Optionsscheine gegebenenfalls sogar überproportional bis hin zur Wertlosigkeit mindern. Angesichts der, im Hinblick auf die Kündigungsmöglichkeit der Emittentin, begrenzten Laufzeit der Optionsscheine kann nicht darauf vertraut werden, dass sich der Preis der Optionsscheine rechtzeitig wieder erholen wird. **Es besteht dann das Risiko eines Verlusts, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (Totalverlust) einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten.** Dieses Risiko besteht unabhängig von der finanziellen Leistungsfähigkeit der Emittentin.

Kursänderungen des Referenzbasiswerts und damit der Optionsscheine können u.a. auch dadurch entstehen, dass durch Unternehmen der BNP PARIBAS-Gruppe Absicherungsgeschäfte oder sonstige Geschäfte in dem Referenzbasiswert getätigt werden. Dies kann einen negativen Einfluss auf die unter den Wertpapieren zu zahlenden Beträge haben. Abhängig von der Anzahl der ausgeübten bzw. einzulösenden Optionsscheine und der im Gegenzug aufzulösenden Absicherungsgeschäfte sowie von der zu diesem Zeitpunkt bestehenden Markt- und Liquiditätssituation, können der Referenzbasiswert und damit auch die unter den Wertpapieren zu zahlenden Beträge negativ beeinflusst werden. Im Fall der vorliegenden Optionsscheine können Kursänderungen unter Umständen zu einem Knock-Out Ereignis führen.

Die Emittentin bzw. mit ihr verbundene Unternehmen sind jederzeit während der Laufzeit der Optionsscheine berechtigt, im freien Markt oder durch nicht öffentliche Geschäfte Optionsscheine zu kaufen oder zu verkaufen. Es besteht keine Verpflichtung, die Optionsscheininhaber über einen solchen Kauf bzw. Verkauf zu unterrichten. Optionsscheininhaber müssen sich ihr eigenes Bild von der Entwicklung der Optionsscheine und des Kurses des Referenzbasiswerts und anderen Ereignissen, die auf die Entwicklung dieses Kurses einen Einfluss haben können, machen.

Eines der wesentlichen Merkmale eines Optionsscheins ist sein sogenannter Hebeleffekt (der "Leverage"-Effekt): Eine Veränderung des Wertes des Referenzbasiswerts kann eine überproportionale Veränderung des Wertes des Optionsscheins zur Folge haben. Daher sind mit dem Optionsschein auch höhere Verlustrisiken verbunden als bei anderen Kapitalanlagen. Beim Kauf eines bestimmten Optionsscheins ist deshalb zu berücksichtigen, dass je größer der Leverage-Effekt eines Optionsscheins ist, auch das mit ihm verbundene Verlustrisiko umso größer ist.

Obwohl die Emittentin beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Optionsscheine einer Emission über ein mit ihr verbundenes Unternehmen i.S.v. § 15 AktG stellen zu lassen, übernimmt sie jedoch keinerlei Rechtspflicht hinsichtlich der Höhe, des Zustandekommens oder der permanenten Verfügbarkeit derartiger Kurse.

Die im Rahmen des Prospektes zu begebenden Optionsscheine sollen in den Handel im Freiverkehr einbezogen werden. Nach Einbeziehung der Optionsscheine in den Handel kann nicht zugesichert werden, dass diese Einbeziehung beibehalten wird.

Die Emittentin behält sich vor, die Beendigung des Börsenhandels der Optionsscheine zu beantragen, mit der Folge, dass voraussichtlich ein Börsenhandelstag vor dem Kündigungstermin der Börsenhandel der Optionsscheine beendet ist.

Wenn der durch die Optionsscheine verbrieft Anspruch mit Bezug auf eine fremde Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit berechnet wird oder sich der Wert des Referenzbasiswerts in einer solchen fremden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit bestimmt, hängt das Verlustrisiko nicht allein von der Wertentwicklung des Referenzbasiswerts, sondern auch von ungünstigen Entwicklungen des Wertes der fremden Währung, Währungseinheit oder Rechnungseinheit ab.

Provisionen und andere Transaktionskosten, die gegebenenfalls bei der Zeichnung, beim Kauf oder Verkauf von Optionsscheinen anfallen, führen zu Kostenbelastungen.

Da die Optionsscheine im Hinblick auf die Kündigungsmöglichkeit der Emittentin gegebenenfalls nur zeitlich befristete Rechte verbrieft, können möglicherweise Geschäfte, mit denen Verlustrisiken aus den Optionsscheinen ausgeschlossen oder eingeschränkt werden sollen (Absicherungsgeschäfte), nicht oder nur zu einem verlustbringenden Preis getätigt werden.

Das Verlustrisiko erhöht sich, falls der Erwerb der Optionsscheine mit Kredit finanziert wird. Es kann nicht damit kalkuliert werden, dass der Kredit aus mit den Optionsscheinen in Zusammenhang stehenden Mitteln verzinst und zurückgezahlt werden kann.

Bewertungsrisiken im Zusammenhang mit der Bestimmung des Kündigungsbetrags

Im Falle einer in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen **außerordentlichen** Kündigung der Optionsscheine durch die Emittentin zahlt die Emittentin an jeden Optionsscheininhaber einen Betrag je Optionsschein (den "**Kündigungsbetrag**"), der als angemessener Marktpreis des Optionsscheins unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis festgelegt wird. Dabei wird der angemessene Marktpreis des Optionsscheins gemäß den Optionsscheinbedingungen von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegt.

Bei der Ermittlung eines angemessenen Marktpreises kann die Emittentin sämtliche Faktoren, einschließlich etwaiger Anpassungen von Termin- bzw. Optionskontrakten auf den Referenzbasiswert, berücksichtigen, ohne aber an Maßnahmen und Einschätzungen Dritter, insbesondere an etwaige Maßnahmen und Einschätzungen der Terminbörse, gebunden zu sein.

Dementsprechend kann der Kündigungsbetrag unter dem in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen Auszahlungsbetrag liegen und von einem durch einen Dritten festgelegten Marktpreis des Referenzbasiswerts oder von darauf bezogenen vergleichbaren Optionen oder Wertpapieren abweichen.

Aufgrund des Umstandes, dass die Emittentin bei ihrer Entscheidung solche Marktfaktoren berücksichtigt, die nach ihrer Auffassung bedeutsam sind, ohne an etwaige Maßnahmen und Einschätzungen Dritter gebunden zu sein, kann nicht ausgeschlossen werden, dass der von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) als angemessen festgelegte Marktpreis des Optionsscheins und damit der Kündigungsbetrag von einem durch einen Dritten festgelegten Marktpreis von auf den Referenzbasiswert bezogenen vergleichbaren Optionen oder Wertpapieren des Referenzbasiswerts abweicht.

Wiederanlagerisiko im Fall einer ordentlichen bzw. einer außerordentlichen Kündigung durch die Emittentin bzw. bei einer vorzeitigen Rückzahlung der Optionsscheine

Im Fall einer ordentlichen bzw. einer außerordentlichen Kündigung durch die Emittentin bzw. der vorzeitigen Rückzahlung der Optionsscheine trägt der Optionsscheininhaber das Risiko, dass seine Erwartungen auf einen Wertzuwachs des gekündigten bzw. vorzeitig getilgten Wertpapiers aufgrund der Laufzeitbeendigung nicht mehr erfüllt werden können. Der Optionsscheininhaber trägt in diesen Fällen ein Wiederanlagerisiko, denn der durch die Emittentin gegebenenfalls ausgezahlte Betrag kann möglicherweise nur zu ungünstigeren Marktkonditionen als denen, die beim Erwerb des gekündigten Wertpapiers vorlagen, wiederangelegt werden.

Risiken im Fall der Ausübung des ordentlichen Kündigungsrechts der Emittentin

Im Falle einer in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen ordentlichen Kündigung der Optionsscheine durch die Emittentin zahlt die Emittentin an jeden Optionsscheininhaber am bzw. nach dem Kündigungstermin einen in den Optionsscheinbedingungen vorgesehenen Auszahlungsbetrag je Optionsschein. Mit der Zahlung erlöschen sämtliche Rechte aus den Optionsscheinen und es erfolgen keinerlei Zahlungen mehr.

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein.

Risiko von Marktstörungen oder Anpassungsmaßnahmen

Marktstörungen können gegebenenfalls den Wert der Optionsscheine beeinträchtigen und die Zahlung des jeweils geschuldeten Betrags verzögern. Im Fall von Anpassungsmaßnahmen nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die einer Anpassungsmaßnahme zugrundeliegenden Einschätzungen im Nachhinein als unzutreffend erweisen und sich die Anpassungsmaßnahme später als für den Optionsscheininhaber unvorteilhaft herausstellt.

Änderung der steuerlichen Behandlung der Wertpapiere

Da zu innovativen Anlageinstrumenten wie den vorliegenden Optionsscheinen zur Zeit in Deutschland nur vereinzelt höchstrichterliche Urteile bzw. eindeutige Erlasse der Finanzverwaltung existieren, kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Finanzbehörden eine steuerliche Beurteilung für zutreffend halten, die zum Zeitpunkt der Emission der Optionsscheine nicht vorhersehbar ist. Auch in anderen Jurisdiktionen besteht ein Steuerrechtsänderungsrisiko.

Zahlstelle

Zahlstelle ist gemäß den Optionsscheinbedingungen die BNP Paribas Securities Services Zweigniederlassung Frankfurt am Main. Es gibt keine weitere Zahlstelle.

III. VERANTWORTLICHE PERSONEN

Siehe Seite 74 des Basisprospektes

IV. WICHTIGE ANGABEN UND DURCH VERWEIS EINBEZOGENE DOKUMENTE

Siehe Seite 75 des Basisprospektes

V. ANGABEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN WERTPAPIERE

1. Angaben über die Wertpapiere

Im Rahmen dieses Abschnittes "Angaben über die anzubietenden Wertpapiere" umfasst der Begriff "**Referenzbasiswert**" auch gegebenenfalls den *jeweiligen* Referenzbasiswert, die (jeweils) zugrundeliegenden Referenzbasiswerte, die (jeweils) darin enthaltenen Werte, den (jeweiligen) Korb und die (jeweils) darin enthaltenen Korbwerte sowie gegebenenfalls die darin wiederum (jeweils) enthaltenen Werte.

*(a) Allgemeine Angaben über den unter den Wertpapieren gegebenenfalls zu zahlenden Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung**

Die Emittentin ist verpflichtet, nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen in Abhängigkeit von der Entwicklung des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts dem Optionsscheininhaber nach dem Bewertungstag einen Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung (jeweils wie nachfolgend definiert) zu zahlen.

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich sowohl auf den Typ Long als auch auf den Typ Short der Optionsscheine.

Der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen ist jeweils der Typ (Typ Long bzw. Typ Short) zu entnehmen, um den es sich bei jeder einzelnen, mit den vorliegenden Endgültigen Angebotsbedingungen begebenen Serie von Optionsscheinen handelt.

Typ Long

UNLIMITED TURBO Long Optionsscheine

Auszahlungsbetrag

Vorbehaltlich eines Knock-Out Ereignisses ist der Auszahlungsbetrag der gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnete Differenzbetrag zwischen dem Ausübungskurs und dem Maßgeblichen Basiskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Auszahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs unter Berücksichtigung eines Referenzzinssatzes und eines Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Falls der Referenzkurs des Referenzbasiswerts den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraums (einschließlich des Zeitpunkts der Feststellung des Ausübungskurses) an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt erreicht oder unterschreitet (Knock-Out Ereignis), entspricht der Auszahlungsbetrag (unabhängig davon, ob zuvor eine Ausübungserklärung abgegeben wurde und ob die zur Ausübung vorgesehenen Optionsscheine bereits geliefert wurden) lediglich 1/10 Eurocent (der "**Mindestbetrag**") pro Optionsschein (**Hinweis:** bei der Zahlung des Mindestbetrags wird abwicklungstechnisch bedingt kaufmännisch gerundet).

Entspricht der Auszahlungsbetrag dem Mindestbetrag pro Optionsschein, erleidet der Optionsscheininhaber einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (**Totalverlust**).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine mit Knock-Out Ereignis das Recht des Optionsscheininhabers, seinen Optionsschein wirksam auszuüben, am jeweiligen Ausübungstag bis

* 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>

einschließlich der Feststellung des Ausübungskurses unter der auflösenden Bedingung des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses steht. Der Eintritt eines Knock-Out Ereignisses in dem vorstehend genannten Zeitraum führt dazu, dass (i) eine etwaige vorherige Ausübung durch den Optionsscheininhaber aufgrund der eingetretenen auflösenden Bedingung nachträglich ihre Wirksamkeit verliert und (ii) die betreffenden Optionsscheine zu einem deutlich reduzierten Auszahlungsbetrag automatisch ausgeübt werden (dieser reduzierte Auszahlungsbetrag wird (im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses) lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein entsprechen).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein.

Eines der wesentlichen Merkmale eines Optionsscheins ist sein sogenannter Hebeleffekt (der "Leverage"-Effekt): Eine Veränderung des Wertes des Referenzbasiswerts kann eine überproportionale Veränderung des Wertes des Optionsscheins zur Folge haben. Der Leverage-Effekt des Optionsscheins wirkt in beiden Richtungen - also nicht nur vorteilhaft bei günstigen, sondern auch nachteilig bei ungünstigen Entwicklungen des Kurses des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts. Beim Kauf eines bestimmten Optionsscheins ist deshalb zu berücksichtigen, dass je größer der Leverage-Effekt eines Optionsscheins ist, auch das mit ihm verbundene Verlustrisiko umso größer ist.

Typ Short

UNLIMITED TURBO Short Optionsscheine

Auszahlungsbetrag

Vorbehaltlich eines Knock-Out Ereignisses ist der Auszahlungsbetrag der gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnete Differenzbetrag zwischen dem Maßgeblichen Basiskurs und dem Ausübungskurs, multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis.

Hierbei ist zu beachten, dass der für die Berechnung des Auszahlungsbetrages ausschlaggebende Maßgebliche Basiskurs unter Berücksichtigung eines Referenzzinssatzes und eines Zinsanpassungssatzes sowie gegebenenfalls unter Berücksichtigung von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie angepasst wird.

Falls der Referenzkurs des Referenzbasiswerts den jeweils Maßgeblichen Basiskurs zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraums (einschließlich des Zeitpunkts der Feststellung des Ausübungskurses an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt) erreicht oder überschreitet (Knock-Out Ereignis), entspricht der Auszahlungsbetrag (unabhängig davon, ob zuvor eine Ausübungserklärung abgegeben wurde und ob die zur Ausübung vorgesehenen Optionsscheine bereits geliefert wurden) lediglich 1/10 Eurocent (der "**Mindestbetrag**") pro Optionsschein (**Hinweis:** bei der Zahlung des Mindestbetrags wird abwicklungstechnisch bedingt kaufmännisch gerundet).

