



BNP Paribas Warrants &amp; Zertifikate - Grüneburgweg 14, D-60322 Frankfurt a.M. - Hotline: 0800 0 BNP BNP (267 267)

## MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF INDIZES

(Mini Future Warrants on Indices)

### Ausgestaltung/Details

<b>Produkt</b> <i>Product</i>	<b>Mini Future Optionsscheine</b> <i>Mini Future Warrants</i>
<b>Emissionstag</b> <i>Issue Date</i>	<b>7. Juli 2010</b>
<b>Valuta</b> <i>Value Date</i>	<b>9. Juli 2010</b>
<b>Stil</b> <i>Style</i>	<b>amerikanisch</b> <i>american</i>
<b>Mindest-Handelsgröße</b> <i>Minimum Trading Size</i>	<b>1 Optionsschein oder ein ganzzahliges Vielfaches</b> <i>1 Warrant or a multiple thereof</i>
<b>Ausübungskurs und Referenzstelle</b> <i>Exercise Price and Relevant Exchange</i>	<p><b>Für DAX, TECDAX:</b> <b>Deutsche Börse AG / elektronisches Handelssystem Xetra Schlusskurs am Bewertungstag</b></p> <p><b>Für Euro Stoxx 50:</b> <b>Stoxx Limited, Schlusskurs am Bewertungstag</b></p> <p><b>Für S&amp;P500:</b> <b>Standard &amp; Poor's Corp. Schlusskurs am Bewertungstag</b></p> <p><i>For DAX, TECDAX:</i> <i>Deutsche Börse AG / electronic trading system Xetra closing price on valuation day</i></p> <p><i>For Euro Stoxx 50:</i> <i>Stoxx Limited, Closing Price on Valuation Day</i></p> <p><i>For S&amp;P500:</i> <i>Standard &amp; Poor's Corp. Closing price on valuation day</i></p>
<b>Ausübungstag</b> <i>Exercise Day</i>	<b>Der letzte Bankgeschäftstag eines jeden Monats (erstmalig am 30. Juli 2010), Ausübung spätestens am 2. Bankgeschäftstag vor dem Ausübungstag.</b> <i>The last bank business day each month (first time 30. July 2010), exercise not later than on the second bank business day immediately preceding the exercise date.</i>
<b>Kündigungstermine</b> <i>Termination Dates</i>	<b>Erstmalig am 28. Juli 2010 zum 30. Juli 2010, danach jeweils zum letzten Bankgeschäftstag eines jeden Monats, Kündigungserklärung spätestens am 2. Bankgeschäftstag vor dem Kündigungstag</b> <i>First possible date: 28th July 2010 effective 30th July 2010, thereafter on the last bank business day of each month, termination notice not later than on the second bank business immediately preceding the Termination Date.</i>



BNP Paribas Warrants & Zertifikate - Grüneburgweg 14, D-60322 Frankfurt a.M. - Hotline: 0800 0 BNP BNP (267 267)

## MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF INDIZES

*(Mini Future Warrants on Indices)*

**Jeder während des Referenzzeitraums von der Referenzstelle veröffentlichte Kurs des Referenzbasiswerts.**  
*Every official underlying price published by the Relevant Exchange during the Reference Period.*

**Referenzkurs**  
*Reference Price*

**Zahlung: 4 Bankgeschäftstage nach dem Bewertungstag; Rundung: 2 Dezimalstellen**  
*Payment: 4 Bank Business Days after Valuation Day; Rounding: 2 decimal places*

**Einlösungsbetrag**  
*Settlement Amount*

**3 Stunden nach Stop Loss Ereignis**  
*3 hours after a Stop Loss Event has occurred*

**Auflösungsfrist**  
*Cancellation period after Stop Loss Event*

**1000 Optionsscheine**  
*1000 Warrants*

**Mindestausübungsgröße**  
*Minimum Exercise Amount*

**Kalendertäglich (berechnet mit 4 Dezimalstellen)**  
*Every calendar day (calculated with 4 decimal figures)*

**Basiskursanpassung und Stop Loss Schwellen Anpassung**  
*Strike Adjustment and Stop Loss Level Adjustment*

**Für DAX, TECDAX, Euro Stoxx 50: EURIBOR 1M (Euribor Fixing auf Reutersseite EURIBOR= wird herangezogen; www.euribor.org)**  
**Für S&P500: USD-LIBOR 1M (LIBOR Fixing auf Reutersseite USDLIBOR1M= wird herangezogen; www.bbalibor.com)**

