

Citigroup Global Markets Deutschland AG

Frankfurt am Main

Ausschließlich zur Verbreitung in der Bundesrepublik Deutschland

Endgültige Angebotsbedingungen

- Nr. N007310 vom 05.10.2011-

zum Basisprospekt Nr. 5 vom 05.07.2011

in seiner jeweils aktuellen Fassung

(der „Basisprospekt“)

für

Open End Turbo Stopp-Loss Optionsscheine mit Knock-Out und Gap-Risiko

(Mini Future Optionsscheine)

bezogen auf folgende Basiswerte:

3M, ABB, ACCOR, Adobe, Aegon, Ahold, Air Liquide, Akamai, Akzo Nobel, Alcoa, Alstom, Altria Group, Amazon.com, Apple Computer, Applied Materials, ArcelorMittal, AT&T, AXA, BAIDU.COM, BNP Paribas, Broadcom, Cap Gemini, Carrefour, Caterpillar, Chesapeake, Chevron, Cisco Systems, Clariant, ConocoPhillips, Credit Suisse, Crédit Agricole, Danone, Dexia, DSM, EADS, eBay, Electricité de France, Electronic Arts, Equinix, Exxon Mobil, France Télécom, Fugro, GDF Suez, General Electric, General Motors, Google, Green Mountain Coffee Roasters, Hartford Financial Services, Heineken, Hewlett-Packard, Holcim, IBM, Iliad, Illumina, ING, Intel, iRobot, Itron, J. P. Morgan Chase & Co., Johnson & Johnson, Juniper Networks, Kinross, KPN, Lafarge, LVMH, Marvell Technology, McDonalds, Michelin, Micron Technology, Monsanto, Motorola Solutions, Nestlé, Netflix, Newmont Mining, Nobel Biocare, Novartis, NVIDIA, Oracle, Peugeot, Pfizer, Philips Electronics, Procter & Gamble, Rambus, Red Hat, Renault, Research in Motion, Richemont, Roche Holding, Royal Dutch Shell, Safran, Saint-Gobain, Salesforce.com, SanDisk, Sanofi, SBM Offshore, Schlumberger, Société Générale, Sohu, Starbucks, STMicroelectronics, Suntech Power, Swiss Life, Swiss Re, Symantec, Target, Tessera, Texas Instruments, Thales, TomTom, Total, Trina Solar, UBS, Unibail-Rodamco, Vale, Vallourec, Verizon, Vinci, Vivendi, Yahoo!, Zurich

Financial

ISIN:

DE000CT03QX3 - DE000CT03QZ8

DE000CT03R03 - DE000CT03R94

DE000CT03RA9 - DE000CT03RZ6

DE000CT03S02 - DE000CT03S93

DE000CT03SA7 - DE000CT03SZ4
DE000CT03T01 - DE000CT03T92
DE000CT03TA5 - DE000CT03TZ2
DE000CT03U08 - DE000CT03U99
DE000CT03UA3 - DE000CT03UZ0
DE000CT03V07 - DE000CT03V98
DE000CT03VA1 - DE000CT03VX3
DE000CT03VZ8
DE000CT03W06 - DE000CT03W97
DE000CT03WA9 - DE000CT03WZ6
DE000CT03X05 - DE000CT03X47

Wichtiger Hinweis:

Die vollständigen Informationen über den Emittenten und das Angebot der Wertpapiere sind für den Leser nur verfügbar, wenn der Basisprospekt in seiner jeweils aktuellen Fassung und diese endgültigen Angebotsbedingungen Nr. N007310 vom 05.10.2011 zusammen genommen werden. Der Basisprospekt in seiner jeweils aktuellen Fassung bildet zusammen mit diesen endgültigen Angebotsbedingungen Nr. N007310 vom 05.10.2011 den vollständigen Wertpapier-Prospekt.