Entspricht der Auszahlungsbetrag dem Mindestbetrag pro Optionsschein, erleidet der Optionsscheininhaber einen Verlust, der nahezu dem gesamten für einen Optionsschein gezahlten Kaufpreis entspricht (**Totalverlust**).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine mit Knock-Out Ereignis das Recht des Optionsscheininhabers, seinen Optionsschein wirksam auszuüben, am jeweiligen Ausübungstag bis einschließlich der Feststellung des Ausübungskurses unter der auflösenden Bedingung des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses steht. Der Eintritt eines Knock-Out Ereignisses in dem vorstehend genannten Zeitraum führt dazu, dass (i) eine etwaige vorherige Ausübung durch den Optionsscheininhaber aufgrund der eingetretenen auflösenden Bedingung nachträglich ihre Wirksamkeit verliert und (ii) die betreffenden Optionsscheine zu einem deutlich reduzierten Auszahlungsbetrag automatisch ausgeübt werden (dieser reduzierte Auszahlungsbetrag wird (im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses) lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein entsprechen).

Es ist zu beachten, dass im Fall der vorliegenden Optionsscheine eine erklärte Kündigung gegenstandslos wird, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt; im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein.

Eines der wesentlichen Merkmale eines Optionsscheins ist sein sogenannter Hebeleffekt (der "Leverage"-Effekt): Eine Veränderung des Wertes des Referenzbasiswerts kann eine überproportionale Veränderung des Wertes des Optionsscheins zur Folge haben. Der Leverage-Effekt des Optionsscheins wirkt in beiden Richtungen - also nicht nur vorteilhaft bei günstigen, sondern auch nachteilig bei ungünstigen Entwicklungen des Kurses des zugrundeliegenden Referenzbasiswerts. Beim Kauf eines bestimmten Optionsscheins ist deshalb zu berücksichtigen, dass je größer der Leverage-Effekt eines Optionsscheins ist, auch das mit ihm verbundene Verlustrisiko umso größer ist.

(b) Weitere Angaben zu den Wertpapieren

International Securities Identification Number (ISIN) und Wertpapierkennnummer (WKN)

Die ISIN und die WKN für die Optionsscheine sind der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen, dort § 1, zu entnehmen.

Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen zur Schaffung der Wertpapiere

Die Emission der Optionsscheine wurde von der Geschäftsführung der Emittentin am 18. März 2013 beschlossen.

Etwaige Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere

Die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere unterliegt keinen Beschränkungen.

Ausgabebetrag

19. März 2013

Angabe des Zahltags/Valuta und Emissionstermines

21. März 2013

Rechte und Pflichten der Optionsscheininhaber

Für die Rechte und Pflichten der Optionsscheininhaber sind allein die Optionsscheinbedingungen maßgeblich.

2. Besteuerung der Optionsscheine in der Bundesrepublik Deutschland

Angaben zur steuerlichen Behandlung der Optionsscheine in der Bundesrepublik Deutschland sind dem Abschnitt "**V. Angaben über die anzubietenden Wertpapiere / 2. Besteuerung der Optionsscheine in der Bundesrepublik Deutschland**" ab Seite 96 des Basisprospektes zu entnehmen.

3. Besteuerung der Optionsscheine in der Republik Österreich

Angaben zur steuerlichen Behandlung der Optionsscheine in der Republik Österreich sind dem Abschnitt "**V. Angaben über die anzubietenden Wertpapiere / 3. Besteuerung der Optionsscheine in der Republik Österreich**" ab Seite 99 des Basisprospektes zu entnehmen.

4. Angaben über den Referenzbasiswert

Der den Optionsscheinen zugewiesene Referenzbasiswert ist der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen (§ 1) zu entnehmen. § 4 der Optionsscheinbedingungen bleibt jedoch vorbehalten. Nachfolgender Tabelle ist der Referenzbasiswert sowie die öffentlich zugängliche Internetseite, auf der derzeit Angaben in Bezug auf die Wert- und Kursentwicklung abrufbar sind, zu entnehmen. Angaben zum Referenzbasiswert sind auch der Tabelle in den Optionsscheinbedingungen (§ 1) zu entnehmen.

Referenzbasiswert	Internetseite
Stammaktie der Google Inc., ISIN US38259P5089	http://investor.google.com (www.google.com)
Stammaktie der Apple Inc., ISIN US0378331005	http://www.apple.com/investor (www.apple.com)
Stammaktie der Lanxess AG, ISIN DE0005470405	www.lanxess.de
Namens-Stammaktie der Bayer AG, ISIN DE000BAY0017	www.bayer.de
Namens-Stammaktie der BASF SE, ISIN DE000BASF111	www.basf.de
Namens-Stammaktie der Siemens AG, ISIN DE0007236101	www.siemens.de
Vinkulierte Namens-Stammaktie der Allianz SE, ISIN DE0008404005	www.allianzgroup.de
Vinkulierte Namens-Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, ISIN DE0008430026	www.munichre.de
Namens-Stammaktie der Deutsche Telekom AG, ISIN DE0005557508	www.deutschetelekom.de
Namens-Stammaktie der adidas AG, ISIN DE000A1EWWW0	www.adidas-group.de
Namens-Stammaktie der TUI AG, ISIN DE000TUAG000	www.tui-group.de
Namens-Stammaktie der Infineon Technologies AG, ISIN DE0006231004	www.infineon.de
Namens-Stammaktie der Daimler AG, ISIN DE0007100000	www.daimler.de
Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, ISIN DE0005552004	www.deutschepost.de
Stammaktie der SAP AG, ISIN DE0007164600	www.sap.de
Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, ISIN DE000A1PHFF7	www.hugoboss.de
Namens-Stammaktie der E.ON SE, ISIN DE000ENAG999	www.eon.de
Stammaktie der Linde AG, ISIN DE0006483001	www.linde.de

Referenzbasiswert	Internetseite
Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, ISIN DE000KC01000	www.kloeckner.de
Namens-Stammaktie der Aixtron SE, ISIN DE000A0WMPJ6	www.aixtron.de
Stammaktie der ThyssenKrupp AG, ISIN DE0007500001	www.thyssenkrupp.de
Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, ISIN DE0005190003	www.bmwgroup.de
Stammaktie der Continental AG, ISIN DE0005439004	www.continental.de
Stammaktie der METRO AG, ISIN DE0007257503	www.metrogroup.de
Stammaktie der HeidelbergCement AG, ISIN DE0006047004	www.heidelbergcement.de
Namens-Stammaktie der Dialog Semiconductor PLC, ISIN GB0059822006	www.dialog-semiconductor.com
Vinkulierte Namens-Stammaktie der Stada Arzneimittel AG, ISIN DE0007251803	www.stada.de
Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, ISIN DE0006048432	www.henkel.de
Stammaktie der Merck KGaA, ISIN DE0006599905	www.merck.de
Stammaktie der Fresenius SE & Co. KGaA, ISIN DE0005785604	www.fresenius.de
Stammaktie der Beiersdorf AG, ISIN DE0005200000	www.beiersdorf.de
Vinkulierte Namens-Stammaktie der Deutsche Lufthansa AG, ISIN DE0008232125	http://konzern.lufthansa.com
Stammaktie der SGL Carbon SE, ISIN DE0007235301	www.sglcarbon.de
Namens-Stammaktie der Deutsche Börse AG, ISIN DE0005810055	www.deutsche-boerse.de
Stammaktie der Rheinmetall AG, ISIN DE0007030009	www.rheinmetall.de
Stammaktie der Vossloh AG, ISIN DE0007667107	http://www.vossloh.de
Stammaktie der Bilfinger SE, ISIN DE0005909006	www.bilfingerberger.de
Stammaktie der Commerzbank AG, ISIN DE0008032004	www.commerzbank.de
Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, ISIN DE0007664039	www.volkswagen.de
Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, ISIN DE0005140008	www.deutsche-bank.de

Referenzbasiswert	Internetseite
Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, ISIN FI0009000681	www.nokia.com
Stammaktie der Amazon.com, Inc., ISIN US0231351067	www.amazon.com
Stammaktie der RWE AG, ISIN DE0007037129	www.rwe.de
Namens-Stammaktie der Leoni AG, ISIN DE0005408884	www.leoni.de
Stammaktie der Fresenius Medical Care AG & Co KGaA, ISIN DE0005785802	www.fmc-ag.de
Stammaktie der Salzgitter AG, ISIN DE0006202005	www.salzgitter-ag.de
Stammaktie der Gildemeister AG, ISIN DE0005878003	www.gildemeister.com

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

VI. BEDINGUNGEN UND VORAUSSETZUNGEN FÜR DAS ANGEBOT

1. Bedingungen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung

Die Optionsscheine werden von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., Paris, Frankreich in der Zeit vom 19. März 2013 bis zur automatischen Ausübung bzw. bis zur Kündigung durch die Emittentin interessierten Anlegern, die die Optionsscheine über Banken und Sparkassen erwerben können, angeboten.

Anfänglicher Ausgabepreis

Der anfängliche Ausgabepreis je Optionsschein der einzelnen Serien von Optionsscheinen ist nachfolgender Tabelle zu entnehmen.