**Referenzzins**  
*Interest Rate*

**Der jeweils aktuelle Zinsanpassungssatz kann börsentäglich innerhalb der Zinsanpassungsbandbreite neu festgelegt werden**  
*The Interest Rate Adjustment Factor, as applicable from time to time, can be adjusted within the interest rate adjustment range on each trading day.*

**Zinsanpassungssatz**  
*Interest Rate Adjustment Factor*

**Aktuelle Anzahl/360**  
*actual/360*

**Zinsanpassungstage**  
*Day Count*

**EUWAX (Börse Stuttgart) + Scoach Premium (Börse Frankfurt)**  
*EUWAX (Stuttgart stock exchange) + Scoach Premium (Frankfurt stock exchange)*

**Notierung**  
*Listing*

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt/Main**

**Emittent**  
*Issuer*

**Deutschland und Österreich**  
*Germany and Austria*

**Öffentliches Angebot**  
*Public Offering*



BNP Paribas Warrants & Zertifikate - Grüneburgweg 14, D-60322 Frankfurt a.M. - Hotline: 0800 0 BNP BNP (267 267)

## MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF INDIZES (Mini Future Warrants on Indices)

### Produktliste/Product List

ISIN	WKN	Basiswert/Underlying	Typ/Type	Anfänglicher Basiskurs in Indexpunkten/ First Strike in Index points	Anfängliche Stop Loss Schwelle in Indexpunkten/ First Stop Loss Level in Index points	Anfänglicher Zinsanpassungssatz/ Initial Interest Rate Adjustment Factor	Stop Loss Schwellen Anpassungssatz in Prozent/ Stop Loss Level Adjustment Factor in percent	Bezugsverhältnis/ Ratio	ISIN Basiswert/ ISIN Underlying
DE000BN58AG1	BN58AG	DAX	Long	5712.1761	5826.4196	2.50%	102.00	0.01	DE0008469008
DE000BN58AH9	BN58AH	DAX	Long	5732.1761	5846.8196	2.50%	102.00	0.01	DE0008469008
DE000BN58AJ5	BN58AJ	DAX	Long	5752.1761	5867.2196	2.50%	102.00	0.01	DE0008469008
DE000BN58AK3	BN58AK	DAX	Long	5772.1761	5887.6196	2.50%	102.00	0.01	DE0008469008
DE000BN58AL1	BN58AL	DAX	Long	5792.1761	5908.0196	2.50%	102.00	0.01	DE0008469008
DE000BN58AM9	BN58AM	TECDAX	Long	708.2126	729.4590	2.50%	103.00	0.01	DE0007203275
DE000BN58AN7	BN58AN	TECDAX	Long	718.2126	739.7590	2.50%	103.00	0.01	DE0007203275
DE000BN58AP2	BN58AP	EUROSTOXX50	Long	2481.4364	2531.0651	2.50%	102.00	0.01	EU0009658145
DE000BN58AQ0	BN58AQ	EUROSTOXX50	Long	2501.4364	2551.4651	2.50%	102.00	0.01	EU0009658145
DE000BN58AR8	BN58AR	S&P500	Long	915.3508	933.6578	3.00%	102.00	0.01	US78378X1072
DE000BN58AS6	BN58AS	S&P500	Long	1005.8926	1026.0105	3.00%	102.00	0.01	US78378X1072
DE000BN58AT4	BN58AT	DAX	Short	6056.6585	5935.5253	2.50%	98.00	0.01	DE0008469008
DE000BN58AU2	BN58AU	DAX	Short	6036.6585	5915.9253	2.50%	98.00	0.01	DE0008469008

### Optionsrecht/Option Right

#### Einlösungsbetrag Mini Long Optionsscheine

Vorbehaltlich eines Stop Loss Ereignisses ist der Einlösungsbetrag die Differenz ("D") zwischen dem Ausübungskurs und dem Maßgeblichen Basiskurs multipliziert mit dem Bezugsverhältnis ("B")