Der Basisprospekt in seiner jeweils aktuellen Fassung ist wie folgt kostenlos erhältlich:

(1) Papierversionen werden zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten bei:	Citigroup Global Markets Deutschland AG Cross Asset Group Frankfurter Welle Reuterweg 16 60323 Frankfurt am Main
(2) Auf der Internetseite der Emittentin unter:	http://www.citifirst.com

Inhaltsverzeichnis

Titelblatt:	Seite	1
Wichtiger Hinweis:	Seite	3
Inhaltsverzeichnis:	Seite	4
Verkaufsbeschränkungen:	Seite	5
Zusammenfassung ausgewählter Angebotsbedingungen:	Seite	7
Optionsbedingungen:	Seite	8
Andere endgültige Angebotsbedingungen, die den Teil "E. Beschreibung der Wertpapiere" des Basisprospekts ergänzen:	Seite	32

Verkaufsbeschränkungen

1. Eine Registrierung der Optionsscheine nach dem "United States Securities Act" von 1933 wird nicht vorgenommen; die Optionsscheine werden nicht zum Handel an einer US-Börse oder dem "Board of Trade" oder in sonstiger Weise durch die "Commodity Futures Trading Commission" ("CFTC") gemäß "United States Commodity Exchange Act" zugelassen. Der Emittent ist nicht bei der CFTC als Makler ("Commission Merchant") registriert. Mit Kauf und Annahme der Optionsscheine versichert der Optionsscheininhaber, dass er keine United States Person wie nachstehend definiert ist und dass er, sollte er in Zukunft unter die Definition einer United States Person fallen, die Optionsscheine noch vorher verkaufen wird; der Optionsscheininhaber sichert weiterhin zu, dass er die Optionsscheine zu keinem Zeitpunkt in den Vereinigten Staaten direkt oder indirekt angeboten, verkauft oder gehandelt hat und dies auch in Zukunft nicht tun wird; der Optionsscheininhaber sichert außerdem zu, (a) dass er die Optionsscheine zu keinem Zeitpunkt einer United States Person direkt oder indirekt angeboten, verkauft oder mit einer solchen gehandelt hat und dass er dies auch in Zukunft (weder für sich noch für Dritte) tun wird und (b) dass er die Optionsscheine nicht auf Rechnung einer United States Person gekauft hat. Der Optionsscheininhaber verpflichtet sich, bei einem Verkauf der Optionsscheine dem Käufer diese Verkaufsbeschränkungen - einschließlich nachfolgender Definitionen - auszuhändigen oder den Käufer auf diese Verkaufsbeschränkungen schriftlich hinzuweisen.

Es gelten folgende Definitionen: "Vereinigte Staaten" bedeutet die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Staaten, des "District of Columbia", sowie der Territorien, Besitzungen und sonstigen Gebiete unter deren Jurisdiktion); "United States Person" bedeutet Bürger oder Gebietsansässige der Vereinigten Staaten von Amerika sowie Kapital- und Personengesellschaften oder sonstige nach dem Recht der Vereinigten Staaten von Amerika oder einer ihrer Gebietskörperschaften begründete oder organisierte Gesellschaften sowie Erbschafts- oder Treuhandvermögen, die unabhängig von der Quelle ihrer Einkünfte der Besteuerung der Vereinigten Staaten von Amerika unterliegen.

2. Bei jeder Tätigkeit im Zusammenhang mit Citi Optionsscheinen/Zertifikaten oder anderen derivativen Produkten im Vereinigten Königreich müssen alle anwendbaren Bestimmungen des "Financial Services and Markets Act 2000 (nachfolgend "FSMA")" beachtet werden. Jede Verbreitung von Angeboten oder von Anreizen zur Aufnahme einer Investment Aktivität i.S.v. Paragraph 21 der FSMA darf im Zusammenhang mit der Emission oder dem Verkauf von Optionsscheinen/Zertifikaten oder anderen derivativen Produkten nur in solchen Fällen vorgenommen oder veranlasst werden, in denen Paragraph 21 der FSMA nicht anwendbar ist. In Bezug auf Wertpapiere mit einer Laufzeit von weniger als einem Jahr ist zudem Folgendes zu beachten: (i) die Wertpapiere dürfen nur von Personen verkauft werden, deren gewöhnliche Geschäftstätigkeit darin besteht, im Rahmen ihres Geschäftszwecks Anlagen zu erwerben, zu halten, zu verwalten oder zu veräußern (als Auftraggeber oder Beauftragter), und (ii) diese Personen haben keine Wertpapiere angeboten oder verkauft und werden keine Wertpapiere anbieten oder verkaufen, außer an Personen, deren gewöhnliche Geschäftstätigkeit darin besteht, im Rahmen ihres Geschäftszwecks Anlagen zu erwerben, zu halten, zu verwalten oder zu veräußern (als Auftraggeber oder Beauftragter), da die Begebung der Wertpapiere andernfalls einen Verstoß der Emittentin gegen Paragraph 19 des FSMA darstellen würde.
3. In Bezug auf jeden Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums, der die Prospektrichtlinie umgesetzt hat (jeweils ein "Betreffender Mitgliedstaat"), wurde bzw. wird für die Optionsscheine ab einschließlich dem Tag der Umsetzung der Prospektrichtlinie in diesem Betreffenden Mitgliedstaat (der "Betreffende Umsetzungstag") kein öffentliches Angebot unterbreitet. Unter folgenden Bedingungen können die Optionsscheine jedoch ab einschließlich dem Betreffenden Umsetzungstag in dem Betreffenden Mitgliedstaat öffentlich angeboten werden:

(a) in dem Zeitraum ab dem Tag der Veröffentlichung dieses Basisprospekts in Bezug auf diese Optionsscheine, der von den zuständigen Behörden dieses Betreffenden Mitgliedstaats gebilligt wurde bzw. in einem anderen Betreffenden Mitgliedstaat gebilligt und die zuständigen Behörde in diesem Betreffenden Mitgliedstaat unterrichtet wurde, jeweils in Übereinstimmung mit der Prospektrichtlinie, bis zu dem Tag, der 12 Monate nach dem Tag der Veröffentlichung liegt;

(b) an juristische Personen, die in Bezug auf ihre Tätigkeit auf den Finanzmärkten zugelassen sind bzw. beaufsichtigt werden, oder, falls sie nicht zugelassen sind oder beaufsichtigt werden, deren einziger Geschäftszweck in der Wertpapieranlage besteht;

(c) an juristische Personen, die laut ihrem letzten Jahresabschluss bzw. konsolidierten Jahresabschluss mindestens zwei der nachfolgenden Kriterien erfüllen: (1) eine durchschnittliche Beschäftigtenzahl im letzten Geschäftsjahr von mindestens 250, (2) eine Gesamtbilanzsumme von über EUR 43.000.000 und (3) ein

Jahresnettoumsatz von über EUR 50.000.000;

(d) sofern sich das Angebot an weniger als 100 natürliche oder juristische Personen in diesem Betreffenden Mitgliedstaat richtet, bei denen es sich nicht um qualifizierte Anleger im Sinne des Artikels 2 der Prospektrichtlinie handelt; oder

(e) unter anderen Umständen, die eine Veröffentlichung eines Prospekts durch den Emittenten gemäß Artikel 3 der Prospektrichtlinie nicht erfordern,

Für die Zwecke dieser Vorschrift bezeichnet der Ausdruck "öffentliches Angebot von Wertpapieren" (wie ggf. durch Maßnahmen im Betreffenden Mitgliedstaat zur Umsetzung der Prospektrichtlinie in diesem Betreffenden Mitgliedstaat geändert) in Bezug auf Wertpapiere in einem Betreffenden Mitgliedstaat eine Mitteilung 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; "Prospektrichtlinie" bezeichnet die Richtlinie 2003/71/EG und umfasst die jeweiligen Umsetzungsmaßnahmen in dem Betreffenden Mitgliedstaat.

4. Bei jeder Tätigkeit im Zusammenhang mit den Optionsscheinen, insbesondere deren Erwerb oder Verkauf bzw. der Ausübung der Optionsrechte aus den Optionsscheinen sind durch die Optionsscheininhaber sowie jeden anderen beteiligten Marktteilnehmer die in dem jeweiligen Land geltenden gesetzlichen Bestimmungen zu beachten. Üblicherweise darf ein öffentliches Angebot der Optionsscheine nur erfolgen, wenn zuvor ein den gesetzlichen Bestimmungen des Landes, in dem das öffentliche Angebot erfolgt, entsprechender Verkaufsprospekt bzw. Börsenprospekt von der zuständigen Behörde genehmigt und veröffentlicht wurde. Die Veröffentlichung muss üblicherweise durch die Person erfolgen, die ein entsprechendes Angebot in der betreffenden Jurisdiktion unterbreitet. Optionsscheininhaber bzw. an einem Erwerb interessierte Personen sind daher gehalten, sich über die diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen jederzeit zu informieren und sie zu beachten.