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74U98	3,52	2000000
DE000BP74VA2	1,86	2000000
DE000BP74VB0	1,24	2000000
DE000BP74VC8	0,62	2000000
DE000BP74VD6	11,75	2000000
DE000BP74VE4	8,70	2000000
DE000BP74VF1	1,19	2000000
DE000BP74VG9	0,44	2000000
DE000BP74VH7	0,16	2000000
DE000BP74VJ3	0,90	2500000
DE000BP74VK1	0,74	2500000
DE000BP74VL9	0,58	2500000
DE000BP74VM7	0,43	2500000
DE000BP74VN5	0,35	2500000
DE000BP74VP0	0,27	2500000
DE000BP74VQ8	0,19	2500000
DE000BP74VR6	0,45	2500000
DE000BP74VS4	0,30	2500000
DE000BP74VT2	0,85	2500000
DE000BP74VU0	0,69	2500000
DE000BP74VV8	0,51	2500000
DE000BP74VW6	0,43	2500000
DE000BP74VX4	0,35	2500000
DE000BP74VY2	0,26	2500000
DE000BP74VZ9	0,18	2500000
DE000BP74V06	0,77	2500000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74V14	0,54	2500000
DE000BP74V22	0,32	2500000
DE000BP74V30	1,70	2500000
DE000BP74V48	1,40	2500000
DE000BP74V55	1,10	2500000
DE000BP74V63	0,80	2500000
DE000BP74V71	0,50	2500000
DE000BP74V89	0,18	2500000
DE000BP74V97	0,41	2500000
DE000BP74WA0	1,21	2500000
DE000BP74WB8	1,05	2500000
DE000BP74WC6	0,89	2500000
DE000BP74WD4	0,73	2500000
DE000BP74WE2	0,57	2500000
DE000BP74WF9	0,40	2500000
DE000BP74WG7	0,32	2500000
DE000BP74WH5	0,24	2500000
DE000BP74WJ1	0,16	2500000
DE000BP74WK9	1,98	450000
DE000BP74WL7	1,66	450000
DE000BP74WM5	1,49	450000
DE000BP74WN3	1,15	450000
DE000BP74WP8	0,82	450000
DE000BP74WQ6	0,59	450000
DE000BP74WR4	0,51	450000
DE000BP74WS2	0,43	450000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74WT0	0,34	450000
DE000BP74WU8	0,26	450000
DE000BP74WV6	0,45	2500000
DE000BP74WW4	0,32	2500000
DE000BP74WX2	0,41	2500000
DE000BP74WY0	0,29	2500000
DE000BP74WZ7	0,25	2500000
DE000BP74W05	0,20	2500000
DE000BP74W13	0,16	2500000
DE000BP74W21	0,28	2500000
DE000BP74W39	0,25	2500000
DE000BP74W47	0,20	2500000
DE000BP74W54	0,18	2500000
DE000BP74W62	0,16	2500000
DE000BP74W70	0,14	2500000
DE000BP74W88	0,12	2500000
DE000BP74W96	0,51	2500000
DE000BP74XA8	0,39	2500000
DE000BP74XB6	0,23	2500000
DE000BP74XC4	0,17	2500000
DE000BP74XD2	0,96	500000
DE000BP74XE0	0,78	500000
DE000BP74XF7	0,61	500000
DE000BP74XG5	0,43	500000
DE000BP74XH3	0,34	500000
DE000BP74XJ9	0,26	500000
DE000BP74XK7	0,17	500000
DE000BP74XL5	0,14	2500000
DE000BP74XM3	1,51	2500000
DE000BP74XN1	1,22	2500000
DE000BP74XP6	0,93	2500000
DE000BP74XQ4	0,64	2500000
DE000BP74XR2	0,22	2500000
DE000BP74XS0	2,48	600000
DE000BP74XT8	2,04	600000
DE000BP74XU6	1,60	600000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74XV4	1,14	600000
DE000BP74XW2	0,92	600000
DE000BP74XX0	0,70	600000
DE000BP74XY8	0,48	600000
DE000BP74XZ5	0,37	600000
DE000BP74X04	2,54	2000000
DE000BP74X12	2,10	2000000
DE000BP74X20	1,66	2000000
DE000BP74X38	1,20	2000000
DE000BP74X46	0,98	2000000
DE000BP74X53	0,76	2000000
DE000BP74X61	0,54	2000000
DE000BP74X79	0,32	2000000
DE000BP74X87	0,26	2500000
DE000BP74X95	0,23	2500000
DE000BP74YA6	0,19	2500000
DE000BP74YB4	0,15	2500000
DE000BP74YC2	0,13	2500000
DE000BP74YD0	0,11	2500000
DE000BP74YE8	0,24	2500000
DE000BP74YF5	0,17	2500000
DE000BP74YG3	1,49	2000000
DE000BP74YH1	1,30	2000000
DE000BP74YJ7	1,11	2000000
DE000BP74YK5	0,91	2000000
DE000BP74YL3	0,72	2000000
DE000BP74YM1	0,50	2000000
DE000BP74YN9	0,41	2000000
DE000BP74YP4	0,31	2000000
DE000BP74YQ2	0,21	2000000
DE000BP74YR0	0,12	2500000
DE000BP74YS8	0,94	2500000
DE000BP74YT6	0,60	2500000
DE000BP74YU4	0,29	2000000
DE000BP74YV2	0,53	1500000
DE000BP74YW0	0,35	1500000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74YX8	0,17	1500000
DE000BP74YY6	0,88	2500000
DE000BP74YZ3	0,44	2500000
DE000BP74Y03	0,15	2500000
DE000BP74Y11	0,95	2500000
DE000BP74Y29	1,10	2500000
DE000BP74Y37	0,53	2500000
DE000BP74Y45	0,15	2500000
DE000BP74Y52	0,69	2500000
DE000BP74Y60	0,16	2500000
DE000BP74Y78	0,26	2500000
DE000BP74Y86	0,12	2500000
DE000BP74Y94	0,80	1000000
DE000BP74ZA3	0,24	2500000
DE000BP74ZB1	0,41	900000
DE000BP74ZC9	0,22	270000
DE000BP74ZD7	0,77	750000
DE000BP74ZE5	0,18	750000
DE000BP74ZF2	0,28	2000000
DE000BP74ZG0	0,47	2000000
DE000BP74ZH8	0,86	2000000
DE000BP74ZJ4	1,25	2000000
DE000BP74ZK2	1,44	2000000
DE000BP74ZL0	1,63	2000000
DE000BP74ZM8	1,95	2000000
DE000BP74ZN6	0,21	2500000
DE000BP74ZP1	0,23	2500000
DE000BP74ZQ9	0,26	2500000
DE000BP74ZR7	0,28	2500000
DE000BP74ZS5	0,31	2500000
DE000BP74ZT3	0,33	2500000
DE000BP74ZU1	0,78	2000000
DE000BP74ZV9	1,46	2000000
DE000BP74ZW7	2,13	2000000
DE000BP74ZX5	2,81	2000000
DE000BP74ZY3	0,42	2500000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74ZZ0	0,64	2500000
DE000BP74Z02	1,99	2500000
DE000BP74Z10	2,22	2500000
DE000BP74Z28	2,44	2500000
DE000BP74Z36	0,28	2500000
DE000BP74Z44	0,60	2500000
DE000BP74Z51	0,92	2500000
DE000BP74Z69	1,24	2500000
DE000BP74Z77	1,56	2500000
DE000BP74Z85	1,88	2500000
DE000BP74Z93	2,20	2500000
DE000BP740A2	2,52	2500000
DE000BP740B0	0,12	2500000
DE000BP740C8	0,92	2500000
DE000BP740D6	1,21	2500000
DE000BP740E4	1,45	2500000
DE000BP740F1	0,17	2500000
DE000BP740G9	1,39	2500000
DE000BP740H7	0,60	2000000
DE000BP740J3	1,26	2000000
DE000BP740K1	1,70	2000000
DE000BP740L9	2,14	2000000
DE000BP740M7	2,58	2000000
DE000BP740N5	2,80	2000000
DE000BP740P0	0,95	2500000
DE000BP740Q8	1,34	2500000
DE000BP740R6	1,47	2500000
DE000BP740S4	1,60	2500000
DE000BP740T2	0,20	2500000
DE000BP740U0	0,26	2500000
DE000BP740V8	0,33	2500000
DE000BP740W6	0,40	2500000
DE000BP740X4	0,47	2500000
DE000BP740Y2	0,54	2500000
DE000BP740Z9	0,61	2500000
DE000BP74008	0,19	2500000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74016	0,42	2500000
DE000BP74024	0,23	2000000
DE000BP74032	0,28	2000000
DE000BP74040	0,33	2000000
DE000BP74057	0,38	2000000
DE000BP74065	0,43	2000000
DE000BP74073	0,48	2000000
DE000BP74081	0,54	2000000
DE000BP74099	0,59	2000000
DE000BP741A0	0,64	2000000
DE000BP741B8	0,69	2000000
DE000BP741C6	0,82	2500000
DE000BP741D4	1,10	2500000
DE000BP741E2	1,24	2500000
DE000BP741F9	1,36	2500000
DE000BP741G7	1,57	2500000
DE000BP741H5	1,78	2500000
DE000BP741J1	0,23	2500000
DE000BP741K9	0,36	2500000
DE000BP741L7	0,49	2500000
DE000BP741M5	1,10	2500000
DE000BP741N3	1,44	2500000
DE000BP741P8	0,23	2500000
DE000BP741Q6	0,40	2500000
DE000BP741R4	0,57	2500000
DE000BP741S2	0,74	2500000
DE000BP741T0	1,25	2500000
DE000BP741U8	1,40	2500000
DE000BP741V6	1,54	2500000
DE000BP741W4	1,69	2500000
DE000BP741X2	0,14	2500000
DE000BP741Y0	0,23	2500000
DE000BP741Z7	0,87	2500000
DE000BP74107	1,06	2500000
DE000BP74115	1,21	2500000
DE000BP74123	0,24	2500000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74131	0,38	2500000
DE000BP74149	0,52	2500000
DE000BP74156	1,50	2500000
DE000BP74164	1,96	2500000
DE000BP74172	0,13	2500000
DE000BP74180	2,17	2500000
DE000BP74198	3,04	2500000
DE000BP742A8	3,33	2500000
DE000BP742B6	3,62	2500000
DE000BP742C4	3,91	2500000
DE000BP742D2	0,12	2500000
DE000BP742E0	0,20	500000
DE000BP742F7	0,37	500000
DE000BP742G5	0,54	500000
DE000BP742H3	0,71	500000
DE000BP742J9	0,14	2000000
DE000BP742K7	0,54	2000000
DE000BP742L5	0,94	2000000
DE000BP742M3	5,25	2000000
DE000BP742N1	0,18	2500000
DE000BP742P6	0,33	2500000
DE000BP742Q4	1,09	2500000
DE000BP742R2	1,24	2500000
DE000BP742S0	1,39	2500000
DE000BP742T8	1,85	2500000
DE000BP742U6	2,07	2500000
DE000BP742V4	0,13	2500000
DE000BP742W2	0,17	2500000
DE000BP742X0	0,22	2500000
DE000BP742Y8	0,26	2500000
DE000BP742Z5	0,30	2500000
DE000BP74206	0,35	2500000
DE000BP74214	0,39	2500000
DE000BP74222	0,11	2500000
DE000BP74230	0,14	2500000
DE000BP74248	0,32	2500000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP74255	1,22	2500000
DE000BP74263	2,19	2500000
DE000BP74271	0,24	2000000
DE000BP74289	0,36	2000000
DE000BP74297	0,49	2000000
DE000BP743A6	0,61	2000000
DE000BP743B4	0,74	2000000
DE000BP743C2	0,12	2500000
DE000BP743D0	0,18	2500000
DE000BP743E8	0,24	2500000
DE000BP743F5	0,37	2500000
DE000BP743G3	0,78	2500000
DE000BP743H1	1,09	2500000
DE000BP743J7	1,38	2500000
DE000BP743K5	0,49	2500000
DE000BP743L3	0,83	2500000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Volumen
DE000BP743M1	1,22	2500000
DE000BP743N9	0,14	2000000
DE000BP743P4	0,21	2000000
DE000BP743Q2	0,28	2000000
DE000BP743R0	0,13	1000000
DE000BP743S8	0,56	600000
DE000BP743T6	2,77	600000
DE000BP743U4	0,16	2500000
DE000BP743V2	0,23	900000
DE000BP743W0	1,03	900000
DE000BP743X8	0,13	1200000
DE000BP743Y6	0,56	1200000
DE000BP743Z3	2,21	450000
DE000BP74305	0,82	2000000
DE000BP74313	1,92	2000000

Danach wird der Verkaufspreis von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. fortlaufend festgesetzt.

Außer den vorgenannten Ausgabepreisen bzw. den Verkaufspreisen werden dem Erwerber seitens der Emittentin bzw. der Anbieterin beim Erwerb der Optionsscheine keine weiteren Kosten in Rechnung gestellt; vorbehalten bleiben jedoch Kosten, die dem Erwerber im Rahmen des Erwerbs der Optionsscheine über Banken und Sparkassen oder sonstige Vertriebswege entstehen können und über die weder die Emittentin noch die Anbieterin eine Aussage treffen können.

Es werden je Serie die in oben stehender Tabelle angegebenen Volumina angeboten. Die Emittentin behält sich eine Aufstockung des Emissionsvolumens vor.

Im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf der Wertpapiere bzw. der Verbreitung von Angebotsunterlagen über die Optionsscheine sind die jeweils anwendbaren Gesetze der Länder zu beachten, in denen die Optionsscheine angeboten oder verkauft bzw. die Angebotsunterlagen verbreitet werden.

2. Lieferung der Optionsscheine

Die Lieferung der Optionsscheine erfolgt zum Zahltag/Valuta und Emissionstermin.

3. Platzierung und Übernahme (Underwriting)

Die Optionsscheine werden von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., Paris, Frankreich, übernommen und angeboten. Die BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. ist ein in Frankreich ansässiges Finanzdienstleistungsunternehmen/Wertpapierhandelsunternehmen, das zur BNP PARIBAS Gruppe gehört.

Die BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., 8, rue de Sofia, 75018 Paris, Frankreich, ist die Berechnungsstelle und die BNP Paribas Securities Services Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, ist die Zahlstelle. Es gibt keine weitere Zahlstelle.

Die Verwahrstelle für die Dauer-Inhaber-Sammel-Urkunde ist Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, D-65760 Eschborn, Bundesrepublik Deutschland.

Die Emissionsübernahme erfolgt aufgrund einer zwischen der Emittentin und der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. bestehenden Rahmenvereinbarung vom 23. April 2003.

Nicht-Begebung der Wertpapiere

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

Im Zusammenhang mit der Ausgabe und dem Verkauf der Optionsscheine ist niemand berechtigt, Informationen zu verbreiten oder Erklärungen abzugeben, die nicht in diesem Prospekt enthalten sind. Der Prospekt stellt kein Angebot dar und darf nicht zum Zwecke eines Angebotes oder einer Aufforderung an Dritte, ein Angebot zu machen, genutzt werden, soweit ein derartiges Angebot oder eine derartige Aufforderung durch einschlägige Gesetze verboten oder im Hinblick auf den jeweiligen Adressaten des Angebotes oder der Aufforderung rechtlich unzulässig sind. Außer in der Bundesrepublik Deutschland wurde eine besondere Erlaubnis zum Angebot der Optionsscheine oder zum Verteilen des Prospektes in einer Rechtsordnung, in der eine Erlaubnis erforderlich ist, nicht eingeholt, jedoch ist auch ein Angebot dieser Optionsscheine in der Republik Österreich geplant.

Verkaufsbeschränkungen

Die Verbreitung dieses Prospekts und das Angebot der Wertpapiere können in bestimmten Ländern gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Die Emittentin gibt keine Zusicherung über die Rechtmäßigkeit der Verbreitung dieses Prospekts oder des Angebots der Wertpapiere in irgendeinem Land nach den dort geltenden Registrierungs- und sonstigen Bestimmungen oder geltenden Ausnahmeregelungen ab und übernimmt keine Verantwortung dafür, dass eine Verbreitung des Prospekts oder ein Angebot ermöglicht werden.

Die Emittentin hat mit Ausnahme der Veröffentlichung und Hinterlegung des Prospektes in der Bundesrepublik Deutschland keinerlei Maßnahmen ergriffen und wird keinerlei Maßnahmen ergreifen, um das öffentliche Angebot der Wertpapiere oder ihren Besitz oder den Vertrieb von Angebotsunterlagen in Bezug auf die Wertpapiere in irgendeiner Rechtsordnung zulässig zu machen, in der zu diesem Zweck besondere Maßnahmen ergriffen werden müssen.

Ausgenommen hiervon ist lediglich das öffentliche Angebot der Wertpapiere in der Republik Österreich; die Billigung des Prospektes wurde gemäß §§ 17, 18 des Wertpapierprospektgesetzes der Österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) angezeigt und somit ist der gebilligte Prospekt für das öffentliche Angebot der Wertpapiere in der Republik Österreich gültig.

Demgemäß dürfen in keinem Land die Wertpapiere direkt oder indirekt angeboten oder verkauft oder der Prospekt, irgendwelche Werbung oder sonstige Verkaufsunterlagen verbreitet oder veröffentlicht werden, es sei denn in Übereinstimmung mit den jeweils geltenden rechtlichen Vorschriften. Personen, die im Besitz dieses Prospekts sind, müssen sich über die geltenden Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Öffentliches Angebot der Wertpapiere innerhalb der Europäischen Gemeinschaft

Um die Befolgung der jeweils geltenden rechtlichen Vorschriften bei dem Vertrieb der Wertpapiere im Sinne der oben stehenden Ausführungen sicherzustellen, verpflichtet sich jeder Käufer der Wertpapiere und erklärt sich damit einverstanden, dass er die Wertpapiere zu keinem Zeitpunkt öffentlich an Personen innerhalb eines Mitgliedstaates der Europäischen Gemeinschaft, der die Richtlinie 2003/71/EG des europäischen Parlaments und des Rates (nachfolgend die "**Prospektrichtlinie**", wobei der Begriff der Prospektrichtlinie sämtliche Umsetzungsmaßnahmen jedes der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft mit umfasst) umgesetzt hat, anbieten wird, sofern es sich nicht um ein Angebot der jeweiligen Wertpapiere nach folgenden Maßgaben handelt:

(a) ein Angebot innerhalb des Zeitraums, der ab dem Tag nach der Veröffentlichung des in Übereinstimmung mit der Prospektrichtlinie gebilligten Prospekts beginnt und, soweit erforderlich, dessen grenzüberschreitende Geltung gemäß §§ 17, 18 des Wertpapierprospektgesetzes angezeigt worden ist, wobei das Angebot zwölf Monate nach der Veröffentlichung des maßgeblichen Prospekts enden muss; bzw.

(b) ein Angebot unter solchen Umständen, die nicht gemäß Art. 3 Prospektrichtlinie die Veröffentlichung eines Prospekts durch die Emittentin erfordern, so dass eine Verpflichtung zur Veröffentlichung eines Prospektes nicht besteht.

Der Begriff "**öffentliches Angebot von Wertpapieren**" bezeichnet in diesem Zusammenhang (i) eine Mitteilung an das Publikum in jedweder Form und auf jedwede Art und Weise, die ausreichende Informationen über die Angebotsbedingungen und die anzubietenden Wertpapiere enthält, um einen Anleger in die Lage zu versetzen, sich für den Kauf oder die Zeichnung dieser Wertpapiere zu entscheiden sowie (ii) etwaige weitere in der jeweiligen Umsetzungsmaßnahme des betreffenden Mitgliedsstaates, in dem ein Angebot erfolgt, vorgenommene Präzisierungen. Käufer der Wertpapiere sollten insoweit beachten, dass der Begriff "**öffentliches Angebot von Wertpapieren**" je nach Umsetzungsmaßnahme in den Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft variieren kann.