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

#### Settlement Amount Mini Long Warrants

Subject to a Stop Loss event the settlement amount will be calculated as the difference ("D") between the exercise price and the relevant strike multiplied with the ratio ("B")

$$D = (\text{Exercise Price} - \text{Relevant Strike}) \times (B)$$

#### Einlösungsbetrag Mini Short Optionsscheine

Vorbehaltlich eines Stop Loss Ereignisses ist der Einlösungsbetrag die Differenz ("D") zwischen dem Maßgeblichen Basiskurs und dem Ausübungskurs multipliziert mit dem Bezugsverhältnis ("B")

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

#### Settlement Amount Mini Short Warrants

Subject to a Stop Loss event the settlement amount will be calculated as the difference ("D") between the relevant strike and the exercise price, multiplied with the ratio ("B")

$$D = (\text{Relevant Strike} - \text{Exercise Price}) \times (B)$$



BNP Paribas Warrants & Zertifikate - Grüneburgweg 14, D-60322 Frankfurt a.M. - Hotline: 0800 0 BNP BNP (267 267)

## **MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF INDIZES** (Mini Future Warrants on Indices)

Für DAX und Euro Stoxx 50: Ein Indexpunkt entspricht 1 EUR./One Index point equals 1 EUR.

Für S&P500: Ein Indexpunkt entspricht 1 USD./One Index point equals 1 USD.

Für die Umrechnung von Beträgen, die auf andere Währungen als EUR lauten, ist der am jeweiligen Bewertungstag von der EZB für die jeweilige Währung für diesen Tag festgelegte und auf der Reuters Bildschirmseite ECB37 veröffentlichte Referenzkurs ("Euro foreign exchange reference rate") maßgeblich. Ist auf der vorgenannten Reuters-Bildschirmseite für den relevanten Umrechnungszeitpunkt an dem Bewertungstag noch kein aktualisierter Referenzkurs verfügbar, erfolgt die Umrechnung auf Grundlage des zuletzt angezeigten Referenzkurses. Im Falle eines länger andauernden technischen Fehlers des Reuters-Systems erfolgt die maßgebliche Umrechnung auf Grundlage des jeweils aktuellen auf der Internet-Seite [www.ecb.de](http://www.ecb.de) angezeigten betreffenden Referenzkurses.

Settlement amounts in other currencies than EUR will be converted into EUR using the respective reference rate published on valuation date on Reuters page ECB37. In case the Reuters page update of the respective reference rate on valuation date is delayed the currency conversion will be based on the last available reference rate on Reuters. However, should there be a longer lasting technical problem of the Reuters-System, the currency conversion will be based on the relevant reference rate published on the website of the European Central Bank: [www.ecb.de](http://www.ecb.de).

### **Basiskursanpassung Mini Long Optionsscheine**

Maßgeblicher Basiskurs= Maßgeblicher Basiskurs alt \* (1 + (Referenzzinssatz + Zinsanpassungssatz)\*Anpassungstage) - Dividende

### **Strike adjustment for Mini Long Warrants**

Relevant Strike=Relevant Strike old \* (1 + (Interest Rate + Interest Adjustment Factor) \* Adjustment Days) - Dividend

### **Basiskursanpassung Mini Short Optionsscheine**

Maßgeblicher Basiskurs= Maßgeblicher Basiskurs alt \* (1 + (Referenzzinssatz - Zinsanpassungssatz)\*Anpassungstage) - Dividende

### **Strike adjustment for Mini Short Warrants**

Relevant Strike=Relevant Strike old \* (1 + (Interest Rate - Interest Adjustment Factor) \* Adjustment Days) - Dividend

### **Stop Loss Schwellen Anpassung Mini Future Optionsscheine**

Stop Loss Schwelle aktuell = Maßgeblicher Basiskurs \* Stop Loss Schwellen Anpassungssatz

### **Stop Loss Level Adjustment Mini Future Warrants**

Stop Loss Level = Relevant Strike \* Stop Loss Level Adjustment Factor

## **Stop Loss Ereignis/Stop Loss Event**

Ein Stop Loss Ereignis findet statt, wenn seit Emissionstag (einschl.) irgendein von der Referenzbörse festgestellter Referenzkurs das Stop-Loss-Level erreicht oder unterschreitet (bei Mini Long Optionsscheinen) bzw. erreicht oder überschreitet (bei Mini Short Optionsscheinen). In diesem Fall werden die Mini Future Optionscheine vorzeitig ausgeübt. Es wird in diesem Fall ein Restwert zurückbezahlt. Die Rückzahlung kann entfallen, sofern der von der Berechnungsstelle festgestellte Stop Loss Referenzstand bei Mini Long Optionsscheinen kleiner oder gleich (bei Mini Short Optionsscheinen größer oder gleich) dem Maßgeblichen Basiskurs ist.