Zusammenfassung ausgewählter Angebotsbedingungen

Die nachfolgende Zusammenfassung stellt lediglich eine unverbindliche Auswahl einzelner Angebotsbedingungen dar. Rechtlich verbindlich sind ausschließlich die in diesen Endgültigen Angebotsbedingungen enthaltenen Optionsbedingungen.

Emittent:	Citigroup Global Markets Deutschland AG, Frankfurt am Main
Tag des ersten Angebots:	<u>06.10.2011</u>
Art des Angebots:	Öffentliches Angebot in Deutschland
Tag der anfänglichen Valutierung:	<u>10.10.2011</u>
Art der Wertpapiere:	Open End Turbo Stopp-Loss (Mini Future) Optionsscheine mit Knock-Out und Gap-Risiko
Auszahlungsbetrag:	Der Auszahlungsbetrag ist entweder der innere Wert, sofern dieser bereits in Euro ausgedrückt ist, oder der mit dem Referenzkurs der Währungsumrechnung in die Auszahlungswährung Euro umgerechnete innere Wert. Der innere Wert ist, vorbehaltlich einer Anpassung der Ausstattungsmerkmale der Optionsscheine, die in der Referenzwährung ausgedrückte und mit dem Bezugsverhältnis multiplizierte Differenz, um die der am Bewertungstag festgestellte Referenzkurs des Basiswerts den jeweiligen Basispreis überschreitet (Mini Long) bzw. unterschreitet (Mini Short).
Knock-Out Ereignis:	Falls der Beobachtungskurs des Basiswerts (unter Ausschluss von Kursen, die auf Grundlage der untertägigen Mittagsauktion oder einer anderen untätigen Auktion berechnet werden), ausgedrückt in der Referenzwährung, während des Beobachtungszeitraums innerhalb der Beobachtungsstunden zu irgendeinem Zeitpunkt (nachfolgend der "Knock-Out Zeitpunkt" genannt) der Knock-Out Barriere des Optionsscheins entspricht oder diese unterschreitet (Mini Long) bzw. entspricht oder diese überschreitet (Mini Short) (das "Knock-Out Ereignis"), endet die Laufzeit der Optionsscheine mit dem Knock-Out Zeitpunkt vorzeitig. Sofern der Stopp-Loss-Auszahlungsbetrag gemäß Nr. 2a (2) positiv ist, erhält der Optionsscheininhaber den Stopp-Loss-Auszahlungsbetrag.
Kündigung durch den Emittenten:	Der Emittent ist berechtigt sämtliche Optionsscheine einer Serie mit einer Ankündigungsfrist von 4 Wochen zu kündigen, jedoch nicht vor einem in den Optionsbedingungen bestimmten Zeitpunkt.
Abwicklungsart:	Zahlung
Einlösung:	Die Optionsscheine können durch den Optionsscheininhaber monatlich nur mit Wirkung zu einem in den Optionsbedingungen festgelegten Tag eingelöst werden.
Listing:	Stuttgart: Regulierter Markt (EUWAX Regulated); Frankfurt: Scoach SmartTrading im Freiverkehr.
Delisting (Letzter Börsenhandelstag):	Die Optionsscheine werden am Letzten Börsenhandelstag von jeder Börse, an der sie gelistet waren, aus dem Handel genommen. Letzter Börsenhandelstag ist entweder (i) der erste Geschäftstag nach dem Knock-Out Zeitpunkt, im Falle, dass die Laufzeit der Optionsscheine gemäß Nr. 2a (1) der Optionsbedingungen vorzeitig endet oder (ii) der Geschäftstag nach dem Tag des Wirksamwerdens einer Kündigung durch den Emittenten gemäß Nr. 9 oder Nr. 9a der Optionsbedingungen.
Minimale Handelsmenge:	1 Optionsschein oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon.
Minimale Einlösungsmenge:	1 Optionsschein je ISIN oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon.
Angebots- oder Handelswährung:	Euro (die Wertpapiere werden in Euro angeboten und gehandelt)
Clearing:	Miteigentumsanteile an einem bei der Clearstream Banking AG Frankfurt am Main hinterlegten Inhaber-Sammeloptionsschein.

Bei den folgenden Optionsbedingungen sind die Platzhalter („#“) der im Basisprospekt enthaltenen Optionsbedingungen mit den jeweiligen Daten ausgefüllt.
Zur genauen Erkennbarkeit der Endgültigen Angebotsbedingungen sind die die Platzhalter ausfüllenden Bedingungen unterstrichen dargestellt.