Vereinigte Staaten von Amerika

Die Wertpapiere wurden nicht und werden nicht unter dem United States Securities Act (der "**Securities Act**") von 1933 in der geltenden Fassung registriert, und der Handel mit den Wertpapieren wurde und wird nicht von der United States Commodity Futures Trading Commission (die "**CFTC**") unter dem United States Commodity Exchange Act (der "**Commodity Exchange Act**") genehmigt. Die Wertpapiere oder Anteile an diesen Wertpapieren dürfen weder mittelbar noch unmittelbar zu irgendeinem Zeitpunkt in den Vereinigten Staaten oder an oder für Rechnung von US-Personen angeboten, verkauft, weiterverkauft, geliefert oder gehandelt werden. Wertpapiere dürfen nicht von oder zugunsten einer US-Person oder einer Person in den Vereinigten Staaten ausgeübt oder zurückgezahlt werden. In diesem Zusammenhang sind unter "Vereinigte Staaten" die Vereinigten Staaten (die Staaten und der District of Columbia), ihre Territorien, Besitzungen und sonstigen Hoheitsgebiete zu verstehen und unter "US-Personen" (i) natürliche Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten, (ii) Körperschaften, Personengesellschaften und sonstige rechtliche Einheiten, die in oder nach dem Recht der Vereinigten Staaten oder deren Gebietskörperschaften errichtet sind bzw. ihre Hauptniederlassung in den Vereinigten Staaten haben, (iii) Nachlässe oder Treuhandvermögen, die unabhängig von ihrer Einkommensquelle der US Bundeseinkommensteuer unterliegen, (iv) Treuhandvermögen, soweit ein Gericht in den Vereinigten Staaten die oberste Aufsicht über die Verwaltung des Treuhandvermögens ausüben kann und soweit ein oder mehrere US-Treuhänder zur maßgeblichen Gestaltung aller wichtigen Beschlüsse des Treuhandvermögens befugt sind, (v) Pensionspläne für Arbeitnehmer, Geschäftsführer oder Inhaber einer Körperschaft, Personengesellschaft oder sonstigen rechtlichen Einheit im Sinne von (ii), (vi) zum Zweck der Erzielung hauptsächlich passiver Einkünfte existierende Rechtsträger, deren Anteile zu 10 Prozent oder mehr von Personen im Sinne von (i) bis (v) gehalten werden, falls der Rechtsträger hauptsächlich zur Anlage durch diese Personen in einen Warenpool errichtet wurde, deren Betreiber von bestimmten Auflagen nach Teil 4 der CFTC Vorschriften befreit ist, weil dessen Teilnehmer keine US-Personen sind, oder (vii) sonstige "US-Personen" im Sinne der Regulation S aufgrund des Securities Act oder der aufgrund des Commodity Exchange Act geltenden Vorschriften.

Verkaufsbeschränkungen für die Schweiz

Die Wertpapiere dürfen in der Schweiz nicht öffentlich angeboten, verkauft oder auf professioneller Basis weiterverkauft werden, und weder dieser Prospekt noch eine in den Wertpapieren enthaltene Investment-Werbung darf in der Schweiz verbreitet oder in einer Art vertrieben werden, welche ein öffentliches Angebot im Sinne des Artikels 1156 des Schweizerischen Obligationenrechts ("CO") oder eine öffentliche Werbung gemäß Artikel 3 des Bundesgesetzes über die Kollektiven Kapitalanlagen ("CISA"), gemäß der dieses Gesetz implementierenden Rechtsverordnungen und des in diesem Rahmen herausgegebenen Rundschreibens der Schweizerischen Finanzmarktaufsichtsbehörde ("FINMA") darstellen würde.

Ohne das oben Gesagte einzuschränken, dürfen die Wertpapiere keiner Person in der Schweiz angeboten werden, welche kein "Qualifizierter Anleger" ist und sie dürfen nur über marktübliche Wege gemäß Artikel 10(3) CISA sowie gemäß der diesen Artikel implementierenden Rechtsverordnungen und gemäß des in diesem Rahmen herausgegebenen Rundschreibens der FINMA verkauft werden.

Dieser Prospekt ist kein vereinfachter Prospekt innerhalb der Bedeutung des Artikels 5 der CISA, noch ein Prospekt gemäß der Artikel 652a und 1156 CO, noch ein Börsenzulassungsprospekt gemäß der Regelungen der Schweizerischen Börse SIX.

Die Wertpapiere werden nicht an der Schweizerischen Börse SIX notiert. Daher erfüllt der Prospekt möglicherweise nicht den Offenlegungsstandard der Börsenzulassungsregelungen der Schweizerischen Börse SIX. Die Anleger profitieren nicht vom Schutz der CISA oder von der Aufsicht der FINMA.

VII. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSREGELN

Es ist zur Zeit nicht vorgesehen, dass die Optionsscheine Gegenstand eines Antrages auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder sonstigen gleichwertigen Märkten in der Bundesrepublik Deutschland sein werden. Sie werden gegenwärtig nicht an einem geregelten Markt oder sonstigen gleichwertigen Märkten in der Bundesrepublik Deutschland oder in anderen Jurisdiktionen vertrieben.

Die Optionsscheine sollen jedoch in den Handel im Freiverkehr an den vorgenannten Börsen einbezogen werden. Die Einbeziehung in den Handel ist für den 19. März 2013 geplant.

VIII. ZUSÄTZLICHE ANGABEN

Siehe Seite 112 des Basisprospektes

Sämtliche Jahresabschlüsse seit 2001 und Halbjahresabschlüsse seit 2005 der Emittentin sind unter <http://derivate.bnpparibas.de> unter der Rubrik Finanzinformationen einsehbar bzw. werden unmittelbar nach dem jeweiligen Abschluss dort eingestellt. Der letzte dort eingestellte Abschluss ist der Zwischenabschluss für das Geschäftshalbjahr 2012.

IX. OPTIONSSCHEINBEDINGUNGEN

Endgültige Optionsscheinbedingungen

§ 1

Optionsrecht, Definitionen

für

UNLIMITED TURBO Long bzw. UNLIMITED TURBO Short Optionsscheine*

(1) Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, (die "**Emittentin**") gewährt jedem Inhaber (der "**Optionsscheininhaber**") eines **UNLIMITED TURBO Long Optionsscheines bzw. UNLIMITED TURBO Short Optionsscheines** (der "**Optionsschein**", zusammen die "**Optionsscheine**" bzw. das "**Wertpapier**" und zusammen die "**Wertpapiere**") bezogen auf die in nachstehender Tabelle aufgeführten Aktien (jeweils der "**Referenzbasiswert**", im Folgenden auch als die "**Referenzaktie**" bezeichnet) das Recht (das "**Optionsrecht**" bzw. das "**Wertpapierrecht**"), von der Emittentin nach Maßgabe dieser Optionsscheinbedingungen zum Bewertungstag nach Ausübung gemäß § 5 Zahlung des nachstehend bezeichneten Auszahlungsbetrages in Euro ("**EUR**") (die "**Auszahlungswährung**"**) gemäß § 1 und § 6 zu verlangen.

(2) Vorbehaltlich eines Knock-Out Ereignisses und der Regelung des Absatzes (3) ist der Auszahlungsbetrag (der "**Auszahlungsbetrag**") der in der jeweiligen Währung (die "**Währung**") ausgedrückte und gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnete Differenzbetrag ("**D**")

im Fall eines **UNLIMITED TURBO Long** Optionsscheines

zwischen dem Ausübungskurs und dem Maßgeblichen Basiskurs (wie in nachstehender Tabelle bzw. in Absatz (4) definiert), multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis ("**B**") (gegebenenfalls wird auf zwei Dezimalstellen gerundet, ab 0,005 wird aufgerundet):

$$\mathbf{D = (Ausübungskurs - Maßgeblicher Basiskurs) \times (B)}$$

im Fall eines **UNLIMITED TURBO Short** Optionsscheines

zwischen dem Maßgeblichen Basiskurs und dem Ausübungskurs (wie in nachstehender Tabelle bzw. in Absatz (4) definiert), multipliziert mit dem als Dezimalzahl ausgedrückten Bezugsverhältnis ("**B**") (gegebenenfalls wird auf zwei Dezimalstellen gerundet, ab 0,005 wird aufgerundet):

$$\mathbf{D = (Maßgeblicher Basiskurs - Ausübungskurs) \times (B)}$$

Ist der so ermittelte Differenzbetrag Null oder ein negativer Wert, so entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent (der "**Mindestbetrag**") pro Optionsschein (**Hinweis**: bei der Zahlung des Mindestbetrags wird abwicklungstechnisch bedingt kaufmännisch gerundet).

Die Emittentin wird innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach dem Bewertungstag den Auszahlungsbetrag gemäß § 6 zahlen.

* Der nachstehenden Tabelle ist jeweils der Typ (Typ Long bzw. Typ Short) zu entnehmen, um den es sich bei jeder einzelnen, mit den vorliegenden Endgültigen Angebotsbedingungen gegebenen Serie von Optionsscheinen handelt.

** 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>

Die jeweilige Währung aus der gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnet wird, ist die dem Referenzbasiswert in nachfolgender Tabelle zugeordnete Währung. Die Umrechnung in die Auszahlungswährung erfolgt gemäß den nachfolgenden Bestimmungen.

Die nachfolgenden vier Absätze zur Umrechnung finden dann Anwendung, wenn die dem jeweiligen Referenzbasiswert zugeordnete Währung nicht die Auszahlungswährung EUR ist.

Für die Umrechnung in EUR ist der am Bewertungstag von der Europäischen Zentralbank für diesen Tag festgelegte und auf der Reutersseite ECB37 veröffentlichte Referenz-Kurs ("Euro foreign exchange reference rate") maßgeblich. Ist auf der vorgenannten Bildschirmseite für den relevanten Umrechnungszeitpunkt an dem Bewertungstag noch kein aktualisierter Referenz-Kurs verfügbar, erfolgt die Umrechnung auf Grundlage des zuletzt angezeigten Referenz-Kurses; handelt es sich jedoch um einen nicht nur kurzfristigen vorübergehenden technischen Fehler, erfolgt die maßgebliche Umrechnung auf Grundlage des aktuellen, auf der Internetseite <http://www.ecb.de> angezeigten, betreffenden Referenz-Kurses.

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 der jeweiligen Währung maßgeblich. Die Emittentin wird die Ersatzseite unverzüglich gemäß § 9 bekannt machen.

Sollte die Ermittlung eines Referenz-Kurses der jeweiligen Währung dauerhaft eingestellt werden, so wird die Emittentin (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) durch Bekanntmachung gemäß § 9 unverzüglich einen anderen Kurs als Umrechnungskurs festlegen.

Sollte am Bewertungstag der Referenz-Kurs der jeweiligen Währung 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 (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) an diesem Tag vier von ihr ausgewählte führende Banken in Frankfurt am Main auffordern, ihr die An- und Verkaufskurse (Geld/Briefkurse) für die jeweilige Währung in Frankfurt am Main um 14:15 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) mitzuteilen und daraus Mittelkurse ermitteln. Der jeweilige Umrechnungskurs ist in diesem Fall das arithmetische Mittel dieser Mittelkurse.

(3) Wenn der Referenzkurs (wie in Absatz (4) definiert) zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraums (einschließlich des Zeitpunktes der Feststellung des Ausübungskurses) an einem beliebigen Tag, an dem keine Marktstörung (§ 7) in Bezug auf den Referenzbasiswert vorliegt, den jeweils Maßgeblichen Basiskurs erreicht oder unterschreitet (im Fall eines UNLIMITED TURBO Long Optionsscheines) bzw. erreicht oder überschreitet (im Fall eines UNLIMITED TURBO Short Optionsscheines) und damit ein Knock-Out-Ereignis eintritt, verfallen die Optionsscheine und der Auszahlungsbetrag entspricht lediglich dem Mindestbetrag pro Optionsschein. (**Hinweis:** bei der Zahlung des Mindestbetrags wird abwicklungstechnisch bedingt kaufmännisch gerundet).

Hinsichtlich Zahlungszeitpunkt und gegebenenfalls Umrechnung gilt Absatz (2) entsprechend.

(4) Im Sinne dieser Optionsscheinbedingungen bedeutet:

- "**Anfänglicher Basiskurs**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) der dem jeweiligen Optionsschein in nachstehender Tabelle zugewiesene Anfängliche Basiskurs und dient bei der **ersten** Anpassung zur Berechnung des jeweiligen **Maßgeblichen Basiskurses**.

- "**Anpassungstag**": ist jeder Kalendertag.

- "**Ausübungskurs**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) der am Bewertungstag von der in nachstehender Tabelle bestimmten Referenzstelle als Schlusskurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Referenzbasiswerts in der in nachstehender Tabelle dem jeweiligen Optionsschein zugeordneten Währung.

Sollte an diesem Tag der Ausübungskurs nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 7 vor, dann ist der am nachfolgenden Geschäftstag von der in nachstehender Tabelle bestimmten Referenzstelle als Schlusskurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Referenzbasiswerts der Ausübungskurs.

- "**Ausübungstag**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) jeweils der letzte Bankgeschäftstag eines jeden Monats, beginnend mit dem 30. April 2013.

- "**Bankgeschäftstag**": ist

(a) jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Banken in Frankfurt am Main und in Wien und die Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind,

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

- "**Bewertungstag**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) der früheste der folgenden Tage:

(a) der Ausübungstag,

(b) der Kündigungstermin, zu dem die Emittentin die Kündigung gemäß § 5 Absatz (4) erklärt, oder

(c) der Tag, an dem ein Knock-Out-Ereignis eintritt.

Ist der Bewertungstag kein Geschäftstag, dann gilt der nachfolgende Geschäftstag als Bewertungstag.

- "**Bezugsverhältnis**" ("**B**"): ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) das dem jeweiligen Optionsschein in nachstehender Tabelle zugewiesene und als Dezimalzahl ausgedrückte Bezugsverhältnis.

- "**Börsengeschäftstag**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) jeder Tag, an dem die in nachstehender Tabelle aufgeführten Optionsscheine an einer Börse, an der sie in den Handel einbezogen sind, gehandelt werden.

- "**Dividende**" ("**Div**"): Vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen wird im Fall von Dividendenzahlungen für die Referenzaktie bei der Anpassung des jeweiligen Maßgeblichen Basiskurses ein Abzug vorgenommen. Am Ex-Tag (Tag ab dem die Referenzaktie "Ex-Dividende" notiert) wird, im Fall eines UNLIMITED TURBO Long Optionsscheines, die Nettodividende (die von der Hauptversammlung der jeweiligen Aktiengesellschaft beschlossene Dividende nach Abzug von etwaigen an der Quelle einbehaltenen Steuern) bzw., im Fall eines UNLIMITED TURBO Short Optionsscheines, die Bruttodividende (die von der Hauptversammlung der jeweiligen Aktiengesellschaft beschlossene Dividende vor Abzug von etwaigen an der Quelle einzubehaltenden Steuern), bei der Ermittlung des jeweiligen "neuen" Maßgeblichen Basiskurses in Abzug gebracht.