### **Einlösungsbetrag im Falle eines Stop Loss Ereignisses**

#### **Mini Long Optionsscheine:**

(Stop Loss Referenzstand - Maßgeblicher Basiskurs) x (B)

#### **Mini Short Optionsscheine:**

(Maßgeblicher Basiskurs - Stop Loss Referenzstand) x (B)

A Stop Loss Event occurs if during the period of time from issue date any intraday price of the respective Index hits or drops below the Stop Loss Level (in the case of Mini Long Warrants) or hits or rises above the Stop Loss Level (in the case of Mini Short Warrants). In this case the Mini Future Warrants will be exercised early. There will be no payment if the Stop Loss Reference Quote, calculated by the Calculation Agent, equals or is lower (for Mini Long Warrants) or equals or is higher (for Mini Short Warrants) than the Relevant Strike.



BNP Paribas Warrants & Zertifikate - Grüneburgweg 14, D-60322 Frankfurt a.M. - Hotline: 0800 0 BNP BNP (267 267)

## **MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF INDIZES** (Mini Future Warrants on Indices)

### Settlement Amount in case of a Stop Loss Event

#### Mini Long Warrants:

(Stop Loss Reference Quote - Relevant Strike) x (B)

#### Mini Short Warrants:

(Relevant Strike - Stop Loss Reference Quote) x (B)

### Kontakt/Contact

**Hotline** 0800 / 0 BNP BNP [0800 / 0 267 267]  
**Telefon** +49 (69) 71 93 - 23 10  
**Fax** +49 (69) 71 93 - 34 99  
**E-mail** [derivate@bnpparibas.com](mailto:derivate@bnpparibas.com)

**Internet** [derivate.bnpparibas.de](http://derivate.bnpparibas.de)  
**Reuters** BNPWTS

### Verkaufsbeschränkung/Selling Restrictions

Die Optionsscheine dürfen in anderen Ländern und an fremde Staatsangehörige nur in Übereinstimmung mit den entsprechenden Gesetzen und Beschränkungen verkauft werden.

A trading of these products in foreign countries or jurisdiction must be done according to the relevant laws and/or restrictions in these countries.

### Wichtiger Hinweis/Important Notice

Im Zusammenhang mit dem Angebot und Verkauf dieses Wertpapiers können Dritte Vergütungen erhalten. Nähere Angaben hierzu erhalten Sie von unseren Vertriebspartnern, über die Sie das Produkt kaufen/zeichnen.

Diese Produktinformation ist weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für Schuldverschreibungen oder andere Wertpapiere. Ein Wertpapierprospekt mit den vollständigen Schuldverschreibungsbedingungen wird bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegt. Der Erwerb der Schuldverschreibung kann und sollte ausschließlich auf Basis der im oben genannten Wertpapierprospekt enthaltenen Informationen erfolgen. Den allein verbindlichen Wertpapierprospekt erhalten Sie bei der Emittentin (Grüneburgweg 14, 60322 Frankfurt/Main). Die in dieser Broschüre enthaltenen Informationen dienen lediglich Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen dar. Das vorliegende Dokument wurde von BNP Paribas Arbitrage S.N.C, 20 boulevard des Italiens, 75009 Paris erstellt. BNP Paribas Arbitrage S.N.C. wird von den französischen Aufsichtsbehörden A.M.F-Autorité des Marchés Financiers und der C.E.C.E.I -Comité des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement überwacht.

Diese Produktinformation beinhaltet keine steuerliche Beratung. Die Schuldverschreibungen dürfen in anderen Ländern und an fremde Staatsangehörige nur in Übereinstimmung mit den anwendbaren Gesetzen und Beschränkungen verkauft werden.

Die Schuldverschreibungen dürfen nicht in den U.S.A. oder an eine U.S. Person im Sinne der Regulation S des U.S. Securities Act 1933 angeboten oder verkauft werden.