Optionsbedingungen

Mini Future Optionsscheine bezogen auf Aktien

Tabelle 1:

WKN	ISIN	Basiswert	Art	Basispreis am Tag des ersten Angebots	Knock-Out Barriere im 1. Anpassungszeitraum	Anpassungsprozensatz im 1. Anpassungszeitraum	Bezugsverhältnis	Beginn der Laufzeit	Anzahl
CT03QX	<u>DE000CT03QX3</u>	<u>ABB</u>	Mini Long	CHF <u>14.20</u>	CHF <u>15.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03QY	<u>DE000CT03QY1</u>	<u>ABB</u>	Mini Long	CHF <u>14.70</u>	CHF <u>15.50</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03QZ	<u>DE000CT03QZ8</u>	<u>Clariant</u>	Mini Long	CHF <u>7.70</u>	CHF <u>8.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R0	<u>DE000CT03R03</u>	<u>Credit Suisse</u>	Mini Long	CHF <u>20.80</u>	CHF <u>21.50</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R1	<u>DE000CT03R11</u>	<u>Credit Suisse</u>	Mini Long	CHF <u>21.30</u>	CHF <u>22.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R2	<u>DE000CT03R29</u>	<u>Credit Suisse</u>	Mini Long	CHF <u>21.80</u>	CHF <u>22.50</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R3	<u>DE000CT03R37</u>	<u>Credit Suisse</u>	Mini Long	CHF <u>22.30</u>	CHF <u>23.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R4	<u>DE000CT03R45</u>	<u>Holcim</u>	Mini Long	CHF <u>45.60</u>	CHF <u>50.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R5	<u>DE000CT03R52</u>	<u>Nestlé</u>	Mini Long	CHF <u>48.50</u>	CHF <u>50.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R6	<u>DE000CT03R60</u>	<u>Nobel Biocare</u>	Mini Long	CHF <u>8.30</u>	CHF <u>9.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R7	<u>DE000CT03R78</u>	<u>Novartis</u>	Mini Long	CHF <u>48.50</u>	CHF <u>50.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R8	<u>DE000CT03R86</u>	<u>Richemont</u>	Mini Long	CHF <u>36.60</u>	CHF <u>40.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03R9	<u>DE000CT03R94</u>	<u>Roche Holding</u>	Mini Long	CHF <u>140.60</u>	CHF <u>145.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RA	<u>DE000CT03RA9</u>	<u>Swiss Life</u>	Mini Long	CHF <u>90.00</u>	CHF <u>95.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RB	<u>DE000CT03RB7</u>	<u>Swiss Re</u>	Mini Long	CHF <u>39.70</u>	CHF <u>41.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RC	<u>DE000CT03RC5</u>	<u>Swiss Re</u>	Mini Long	CHF <u>40.70</u>	CHF <u>42.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RD	<u>DE000CT03RD3</u>	<u>Swiss Re</u>	Mini Long	CHF <u>41.70</u>	CHF <u>43.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RE	<u>DE000CT03RE1</u>	<u>UBS</u>	Mini Long	CHF <u>9.70</u>	CHF <u>10.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RF	<u>DE000CT03RF8</u>	<u>UBS</u>	Mini Long	CHF <u>9.95</u>	CHF <u>10.25</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RG	<u>DE000CT03RG6</u>	<u>Zurich Financial</u>	Mini Long	CHF <u>170.50</u>	CHF <u>180.00</u>	<u>4.01%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RH	<u>DE000CT03RH4</u>	<u>ACCOR</u>	Mini Long	EUR <u>18.00</u>	EUR <u>19.00</u>	<u>5.35%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RJ	<u>DE000CT03RJ0</u>	<u>Aegon</u>	Mini Long	EUR <u>2.80</u>	EUR <u>2.90</u>	<u>5.35%</u>	<u>1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RK	<u>DE000CT03RK8</u>	<u>Aegon</u>	Mini Long	EUR <u>2.90</u>	EUR <u>3.00</u>	<u>5.35%</u>	<u>1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RL	<u>DE000CT03RL6</u>	<u>Ahold</u>	Mini Long	EUR <u>8.50</u>	EUR <u>9.00</u>	<u>5.35%</u>	<u>1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RM	<u>DE000CT03RM4</u>	<u>Air Liquide</u>	Mini Long	EUR <u>80.50</u>	EUR <u>85.00</u>	<u>5.35%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RN	<u>DE000CT03RN2</u>	<u>Air Liquide</u>	Mini Long	EUR <u>81.50</u>	EUR <u>86.00</u>	<u>5.35%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RP	<u>DE000CT03RP7</u>	<u>Air Liquide</u>	Mini Long	EUR <u>82.50</u>	EUR <u>87.00</u>	<u>5.35%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
CT03RQ	<u>DE000CT03RQ5</u>	<u>Air Liquide</u>	Mini Long	EUR <u>83.50</u>	EUR <u>88.00</u>	<u>5.35%</u>	<u>0,1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>