- "**Finanzierungszeitraum**": ist der Zeitraum zwischen dem Tag, an dem der Referenzzinssatz zuletzt neu festgelegt und veröffentlicht wurde (einschließlich) - der Tag der aktuellen Anpassung des Maßgeblichen Basiskurses bleibt hierbei außer Betracht - bis zum Tag der aktuellen Anpassung des Maßgeblichen Basiskurses (ausschließlich).

- "**Geschäftstag**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) jeder Tag, an dem

(a) die Referenzstelle und die Terminbörse für den regulären Handel geöffnet sind, und

(b) der Kurs des Referenzbasiswerts durch die in nachstehender Tabelle bestimmte Referenzstelle berechnet wird.

- "**Knock-Out-Ereignis**": ist das Ereignis, wenn der von der in nachstehender Tabelle bestimmten Referenzstelle festgestellte Referenzkurs während des Referenzzeitraums den jeweils Maßgeblichen Basiskurs erreicht oder unterschreitet (im Fall eines UNLIMITED TURBO Long Optionsscheines) bzw. erreicht oder überschreitet (im Fall eines UNLIMITED TURBO Short Optionsscheines).

- "**Kündigungstermin**": ist jeweils jeder der in § 5 Absatz (4) definierten Termine.

- "**Maßgeblicher Basiskurs**": Der Maßgebliche Basiskurs entspricht zunächst dem Anfänglichen Basiskurs. Anschließend wird er von der Berechnungsstelle zu jedem Anpassungstag angepasst und gilt dann jeweils ab diesem Anpassungstag (einschließlich) bis zum nächsten Anpassungstag (ausschließlich). Der nach dem Anfänglichen Basiskurs jeweils neue Maßgebliche Basiskurs wird wie folgt ermittelt, wobei das Ergebnis auf vier Dezimalstellen gerundet wird, ab 0,00005 wird aufgerundet:

Im Fall eines UNLIMITED TURBO **Long** Optionsscheines

$$\text{Maßgeblicher Basiskurs}_{\text{vorangehend}} \times (1 + (\mathbf{R} + \text{Zinsanpassungssatz}) \times \mathbf{T}) - \text{DIV}$$

("R" = Referenzzinssatz,

"T" = Anzahl der Kalendertage des jeweiligen Finanzierungszeitraums, dividiert durch 360 (in Worten: dreihundertundsechzig),

"DIV" = Dividende)

Im Fall eines UNLIMITED TURBO **Short** Optionsscheines

$$\text{Maßgeblicher Basiskurs}_{\text{vorangehend}} \times (1 + (\mathbf{R} - \text{Zinsanpassungssatz}) \times \mathbf{T}) - \text{DIV}$$

("R" = Referenzzinssatz,

"T" = Anzahl der Kalendertage des jeweiligen Finanzierungszeitraums, dividiert durch 360 (in Worten: dreihundertundsechzig),

"DIV" = Dividende)

- "**Maßgeblicher Basiskurs_{vorangehend}**": bezeichnet den Maßgeblichen Basiskurs des Tages, an dem der jeweils aktuelle Referenzzinssatz zuletzt festgelegt wurde; der Tag der aktuellen Anpassung des Maßgeblichen Basiskurses bleibt hierbei außer Betracht.

- "**Referenzbasiswert**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) der dem jeweiligen Optionsschein in nachstehender Tabelle zugewiesene und von der Referenzstelle festgestellte und veröffentlichte Wert.

- "**Referenzkurs**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) jeder zu irgendeinem Zeitpunkt innerhalb des Referenzzeitraums von der in nachstehender Tabelle bestimmten Referenzstelle als offizieller Kurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Referenzbasiswerts.

- "**Referenzstelle**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) die in nachstehender Tabelle dem Referenzbasiswert zugewiesene ermittelnde Stelle.

- "**Referenzzeitraum**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) der Zeitraum, von dem Zeitpunkt an, an dem am 19. März 2013 der von der in nachstehender Tabelle bestimmten Referenzstelle als offizieller Eröffnungskurs festgestellte Kurs des Referenzbasiswerts vorliegt, bis zur Feststellung des jeweiligen Ausübungskurses oder des Knock-Out Ereignisses (jeweils einschließlich). Für den Beginn des Referenzzeitraumes gilt § 7 entsprechend. Sollte zum Beginn des Referenzzeitraumes nach dieser Regelung der offizielle Eröffnungskurs des Referenzbasiswerts nicht festgestellt worden sein und keine Marktstörung im Sinne des § 7 vorliegen, dann beginnt der Referenzzeitraum, sobald der erste offizielle Kurs des Referenzbasiswerts am 19. März 2013 bzw. am nachfolgenden Geschäftstag festgestellt ist.

- "**Referenzzinssatz**" ("**R**"): ist in Bezug auf die jeweilige Ermittlung des Maßgeblichen Basiskurses_{neu} (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) der in nachstehender Tabelle dem jeweiligen Optionsschein zugewiesene Referenzzinssatz, der gegenwärtig auf der in nachstehender Tabelle unter "Referenzzinssatz/Internetseite" aufgeführten Internetseite veröffentlicht wird.

Für den Fall, dass der Zinssatz in Bezug auf einen Anpassungstag künftig mehrmals festgelegt und veröffentlicht wird, bestimmt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB), welcher dieser Zinssätze künftig maßgeblich sein soll und wo er veröffentlicht wird; die Emittentin gibt diese Entscheidung gemäß § 9 bekannt.

Für den Fall, dass es bei der Ermittlung des Zinssatzes oder bei der ermittelnden Stelle zu einer Änderung kommt, die Einfluss auf die Höhe des Zinssatzes hat oder haben kann, wird die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) den Zinssatz ersetzen. Den neuen Zinssatz wird die Emittentin gemäß § 9 bekanntgeben.

- "**Terminbörse**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) die in nachstehender Tabelle dem Referenzbasiswert zugewiesene Terminbörse.

- "**Zinsanpassungssatz**": ist (vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen) der in nachstehender Tabelle dem jeweiligen Optionsschein zugewiesene Zinsanpassungssatz (der "**anfängliche Zinsanpassungssatz**"). Die Emittentin ist berechtigt, den Zinsanpassungssatz an jedem Börsengeschäftstag nach ihrem billigen Ermessen (§ 315 BGB) innerhalb einer in nachstehender Tabelle angegebenen Bandbreite (Abweichung siehe nachstehende Tabelle, jeweils (+) oder (-)) unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktbedingungen (einschließlich Markt-Zinsniveau und Zinserwartungen des Marktes) neu festzulegen. Der angepasste Wert wird unverzüglich gemäß § 9 veröffentlicht.

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungsatz*	Zinsanpassungsatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
2000000	Stammaktie der Google Inc., US38259P5089	Long	USD	770,2000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74U9, DE000BP74U98
2000000	Stammaktie der Google Inc., US38259P5089	Long	USD	791,9000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74VA, DE000BP74VA2
2000000	Stammaktie der Google Inc., US38259P5089	Long	USD	800,0500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74VB, DE000BP74VB0
2000000	Stammaktie der Google Inc., US38259P5089	Long	USD	808,1900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74VC, DE000BP74VC8
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Long	USD	291,4200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74VD, DE000BP74VD6
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Long	USD	331,3700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74VE, DE000BP74VE4
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Long	USD	429,5900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74VF, DE000BP74VF1

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Long	USD	439,4100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74VG, DE000BP74VG9
2000000	Stammaktie der Lanxess AG, DE0005470405	Long	EUR	61,8800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VH, DE000BP74VH7
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Long	EUR	69,8700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VJ, DE000BP74VJ3
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Long	EUR	71,4400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VK, DE000BP74VK1
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Long	EUR	73,0100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VL, DE000BP74VL9
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Long	EUR	74,6100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VM, DE000BP74VM7
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Long	EUR	75,3900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VN, DE000BP74VN5
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Long	EUR	76,1800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VP, DE000BP74VP0
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Long	EUR	76,9600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VQ, DE000BP74VQ8

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungsatz*	Zinsanpassungsatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Long	EUR	70,7400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VR, DE000BP74VR6
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Long	EUR	72,2500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VS, DE000BP74VS4
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Long	EUR	75,9300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VT, DE000BP74VT2
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Long	EUR	77,6000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VU, DE000BP74VU0
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Long	EUR	79,3500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VV, DE000BP74VV8
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Long	EUR	80,1800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VW, DE000BP74VW6
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Long	EUR	81,0200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VX, DE000BP74VX4
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Long	EUR	81,8500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VY, DE000BP74VY2
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Long	EUR	82,6900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74VZ, DE000BP74VZ9

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Long	EUR	102,3700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V0, DE000BP74V06
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Long	EUR	104,6100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V1, DE000BP74V14
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Long	EUR	106,8600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V2, DE000BP74V22
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, DE0008430026	Long	EUR	132,0400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V3, DE000BP74V30
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, DE0008430026	Long	EUR	135,0500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V4, DE000BP74V48
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, DE0008430026	Long	EUR	138,0500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V5, DE000BP74V55

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
2500000	Vinkulierte Namens-Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, DE0008430026	Long	EUR	141,0600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V6, DE000BP74V63
2500000	Vinkulierte Namens-Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, DE0008430026	Long	EUR	144,0600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V7, DE000BP74V71
2500000	Vinkulierte Namens-Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, DE0008430026	Long	EUR	147,2500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V8, DE000BP74V89
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Telekom AG, DE0005557508	Long	EUR	8,1400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74V9, DE000BP74V97
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	68,4700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WA, DE000BP74WA0
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	70,0600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WB, DE000BP74WB8
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	71,6600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WC, DE000BP74WC6

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	73,2500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WD, DE000BP74WD4
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	74,8500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WE, DE000BP74WE2
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	76,5600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WF, DE000BP74WF9
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	77,3600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WG, DE000BP74WG7
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	78,1600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WH, DE000BP74WH5
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Long	EUR	78,9500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WJ, DE000BP74WJ1
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	6,3800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WK, DE000BP74WK9
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	6,7000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WL, DE000BP74WL7
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	6,8700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WM, DE000BP74WM5
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	7,2100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WN, DE000BP74WN3

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	7,5400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WP, DE000BP74WP8
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	7,7700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WQ, DE000BP74WQ6
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	7,8500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WR, DE000BP74WR4
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	7,9300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WS, DE000BP74WS2
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	8,0200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WT, DE000BP74WT0
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Long	EUR	8,1000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WU, DE000BP74WU8
2500000	Namens-Stammaktie der Infineon Technologies AG, DE0006231004	Long	EUR	6,1300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WV, DE000BP74WV6
2500000	Namens-Stammaktie der Infineon Technologies AG, DE0006231004	Long	EUR	6,2600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WW, DE000BP74WW4
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Long	EUR	42,5400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WX, DE000BP74WX2

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Long	EUR	43,7000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WY, DE000BP74WY0
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Long	EUR	44,1600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74WZ, DE000BP74WZ7
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Long	EUR	44,6200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W0, DE000BP74W05
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Long	EUR	45,0800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W1, DE000BP74W13
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, DE0005552004	Long	EUR	16,8000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W2, DE000BP74W21
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, DE0005552004	Long	EUR	17,1700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W3, DE000BP74W39
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, DE0005552004	Long	EUR	17,6400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W4, DE000BP74W47
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, DE0005552004	Long	EUR	17,8300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W5, DE000BP74W54
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, DE0005552004	Long	EUR	18,0200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W6, DE000BP74W62
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, DE0005552004	Long	EUR	18,2000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W7, DE000BP74W70

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Post AG, DE0005552004	Long	EUR	18,3900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W8, DE000BP74W88
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Long	EUR	59,9700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74W9, DE000BP74W96
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Long	EUR	61,2600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XA, DE000BP74XA8
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Long	EUR	62,7700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XB, DE000BP74XB6
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Long	EUR	63,4100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XC, DE000BP74XC4
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Long	EUR	77,4600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XD, DE000BP74XD2
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Long	EUR	79,1700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XE, DE000BP74XE0
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Long	EUR	80,8700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XF, DE000BP74XF7
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Long	EUR	82,7500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XG, DE000BP74XG5
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Long	EUR	83,6000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XH, DE000BP74XH3
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Long	EUR	84,4600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XJ, DE000BP74XJ9

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Long	EUR	85,3100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XK, DE000BP74XK7
2500000	Namens-Stammaktie der E.ON SE, DE000ENAG999	Long	EUR	12,5400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XL, DE000BP74XL5
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Long	EUR	131,0200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XM, DE000BP74XM3
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Long	EUR	133,9300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XN, DE000BP74XN1
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Long	EUR	136,8400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XP, DE000BP74XP6
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Long	EUR	139,7500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XQ, DE000BP74XQ4
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Long	EUR	144,0000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XR, DE000BP74XR2
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	8,8900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XS, DE000BP74XS0
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	9,3300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XT, DE000BP74XT8
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	9,7700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XU, DE000BP74XU6

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	10,2300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XV, DE000BP74XV4
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	10,4500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XW, DE000BP74XW2
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	10,6700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XX, DE000BP74XX0
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	10,8900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XY, DE000BP74XY8
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Long	EUR	11,0000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74XZ, DE000BP74XZ5
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	8,5200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X0, DE000BP74X04
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	8,9600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X1, DE000BP74X12
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	9,4000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X2, DE000BP74X20
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	9,8600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X3, DE000BP74X38
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	10,0800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X4, DE000BP74X46

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	10,3000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X5, DE000BP74X53
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	10,5200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X6, DE000BP74X61
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Long	EUR	10,7400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X7, DE000BP74X79
2500000	Stammaktie der ThyssenKrupp AG, DE0007500001	Long	EUR	16,5500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X8, DE000BP74X87
2500000	Stammaktie der ThyssenKrupp AG, DE0007500001	Long	EUR	16,9100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74X9, DE000BP74X95
2500000	Stammaktie der ThyssenKrupp AG, DE0007500001	Long	EUR	17,2800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YA, DE000BP74YA6
2500000	Stammaktie der ThyssenKrupp AG, DE0007500001	Long	EUR	17,6800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YB, DE000BP74YB4
2500000	Stammaktie der ThyssenKrupp AG, DE0007500001	Long	EUR	17,8700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YC, DE000BP74YC2
2500000	Stammaktie der ThyssenKrupp AG, DE0007500001	Long	EUR	18,0500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YD, DE000BP74YD0

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, DE0005190003	Long	EUR	68,6000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YE, DE000BP74YE8
2500000	Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, DE0005190003	Long	EUR	69,3000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YF, DE000BP74YF5
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	82,9100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YG, DE000BP74YG3
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	84,8400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YH, DE000BP74YH1
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	86,7700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YJ, DE000BP74YJ7
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	88,7100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YK, DE000BP74YK5
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	90,6400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YL, DE000BP74YL3
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	92,8100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YM, DE000BP74YM1
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	93,7800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YN, DE000BP74YN9

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	94,7500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YP, DE000BP74YP4
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Long	EUR	95,7100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YQ, DE000BP74YQ2
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Long	EUR	21,3600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YR, DE000BP74YR0
2500000	Stammaktie der HeidelbergCement AG, DE0006047004	Long	EUR	48,0700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YS, DE000BP74YS8
2500000	Stammaktie der HeidelbergCement AG, DE0006047004	Long	EUR	51,4800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YT, DE000BP74YT6
2000000	Namens-Stammaktie der Dialog Semiconductor PLC, GB0059822006	Long	EUR	10,3200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	***	BP74YU, DE000BP74YU4
1500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Stada Arzneimittel AG, DE0007251803	Long	EUR	25,0800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YV, DE000BP74YV2
1500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Stada Arzneimittel AG, DE0007251803	Long	EUR	26,8600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YW, DE000BP74YW0
1500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Stada Arzneimittel AG, DE0007251803	Long	EUR	28,6500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YX, DE000BP74YX8

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, DE0006048432	Long	EUR	64,8900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YY, DE000BP74YY6
2500000	Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, DE0006048432	Long	EUR	69,2400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74YZ, DE000BP74YZ3
2500000	Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, DE0006048432	Long	EUR	72,1200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y0, DE000BP74Y03
2500000	Stammaktie der Merck KGaA, DE0006599905	Long	EUR	103,1400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y1, DE000BP74Y11
2500000	Stammaktie der Fresenius SE & Co. KGaA, DE0005785604	Long	EUR	85,4100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y2, DE000BP74Y29
2500000	Stammaktie der Fresenius SE & Co. KGaA, DE0005785604	Long	EUR	91,1000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y3, DE000BP74Y37
2500000	Stammaktie der Fresenius SE & Co. KGaA, DE0005785604	Long	EUR	94,9600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y4, DE000BP74Y45
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Long	EUR	64,0800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y5, DE000BP74Y52

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Long	EUR	69,3700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y6, DE000BP74Y60
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Deutsche Lufthansa AG, DE0008232125	Long	EUR	14,8200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y7, DE000BP74Y78
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Deutsche Lufthansa AG, DE0008232125	Long	EUR	16,1600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Y8, DE000BP74Y86
1000000	Stammaktie der SGL Carbon SE, DE0007235301	Long	EUR	23,6400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	***	BP74Y9, DE000BP74Y94
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Börse AG, DE0005810055	Long	EUR	49,8200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZA, DE000BP74ZA3
900000	Stammaktie der Rheinmetall AG, DE0007030009	Long	EUR	38,2000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZB, DE000BP74ZB1
270000	Stammaktie der Vossloh AG, DE0007667107	Long	EUR	76,7100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	***	BP74ZC, DE000BP74ZC9
750000	Stammaktie der Bilfinger SE, DE0005909006	Long	EUR	74,6100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZD, DE000BP74ZD7
750000	Stammaktie der Bilfinger SE, DE0005909006	Long	EUR	80,4700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZE, DE000BP74ZE5

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Short	EUR	98,6100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZF, DE000BP74ZF2
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Short	EUR	100,5500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZG, DE000BP74ZG0
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Short	EUR	104,4100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZH, DE000BP74ZH8
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Short	EUR	108,2800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZJ, DE000BP74ZJ4
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Short	EUR	110,2200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZK, DE000BP74ZK2
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Short	EUR	112,1500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZL, DE000BP74ZL0
2000000	Stammaktie der Continental AG, DE0005439004	Short	EUR	115,3200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZM, DE000BP74ZM8
2500000	Stammaktie der Commerzbank AG, DE0008032004	Short	EUR	1,3000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZN, DE000BP74ZN6
2500000	Stammaktie der Commerzbank AG, DE0008032004	Short	EUR	1,3200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZP, DE000BP74ZP1
2500000	Stammaktie der Commerzbank AG, DE0008032004	Short	EUR	1,3500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZQ, DE000BP74ZQ9

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
2500000	Stammaktie der Commerzbank AG, DE0008032004	Short	EUR	1,3700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZR, DE000BP74ZR7
2500000	Stammaktie der Commerzbank AG, DE0008032004	Short	EUR	1,4000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZS, DE000BP74ZS5
2500000	Stammaktie der Commerzbank AG, DE0008032004	Short	EUR	1,4200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZT, DE000BP74ZT3
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Short	USD	452,7300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74ZU, DE000BP74ZU1
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Short	USD	461,6000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74ZV, DE000BP74ZV9
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Short	USD	470,4800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74ZW, DE000BP74ZW7
2000000	Stammaktie der Apple Inc., US0378331005	Short	USD	479,3600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP74ZX, DE000BP74ZX5
2500000	Vinkulierte Namens-Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Short	EUR	112,2500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZY, DE000BP74ZY3

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Short	EUR	114,5000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74ZZ, DE000BP74ZZ0
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Short	EUR	127,9700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z0, DE000BP74Z02
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Short	EUR	130,2100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z1, DE000BP74Z10
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Allianz SE, DE0008404005	Short	EUR	132,4600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z2, DE000BP74Z28
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	160,3000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z3, DE000BP74Z36
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	163,5100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z4, DE000BP74Z44
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	166,7100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z5, DE000BP74Z51
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	169,9200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z6, DE000BP74Z69
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	173,1200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z7, DE000BP74Z77

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	176,3300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z8, DE000BP74Z85
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	179,5400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP74Z9, DE000BP74Z93
2500000	Vorzugsaktie der VOLKSWAGEN AG, DE0007664039	Short	EUR	182,7400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740A, DE000BP740A2
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Short	EUR	79,7500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740B, DE000BP740B0
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Short	EUR	87,7300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740C, DE000BP740C8
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Short	EUR	90,6200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740D, DE000BP740D6
2500000	Namens-Stammaktie der adidas AG, DE000A1EWWW0	Short	EUR	93,0100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740E, DE000BP740E4
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Short	EUR	78,5500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740F, DE000BP740F1
2500000	Namens-Stammaktie der Bayer AG, DE000BAY0017	Short	EUR	90,7700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740G, DE000BP740G9
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Short	EUR	11,4600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740H, DE000BP740H7

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Short	EUR	12,1200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740J, DE000BP740J3
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Short	EUR	12,5600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740K, DE000BP740K1
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Short	EUR	13,0000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740L, DE000BP740L9
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Short	EUR	13,4400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740M, DE000BP740M7
2000000	Namens-Stammaktie der Aixtron SE, DE000A0WMPJ6	Short	EUR	13,6600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740N, DE000BP740N5
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Short	EUR	72,5800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740P, DE000BP740P0
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Short	EUR	76,4600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740Q, DE000BP740Q8
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Short	EUR	77,7600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740R, DE000BP740R6
2500000	Stammaktie der SAP AG, DE0007164600	Short	EUR	79,0600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740S, DE000BP740S4
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, DE0005140008	Short	EUR	34,1000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740T, DE000BP740T2
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, DE0005140008	Short	EUR	34,7800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740U, DE000BP740U0

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, DE0005140008	Short	EUR	35,4600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740V, DE000BP740V8
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, DE0005140008	Short	EUR	36,1500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740W, DE000BP740W6
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, DE0005140008	Short	EUR	36,8300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740X, DE000BP740X4
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, DE0005140008	Short	EUR	37,5100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740Y, DE000BP740Y2
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Bank AG, DE0005140008	Short	EUR	38,1900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP740Z, DE000BP740Z9
2500000	Stammaktie der Merck KGaA, DE0006599905	Short	EUR	112,6000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7400, DE000BP74008
2500000	Stammaktie der Merck KGaA, DE0006599905	Short	EUR	114,8500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7401, DE000BP74016
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	2,6900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7402, DE000BP74024
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	2,7400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7403, DE000BP74032
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	2,7900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7404, DE000BP74040

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	2,8400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7405, DE000BP74057
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	2,8900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7406, DE000BP74065
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	2,9400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7407, DE000BP74073
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	3,0000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7408, DE000BP74081
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	3,0500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP7409, DE000BP74099
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	3,1000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP741A, DE000BP741A0
2000000	Namens-Stammaktie der Nokia OYJ, FI0009000681	Short	EUR	3,1500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	OMX (Helsinki)	Eurex	BP741B, DE000BP741B8
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Short	EUR	77,1900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741C, DE000BP741C6
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Short	EUR	79,9900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741D, DE000BP741D4
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Short	EUR	81,4000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741E, DE000BP741E2

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Short	EUR	82,5800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741F, DE000BP741F9
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Short	EUR	84,6800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741G, DE000BP741G7
2500000	Stammaktie der Beiersdorf AG, DE0005200000	Short	EUR	86,7900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741H, DE000BP741H5
2500000	Namens-Stammaktie der Infineon Technologies AG, DE0006231004	Short	EUR	6,6100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741J, DE000BP741J1
2500000	Namens-Stammaktie der Infineon Technologies AG, DE0006231004	Short	EUR	6,7400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741K, DE000BP741K9
2500000	Namens-Stammaktie der Infineon Technologies AG, DE0006231004	Short	EUR	6,8700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741L, DE000BP741L7
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Short	EUR	93,5000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741M, DE000BP741M5
2500000	Namens-Stammaktie der Siemens AG, DE0007236101	Short	EUR	96,8400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741N, DE000BP741N3
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Telekom AG, DE0005557508	Short	EUR	8,5800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741P, DE000BP741P8

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Telekom AG, DE0005557508	Short	EUR	8,7500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741Q, DE000BP741Q6
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Telekom AG, DE0005557508	Short	EUR	8,9200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741R, DE000BP741R4
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Telekom AG, DE0005557508	Short	EUR	9,0900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741S, DE000BP741S2
2500000	Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, DE0006048432	Short	EUR	84,1700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741T, DE000BP741T0
2500000	Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, DE0006048432	Short	EUR	85,6200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741U, DE000BP741U8
2500000	Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, DE0006048432	Short	EUR	87,0700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741V, DE000BP741V6
2500000	Vorzugsaktie der Henkel AG & Co. KGaA, DE0006048432	Short	EUR	88,5200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741W, DE000BP741W4
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Short	EUR	46,0000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741X, DE000BP741X2

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungsatz*	Zinsanpassungsatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(*****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Short	EUR	46,9200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741Y, DE000BP741Y0
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Short	EUR	53,3600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP741Z, DE000BP741Z7
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Short	EUR	55,2000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7410, DE000BP74107
2500000	Namens-Stammaktie der Daimler AG, DE0007100000	Short	EUR	56,7100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7411, DE000BP74115
2500000	Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, DE0005190003	Short	EUR	71,4000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7412, DE000BP74123
2500000	Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, DE0005190003	Short	EUR	72,8000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7413, DE000BP74131
2500000	Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, DE0005190003	Short	EUR	74,2000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7414, DE000BP74149
2500000	Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, DE0005190003	Short	EUR	84,0000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7415, DE000BP74156

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
2500000	Stammaktie der Bayerische Motoren Werke AG, DE0005190003	Short	EUR	88,5700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7416, DE000BP74164
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Short	EUR	145,4500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7417, DE000BP74172
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Short	EUR	165,8100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7418, DE000BP74180
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Short	EUR	174,5400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7419, DE000BP74198
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Short	EUR	177,4500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742A, DE000BP742A8
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Short	EUR	180,3600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742B, DE000BP742B6
2500000	Stammaktie der Linde AG, DE0006483001	Short	EUR	183,2700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742C, DE000BP742C4
2500000	Stammaktie der ThyssenKrupp AG, DE0007500001	Short	EUR	18,4200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742D, DE000BP742D2
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Short	EUR	87,0200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742E, DE000BP742E0

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Short	EUR	88,7200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742F, DE000BP742F7
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Short	EUR	90,4300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742G, DE000BP742G5
500000	Namens-Stammaktie der Hugo Boss AG, DE000A1PHFF7	Short	EUR	92,1300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742H, DE000BP742H3
2000000	Stammaktie der Amazon.com, Inc., US0231351067	Short	USD	262,5200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP742J, DE000BP742J9
2000000	Stammaktie der Amazon.com, Inc., US0231351067	Short	USD	267,7600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP742K, DE000BP742K7
2000000	Stammaktie der Amazon.com, Inc., US0231351067	Short	USD	273,0000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP742L, DE000BP742L5
2000000	Stammaktie der Amazon.com, Inc., US0231351067	Short	USD	329,4200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	USD-LIBOR 1M, www.bbalibor.com	0,10	NASDAQ GS ¹	International Securities Exchange (ISE)	BP742M, DE000BP742M3
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Short	EUR	75,0900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742N, DE000BP742N1
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Short	EUR	76,5900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742P, DE000BP742P6

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Short	EUR	84,1000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742Q, DE000BP742Q4
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Short	EUR	85,6000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742R, DE000BP742R2
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Short	EUR	87,1000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742S, DE000BP742S0
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Short	EUR	91,7300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742T, DE000BP742T8
2500000	Namens-Stammaktie der BASF SE, DE000BASF111	Short	EUR	93,9800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742U, DE000BP742U6
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Short	EUR	21,8400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742V, DE000BP742V4
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Short	EUR	22,2800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742W, DE000BP742W2
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Short	EUR	22,7200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742X, DE000BP742X0
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Short	EUR	23,1500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742Y, DE000BP742Y8
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Short	EUR	23,5900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP742Z, DE000BP742Z5

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Short	EUR	24,0200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7420, DE000BP74206
2500000	Stammaktie der METRO AG, DE0007257503	Short	EUR	24,4600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7421, DE000BP74214
2500000	Namens-Stammaktie der E.ON SE, DE000ENAG999	Short	EUR	13,0700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7422, DE000BP74222
2500000	Namens-Stammaktie der E.ON SE, DE000ENAG999	Short	EUR	13,3300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7423, DE000BP74230
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, DE0008430026	Short	EUR	150,2500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7424, DE000BP74248
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, DE0008430026	Short	EUR	159,2600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7425, DE000BP74255
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, DE0008430026	Short	EUR	168,9100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7426, DE000BP74263

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2000000	Stammaktie der Lanxess AG, DE0005470405	Short	EUR	63,8300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7427, DE000BP74271
2000000	Stammaktie der Lanxess AG, DE0005470405	Short	EUR	65,0800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7428, DE000BP74289
2000000	Stammaktie der Lanxess AG, DE0005470405	Short	EUR	66,3300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP7429, DE000BP74297
2000000	Stammaktie der Lanxess AG, DE0005470405	Short	EUR	67,5800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743A, DE000BP743A6
2000000	Stammaktie der Lanxess AG, DE0005470405	Short	EUR	68,8300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743B, DE000BP743B4
2500000	Stammaktie der RWE AG, DE0007037129	Short	EUR	28,5000	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743C, DE000BP743C2
2500000	Stammaktie der RWE AG, DE0007037129	Short	EUR	29,0700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743D, DE000BP743D0
2500000	Stammaktie der RWE AG, DE0007037129	Short	EUR	29,6400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743E, DE000BP743E8
2500000	Vinkulierte Namens- Stammaktie der Deutsche Lufthansa AG, DE0008232125	Short	EUR	19,0700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743F, DE000BP743F5

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungs- satz*	Zinsanpassungs- satz Bandbreite/ Abweichung*	Referenz- zinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugs- ver- hältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Termin- börse**	WKN und ISIN der Options- scheine
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Börse AG, DE0005810055	Short	EUR	58,0700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743G, DE000BP743G3
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Börse AG, DE0005810055	Short	EUR	61,1500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743H, DE000BP743H1
2500000	Namens-Stammaktie der Deutsche Börse AG, DE0005810055	Short	EUR	64,0400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743J, DE000BP743J7
2500000	Stammaktie der HeidelbergCement AG, DE0006047004	Short	EUR	60,3100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743K, DE000BP743K5
2500000	Stammaktie der HeidelbergCement AG, DE0006047004	Short	EUR	63,6800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743L, DE000BP743L3
2500000	Stammaktie der HeidelbergCement AG, DE0006047004	Short	EUR	67,6600	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743M, DE000BP743M1
2000000	Namens-Stammaktie der Dialog Semiconductor PLC, GB0059822006	Short	EUR	12,5500	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	***	BP743N, DE000BP743N9
2000000	Namens-Stammaktie der Dialog Semiconductor PLC, GB0059822006	Short	EUR	13,2800	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	***	BP743P, DE000BP743P4
2000000	Namens-Stammaktie der Dialog Semiconductor PLC, GB0059822006	Short	EUR	14,0200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	***	BP743Q, DE000BP743Q2

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungsatz*	Zinsanpassungsatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
1000000	Namens-Stammaktie der Leoni AG, DE0005408884	Short	EUR	32,9100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	***	BP743R, DE000BP743R0
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Short	EUR	11,7300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743S, DE000BP743S8
600000	Namens-Stammaktie der Kloeckner & Co SE, DE000KC01000	Short	EUR	13,9400	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743T, DE000BP743T6
2500000	Stammaktie der Fresenius Medical Care AG & Co KGaA, DE0005785802	Short	EUR	52,6300	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743U, DE000BP743U4
900000	Stammaktie der Rheinmetall AG, DE0007030009	Short	EUR	42,5200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743V, DE000BP743V2
900000	Stammaktie der Rheinmetall AG, DE0007030009	Short	EUR	50,6100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743W, DE000BP743W0
1200000	Stammaktie der Salzgitter AG, DE0006202005	Short	EUR	35,2900	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743X, DE000BP743X8
1200000	Stammaktie der Salzgitter AG, DE0006202005	Short	EUR	39,5200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	0,10	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743Y, DE000BP743Y6
450000	Namens-Stammaktie der TUI AG, DE000TUAG000	Short	EUR	10,3700	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	Eurex	BP743Z, DE000BP743Z3

Volumen	Referenzbasiswert* ("Referenzaktie" mit ISIN)	Typ	Währung*	Anfänglicher Basiskurs* in Währung	Anfänglicher Zinsanpassungssatz*	Zinsanpassungssatz Bandbreite/ Abweichung*	Referenzzinssatz(*****)/ Internetseite*	Bezugsverhältnis*	Referenzstelle* ("Maßgebliche Börse")	Terminbörse**	WKN und ISIN der Optionscheine
2000000	Stammaktie der Gildemeister AG, DE0005878003	Short	EUR	18,3200	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	***	BP7430, DE000BP74305
2000000	Stammaktie der Gildemeister AG, DE0005878003	Short	EUR	19,4100	3,50%	20 % (+/- 10 Prozentpunkte)	EURIBOR 1M, www.euribor.org	1	Deutsche Börse AG ²	***	BP7431, DE000BP74313

* vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Optionsscheinbedingungen

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

*** Die jeweilige Hauptterminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte in Bezug auf den Referenzbasiswert gehandelt werden.

**** LIBOR = London Interbank Offered Rate

EURIBOR = European Interbank Offered Rate

1 "NASDAQ GS" steht für National Association of Securities Dealers Automated Quotations Stock Exchange Global Select Market

2 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

Form der Optionsscheine, Girosammelverwahrung, Mindesthandelsgröße, Übertragbarkeit

- (1) Die Optionsscheine sind durch eine Dauer-Inhaber-Sammel-Urkunde (die "**Inhaber-Sammel-Urkunde**") verbrieft. Diese trägt die Unterschriften von zwei Vertretungsberechtigten der Emittentin. Effektive Optionsscheine werden nicht ausgegeben. Der Anspruch der Optionsscheininhaber auf Lieferung effektiver Optionsscheine ist ausgeschlossen.
- (2) Die Inhaber-Sammel-Urkunde ist bei der Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**") hinterlegt. Die Optionsscheine sind als Miteigentumsanteile übertragbar.
- (3) Im Effektingiroverkehr sind die Optionsscheine ausschließlich in Einheiten von einem Optionsschein oder einem ganzzahligen Vielfachen davon übertragbar.
- (4) Optionsscheine können jeweils einzeln übertragen und in einer Mindestanzahl von einem Stück oder darüber hinaus einem ganzzahligen Vielfachen davon gehandelt werden.

§ 3

Status

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.

§ 4

Anpassungen, außerordentliche Kündigung

(1) Falls ein Potenzielles Anpassungsereignis nach Absatz (2) eintritt, kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) die Optionsscheinbedingungen in der Weise anpassen, dass die Optionsscheininhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahmen nach Absatz (2) standen. Die Emittentin kann dabei nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) die Optionsscheinbedingungen auch in der Weise anpassen, in der an der Terminbörse entsprechende Anpassungen für dort gehandelte Termin- bzw. Optionskontrakte auf die Referenzaktie erfolgen oder erfolgen würden, falls dort entsprechende Termin- bzw. Optionskontrakte auf die Referenzaktie gehandelt würden. Die Anpassungen können sich auch darauf beziehen, dass die Referenzaktie durch einen Aktienkorb im Zusammenhang mit den in Absatz (2) genannten Wertpapieren ersetzt wird.

(2) "**Potenzielles Anpassungsereignis**" in Bezug auf die Referenzaktie ist

- (i) ein Aktiensplit, eine Zusammenlegung von Aktien oder Umwandlung von Aktiengattungen (soweit kein "**Fusionsereignis**" vorliegt) oder eine freie Ausschüttung oder Zuteilung von Aktien an die Aktionäre des Unternehmens, das die Referenzaktie begeben hat (die "**Gesellschaft**"), sei es aufgrund von Dividendenbeschlüssen oder aus anderen Gründen;
- (ii) die Gewährung von weiteren Wertpapieren, die zum Empfang von Zahlungen bzw. Dividenden oder Liquidationserlösen der Gesellschaft dienen, an die Aktionäre der Gesellschaft im Verhältnis zu den von diesen gehaltenen Aktien; Gewährung an die Aktionäre der Gesellschaft von weiteren Gesellschaftsanteilen oder sonstigen Wertpapieren eines anderen Emittenten, der von der Emittentin direkt oder indirekt erworben oder bereits gehalten wird, als Folge eines Spin-Off oder einer vergleichbaren Maßnahme; oder Gewährung sonstiger Wertpapiere, Rechte oder Optionen oder anderer Vermögensgegenstände an die Aktionäre der Gesellschaft jeweils für eine Gegenleistung, die unter dem jeweiligen Marktpreis liegt, wie der von der Berechnungsstelle für relevant gehalten wird;

- (iii) jede außerordentliche Dividende, die keine turnusgemäß ausgeschüttete Dividende ist;
- (iv) eine Aufforderung zur Leistung von Einlagen auf nicht vollbezahlte Aktien;
- (v) ein Aktienrückkauf der Aktien durch die Gesellschaft aus Gewinn oder Rücklagen, und unabhängig davon, ob das Entgelt hierfür in Geldzahlung, Wertpapieren oder anderen Werten besteht;
- (vi) eine gesellschaftsrechtliche Maßnahme der Gesellschaft, die eine Abwehr einer feindlichen Übernahme darstellt und dazu führt, dass sich der theoretische, innere Wert der Aktie verringert;
- (vii) oder jede andere Maßnahme, die einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den theoretischen, inneren Wert der Aktie hat.

(3) Falls ein Anpassungsereignis nach Absatz (4) eintritt, kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB)

- (i) die Optionsscheinbedingungen in der Weise anpassen, dass die Optionsscheininhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahmen nach Absatz (4) standen. Die Anpassungen können sich auch darauf beziehen, dass die Referenzaktie durch einen Aktienkorb im Zusammenhang mit den in Absatz (4) genannten Wertpapieren, durch Aktien einer durch die Ausgliederung neu gebildeten Aktiengesellschaft oder durch Aktien einer den ausgliedernden Unternehmensteil aufnehmenden Aktiengesellschaft in angepasster Zahl ersetzt wird. Die Emittentin kann nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) die Optionsscheinbedingungen auch in der Weise anpassen, in der an der Terminbörse entsprechende Anpassungen für dort gehandelte Termin- bzw. Optionskontrakte auf die Referenzaktie erfolgen oder erfolgen würden, falls dort entsprechende Termin- bzw. Optionskontrakte auf die Referenzaktie gehandelt würden; oder
- (ii) die Optionsscheine vorzeitig durch Bekanntmachung nach § 9 unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrages kündigen. Im Falle der Kündigung zahlt die Emittentin anstatt der unter den Wertpapieren ansonsten zu leistenden Zahlungen an jeden Optionsscheininhaber einen Betrag je Optionsschein (den "**Kündigungsbetrag**"), der von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 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 an die CBF zur Weiterleitung an die Optionsscheininhaber überweisen. Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag gemäß § 6 zahlen.

(4) Ein "**Anpassungsereignis**" in Bezug auf die Referenzaktie ist

- (i) ein De-Listing, das im Sinne dieser Bedingungen vorliegt, wenn die Maßgebliche Börse ankündigt, dass gemäß den anwendbaren Regularien der Maßgeblichen Börse die Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse nicht mehr gelistet, gehandelt oder öffentlich quotiert wird oder werden wird (sofern nicht ein Fusionsereignis oder eine Tender-Offer vorliegt) und die Referenzaktie nicht unverzüglich an einer anderen Börse oder einem Handelssystem gelistet, gehandelt oder öffentlich quotiert wird, die bzw. das in derselben Jurisdiktion wie die ursprüngliche Maßgebliche Börse befindlich ist (bzw. soweit die ursprüngliche Maßgebliche Börse in der Europäischen Union befindlich ist, in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union);
- (ii) eine Verstaatlichung, die im Sinne dieser Bedingungen vorliegt, wenn sämtliche Aktien oder Vermögensgegenstände der Gesellschaft verstaatlicht, enteignet oder in vergleichbarer Weise auf eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle übertragen werden;
- (iii) die Zahlungsunfähigkeit, die im Sinne dieser Bedingungen vorliegt, wenn aufgrund eines die Gesellschaft betreffenden freiwilligen oder unfreiwilligen Liquidations-, Insolvenz- oder vergleichbaren Verfahrens (a) sämtliche Aktien der Gesellschaft auf einen Treuhänder, Insolvenzverwalter oder eine vergleichbare Person übertragen werden und/oder (b) den Aktionären der Gesellschaft gesetzlich die Übertragung der Aktien verboten wird;
- (iv) ein Übernahmeangebot, das im Sinne dieser Bedingungen vorliegt, wenn ein Angebot der Übernahme, des Erwerbs, des Austausches oder ein sonstiges Angebot vorliegt, das dazu führt oder führen würde, dass eine Person im Wege der Umwandlung oder anderweitig mehr als 10 % und weniger als 100 % der Aktien der Gesellschaft erwirbt oder erhält bzw. erwerben oder erhalten würde oder ein entsprechendes Recht erwirbt oder erwerben würde. Das Vorliegen eines Übernahmeangebot wird von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) aufgrund von Notifizierungen staatlicher oder anderer relevanter Stellen oder aufgrund anderer von der Berechnungsstelle für relevant erachteter Information bestimmt;

- (v) der wirksame Vollzug eines Übernahmeangebots, d.h. die Bekanntgabe des unwiderruflichen Zustandekommens eines Übernahmeangebots durch die übernehmende Person;
- (vi) ein Fusionsereignis, das wiederum vorliegt, wenn in Bezug auf die Referenzaktie
 - a. eine Umwandlung von Aktiengattungen oder eine Inhaltsänderung der Referenzaktie vorliegt, die dazu führt, dass eine Übertragung aller Aktien der Gesellschaft auf eine bestimmte Person erfolgt oder eine unwiderrufliche Verpflichtung hierzu besteht;
 - b. eine Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion der Gesellschaft mit einem anderen Unternehmen vorliegt (es sei denn, die Gesellschaft ist das fortbestehende Unternehmen und die Verschmelzung führt nicht zu einer Umwandlung von Aktiengattungen oder Inhaltsänderung der Aktien);
 - c. ein sonstiges Übernahmeangebot vorliegt, das im Sinne dieser Bedingungen vorliegt, wenn ein Angebot der Übernahme, des Erwerbs, des Austausches oder ein sonstiges Angebot einer Person vorliegt, 100 % der Aktien der Gesellschaft zu erwerben oder zu erhalten, das dazu führt, dass eine Übertragung aller Aktien der Gesellschaft (mit Ausnahme der Aktien, die bereits von dieser Person gehalten oder kontrolliert werden) auf diese Person erfolgt oder eine unwiderrufliche Verpflichtung hierzu besteht;
 - d. eine Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften mit einem anderen Unternehmen vorliegt und das fortbestehende Unternehmen die Gesellschaft ist und dies nicht zu einer Umwandlung von Aktiengattungen oder einer Inhaltsänderung der Referenzaktie, sondern dazu führt, dass die Aktien der Gesellschaft vor diesem Ereignis (mit Ausnahme der Aktien, die von dem anderen Unternehmen gehalten oder kontrolliert werden) weniger als 50 % der Aktien der Gesellschaft unmittelbar nach dem Stattfinden des Ereignisses darstellen.

(5) Berechnungen, Entscheidungen und Feststellungen nach den vorstehenden Absätzen werden durch die Berechnungsstelle (§ 8) 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 bekannt gemacht.

§ 5

Ausübung der Optionsrechte, Kündigung

- (1) Die Optionsscheine gelten als automatisch ausgeübt, sobald ein Knock-Out Ereignis eintritt.
- (2) Andernfalls kann das Optionsrecht nur jeweils spätestens am zweiten Bankgeschäftstag vor dem Ausübungstag bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) und nur für jeweils mindestens 1.000 (in Worten: eintausend) Optionsscheine ("**Mindestzahl**") oder ein ganzzahliges Vielfaches davon ausgeübt werden.

Die Ausübung des Optionsrechts erfolgt durch:

(a) Zugang einer schriftlichen Ausübungserklärung des Optionsscheininhabers spätestens am zweiten Bankgeschäftstag vor dem Ausübungstag bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) bei der Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main (bei Übermittlung per Telefax unter Nr. +49 (0) 69 15205277), welche die folgenden Angaben enthalten muss:

(aa) den Namen und die Anschrift des Ausübenden,

(bb) die Bezeichnung (WKN oder ISIN) und die Anzahl der Optionsscheine, für die das Optionsrecht ausgeübt wird, und

(cc) die Angabe eines in der Auszahlungswährung geführten Bankkontos, auf das der Auszahlungsbetrag überwiesen werden soll,

sowie

(b) Lieferung der betreffenden Optionsscheine an die Emittentin spätestens am zweiten Bankgeschäftstag vor dem Ausübungstag bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) über das Konto der Zahlstelle Konto Nr. 7259 bei der CBF.

(c) Die wirksame Ausübung des Optionsrechts durch den Optionsscheininhaber, steht unter der auflösenden Bedingung, dass bis einschließlich der Feststellung des Ausübungskurses am Ausübungstag ein Knock-Out Ereignis eintritt: Das heißt, der Eintritt eines Knock-Out Ereignisses nach Ausübung gemäß diesem § 5(2), führt dazu, dass die Wirksamkeit der Ausübung nachträglich entfällt und dass stattdessen § 5(1) zur Anwendung kommt (**auflösende Bedingung**).

(3) Die Ausübungserklärung ist bindend und unwiderruflich. Sie wird wirksam, wenn die Voraussetzungen nach Absatz (2) vorliegen. Die Ausübungserklärung ist nichtig, wenn sie nicht spätestens am **zweiten** Bankgeschäftstag vor dem Ausübungstag bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) eingeht. Werden die Optionsscheine, auf die sich die Ausübungserklärung bezieht, nicht oder nicht rechtzeitig an die Zahlstelle geliefert, so ist die Ausübungserklärung ebenfalls nichtig. Werden abweichend von Absatz (2) Satz 1 Optionsrechte nicht im Umfang der Mindestzahl oder zu einem Vielfachen der Mindestzahl ausgeübt, gilt die Ausübung nur für die nächst kleinere Zahl von Optionsscheinen, die durch die Mindestzahl ganzzahlig ohne Rest teilbar ist. Das gilt entsprechend, sofern die Anzahl der in der Ausübungserklärung genannten Optionsscheine von der Anzahl der an die Zahlstelle übertragenen Optionsscheine abweicht. Die gelieferten überzähligen Optionsscheine werden dem Optionsscheininhaber in beiden Fällen auf dessen Kosten und Risiko zurückübertragen.

(4) Die Emittentin ist berechtigt, jeweils zum letzten Bankgeschäftstag eines jeden Monats, erstmals zum 30. April 2013 (jeweils ein "**Kündigungstermin**") die Optionsscheine insgesamt, jedoch nicht teilweise ordentlich zu kündigen. Die Kündigung durch die Emittentin ist spätestens am **zweiten** Bankgeschäftstag vor dem jeweiligen Kündigungstermin gemäß § 9 bekannt zu machen. Der Bewertungstag ist in diesem Fall der Kündigungstermin mit der Maßgabe, dass der für den Kündigungstermin maßgebliche Zeitpunkt der ist, zu dem der betreffende Ausübungskurs (vorbehaltlich eines Knock-Out Ereignisses und der außerordentlichen Kündigung gemäß § 4) festgestellt wird. Der den Optionsscheininhabern im Falle der ordentlichen Kündigung zu zahlende Auszahlungsbetrag ermittelt sich dann nach Maßgabe der Vorschriften des § 1 Absatz (2) (einschließlich des Verweises auf Absatz (3)). Eine erklärte Kündigung wird gegenstandslos, wenn bis einschließlich zum relevanten Kündigungstermin ein Knock-Out Ereignis eintritt. Im Falle des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses verfallen die Optionsscheine und es erfolgt gemäß § 1 Absatz (3) lediglich die Zahlung des Mindestbetrags pro Optionsschein.

§ 6 Zahlungen

(1) Sämtliche gemäß den Optionsscheinbedingungen unter den Wertpapieren zu leistende Zahlungen werden von der Emittentin über die Zahlstelle (§ 8) durch Überweisung an die CBF zur Weiterleitung an die Optionsscheininhaber bzw. durch Überweisung auf das in der Ausübungserklärung angegebene Konto gezahlt. Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an die CBF oder zu deren Gunsten von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(2) Der jeweils geschuldete Betrag wird durch die Berechnungsstelle (§ 8) berechnet und ist endgültig und für alle Beteiligten bindend, sofern nicht ein offensichtlicher Fehler vorliegt.

(3) Wird die Auszahlungswährung durch eine andere oder neue Währung ersetzt, wird die neue Währung Auszahlungswährung der Wertpapiere.

(4) Alle im Zusammenhang mit der Ausübung von Optionsrechten bzw. einer Zahlung anfallenden Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben sind von dem Optionsscheininhaber zu tragen und zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Zahlstelle ist berechtigt, von dem geschuldeten Betrag etwaige Steuern oder Abgaben einzubehalten, die von dem Optionsscheininhaber gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind. Es handelt sich hierbei

gegenwärtig um die Kapitalertragsteuer und den Solidaritätszuschlag sowie alle künftig in der Bundesrepublik Deutschland anfallenden Steuern und Abgaben bzw. alle gegenwärtig oder künftig in der Republik Österreich anfallenden Steuern und Abgaben.

§ 7

Marktstörungen

(1) Wenn nach Auffassung der Emittentin am Bewertungstag zum Zeitpunkt der Feststellung des maßgeblichen Kurses eine Marktstörung, wie in Absatz (2) definiert, vorliegt, wird der betroffene Tag, vorbehaltlich des letzten Absatzes dieses Paragraphen auf den nachfolgenden Geschäftstag, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt, verschoben. Bei einer Verschiebung des Bewertungstages wird der Fälligkeitstag entsprechend angepasst. Wenn während des Referenzzeitraums eine Marktstörung vorliegt, kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) während der Dauer dieser Marktstörung **entweder** die Feststellung des Knock-Out-Ereignisses aussetzen, **oder** anstelle des Referenzkurses einen von ihr zu bestimmenden Ersatz-Kurs des Referenzbasiswerts zur Feststellung eines Knock-Out-Ereignisses heranziehen. Die Emittentin wird sich bemühen, den Beteiligten unverzüglich gemäß § 9 mitzuteilen, dass eine Marktstörung eingetreten ist. Eine Pflicht zur Mitteilung besteht jedoch nicht.

(2) Eine "**Marktstörung**" bedeutet:

(a) die Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels (i) der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse oder (ii) von auf die Referenzaktie bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse;

(b) ein Ereignis, das die Möglichkeit von Marktteilnehmern, (i) Geschäfte mit der Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse zu tätigen oder einen Marktpreis für die Referenzaktie an der Maßgeblichen Börse zu erhalten oder (ii) Geschäfte in auf die Referenzaktie bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse zu tätigen bzw. einen Marktpreis für solche Terminkontrakte oder Optionskontrakte an der Terminbörse zu erhalten, unterbricht oder beeinträchtigt oder

(c) dass die Maßgebliche Börse vor ihrem regulären Handelsschluss schließt. Das gilt nicht, wenn die Maßgebliche Börse den Handelsschluss mindestens eine Stunde vor dem tatsächlichen Handelsschluss oder, wenn dieser Zeitpunkt früher liegt, dem letzten Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Maßgeblichen Börse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Geschäftstag ankündigt.

(3) Wenn der Bewertungstag um mehr als **acht** Geschäftstage nach Ablauf des jeweils ursprünglichen Tages verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als Bewertungstag. Der für die Ermittlung des jeweils maßgeblichen Kurses verwendete Kurs des Referenzbasiswerts entspricht dann dem von der Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) bestimmten Kurs, unter Berücksichtigung der am ursprünglich festgelegten, nicht verschobenen Tag herrschenden Marktgegebenheiten.

§ 8

Berechnungsstelle, Zahlstelle

(1) Die BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., 8 rue de Sofia, 75018 Paris, Frankreich, ist die Berechnungsstelle (die "**Berechnungsstelle**"). BNP PARIBAS Securities Services Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main ist die Zahlstelle (die "**Zahlstelle**"). Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit die Berechnungsstelle und die Zahlstelle durch eine andere Bank oder ein anderes Finanzdienstleistungsinstitut, die bzw. das, im Falle der Zahlstelle, ihre bzw. seine Hauptniederlassung oder eine Zweigstelle in der Bundesrepublik Deutschland unterhält, zu ersetzen, eine oder mehrere zusätzliche Berechnungsstellen bzw. Zahlstellen zu bestellen und deren Bestellung zu widerrufen. Ersetzung, Bestellung und Widerruf werden unverzüglich gemäß § 9 bekannt gemacht.

(2) Die Berechnungsstelle und die Zahlstelle sind berechtigt, jederzeit ihr Amt als Berechnungsstelle bzw. Zahlstelle niederzulegen. Die Niederlegung wird nur wirksam mit der Bestellung einer anderen Bank oder eines anderen Finanzdienstleistungsinstitutes zur Berechnungsstelle bzw. zur Zahlstelle, die bzw. das, im Falle der Zahlstelle, ihre bzw. seine Hauptniederlassung oder eine Zweigstelle in der Bundesrepublik Deutschland unterhält. Niederlegung und Bestellung werden unverzüglich gemäß § 9 bekannt gemacht.

(3) Die Berechnungsstelle und die Zahlstelle handeln ausschließlich als Erfüllungsgehilfen der Emittentin und haben keinerlei Pflichten gegenüber den Optionsscheininhabern. Die Berechnungsstelle und die Zahlstelle sind von den Beschränkungen des § 181 BGB und etwaigen gleichartigen Beschränkungen des anwendbaren Rechts anderer Länder befreit.

(4) Weder die Emittentin noch die Berechnungsstelle noch die Zahlstelle sind verpflichtet, die Berechtigung der Einreicher von Optionsscheinen zu prüfen.

§ 9

Bekanntmachungen

Bekanntmachungen, welche die Optionsscheine betreffen, werden gemäß den Anforderungen des geltenden Rechts des jeweiligen Angebotslandes veröffentlicht oder, sofern zulässig, über CBF bekannt gegeben. Soweit die Optionsscheine am regulierten Markt einer Wertpapierbörse zugelassen sind, werden die Bekanntmachungen in Übereinstimmung mit den Erfordernissen der zuständigen Stellen dieser Wertpapierbörse erfolgen. Im Fall einer Bekanntmachung über CBF gilt die Bekanntmachung als am dritten (3.) Tag nach dem Tag der Mitteilung an CBF als den Optionsscheininhabern zugegangen.

§ 10

Aufstockung, Rückkauf

(1) Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit weitere Optionsscheine mit gleicher Ausstattung zu begeben, so dass sie mit den ausstehenden Optionsscheinen zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Anzahl erhöhen. Der Begriff "**Optionsscheine**" umfasst im Fall einer solchen Aufstockung zusätzlich zu den bereits existierenden Optionsscheinen auch solche zusätzlich begebenen Optionsscheine. Aufstockungen werden gemäß § 9 bekannt gemacht.

(2) Die Emittentin hat jederzeit während der Laufzeit der Optionsscheine das Recht, Optionsscheine über die Börse oder durch außerbörsliche Geschäfte zu einem beliebigen Preis über ein mit ihr verbundenes Unternehmen zurückzukaufen. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, die Optionsscheininhaber davon zu unterrichten. Die zurück erworbenen Optionsscheine können entwertet, gehalten, weiterveräußert oder von der Emittentin in anderer Weise verwendet werden.

§ 11

Ersetzung der Emittentin

(1) Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Optionsscheininhaber eine andere Gesellschaft als die Schuldnerin (die "**Neue Emittentin**") hinsichtlich aller Verpflichtungen aus oder im Zusammenhang mit den Optionsscheinen einzusetzen, sofern

(a) die Neue Emittentin durch Vertrag mit der Emittentin alle Verpflichtungen der Emittentin aus oder im Zusammenhang mit den Optionsscheinen übernimmt und sich verpflichtet hat, jeden Optionsscheininhaber wegen aller Steuern, Abgaben, Veranlagungen oder behördlicher Gebühren schadlos zu halten, die ihm aufgrund der Ersetzung der Emittentin durch die Neue Emittentin auferlegt werden,

(b) die Emittentin unbedingt und unwiderruflich zu Gunsten der Optionsscheininhaber die Erfüllung aller von der Neuen Emittentin zu übernehmenden Verpflichtungen garantiert hat und der Text dieser Garantie gemäß § 9 veröffentlicht wurde,

(c) die Neue Emittentin alle etwa notwendigen Genehmigungen der Behörden des Landes, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat.

Mit Erfüllung vorgenannter Bedingungen tritt die Neue Emittentin in jeder Hinsicht an die Stelle der Emittentin und die Emittentin wird von allen mit der Funktion als Emittentin zusammenhängenden Verpflichtungen gegenüber den Optionsscheininhabern aus oder im Zusammenhang mit den Optionsscheinen befreit.

(2) Im Falle einer solchen Schuldnerersetzung gilt jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Emittentin fortan als Bezugnahme auf die Neue Emittentin.

(3) Die Ersetzung der Emittentin wird unverzüglich gemäß § 9 durch Erklärung der Emittentin und der Neuen Emittentin bekannt gemacht.

§ 12 Verschiedenes

(1) Form und Inhalt der Optionsscheine sowie aller Rechte und Pflichten aus den Optionsscheinen bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

(2) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.

(3) Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit den Optionsscheinen ist Frankfurt am Main. Die Optionsscheininhaber können ihre Ansprüche jedoch auch vor allen anderen zuständigen Gerichten geltend machen. Die Emittentin unterwirft sich hiermit der Gerichtsbarkeit der nach diesem Absatz zuständigen Gerichte.

Frankfurt am Main und Paris, den 19. März 2013

BNP Paribas Emissions- und
Handelsgesellschaft mbH

BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.