CT03RR	DE000CT03RR3	Akzo Nobel	Mini Long	EUR	30.30	EUR	32.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RS	DE000CT03RS1	Alstom	Mini Long	EUR	20.90	EUR	22.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RT	DE000CT03RT9	ArcelorMittal	Mini Long	EUR	11.10	EUR	11.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RU	DE000CT03RU7	ArcelorMittal	Mini Long	EUR	11.35	EUR	11.75	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RV	DE000CT03RV5	ArcelorMittal	Mini Long	EUR	11.60	EUR	12.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RW	DE000CT03RW3	AXA	Mini Long	EUR	8.70	EUR	9.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RX	DE000CT03RX1	AXA	Mini Long	EUR	8.95	EUR	9.25	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RY	DE000CT03RY9	AXA	Mini Long	EUR	9.20	EUR	9.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03RZ	DE000CT03RZ6	BNP Paribas	Mini Long	EUR	25.60	EUR	26.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S0	DE000CT03S02	BNP Paribas	Mini Long	EUR	26.10	EUR	27.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S1	DE000CT03S10	BNP Paribas	Mini Long	EUR	26.60	EUR	27.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S2	DE000CT03S28	BNP Paribas	Mini Long	EUR	27.10	EUR	28.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S3	DE000CT03S36	BNP Paribas	Mini Long	EUR	27.60	EUR	28.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S4	DE000CT03S44	BNP Paribas	Mini Long	EUR	28.10	EUR	29.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S5	DE000CT03S51	Cap Gemini	Mini Long	EUR	20.00	EUR	22.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S6	DE000CT03S69	Cap Gemini	Mini Long	EUR	22.00	EUR	24.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S7	DE000CT03S77	Carrefour	Mini Long	EUR	16.50	EUR	17.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S8	DE000CT03S85	Crédit Agricole	Mini Long	EUR	4.40	EUR	4.70	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03S9	DE000CT03S93	Crédit Agricole	Mini Long	EUR	4.50	EUR	4.80	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SA	DE000CT03SA7	Crédit Agricole	Mini Long	EUR	4.60	EUR	4.90	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SB	DE000CT03SB5	Crédit Agricole	Mini Long	EUR	4.70	EUR	5.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SC	DE000CT03SC3	Crédit Agricole	Mini Long	EUR	4.80	EUR	5.10	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SD	DE000CT03SD1	Danone	Mini Long	EUR	42.70	EUR	45.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SE	DE000CT03SE9	Danone	Mini Long	EUR	43.70	EUR	46.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SF	DE000CT03SF6	Dexia	Mini Long	EUR	0.90	EUR	1.00	5.35%	0.5	06.10.2011	5.000.000
CT03SG	DE000CT03SG4	DSM	Mini Long	EUR	29.40	EUR	32.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SH	DE000CT03SH2	EADS	Mini Long	EUR	18.50	EUR	19.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SJ	DE000CT03SJ8	EADS	Mini Long	EUR	19.00	EUR	20.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SK	DE000CT03SK6	EADS	Mini Long	EUR	19.50	EUR	20.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SL	DE000CT03SL4	Electricité de France	Mini Long	EUR	19.90	EUR	21.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SM	DE000CT03SM2	Electricité de France	Mini Long	EUR	20.40	EUR	21.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SN	DE000CT03SN0	France Télécom	Mini Long	EUR	11.60	EUR	12.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SP	DE000CT03SP5	Fugro	Mini Long	EUR	31.20	EUR	34.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SQ	DE000CT03SQ3	GDF Suez	Mini Long	EUR	20.80	EUR	22.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SR	DE000CT03SR1	GDF Suez	Mini Long	EUR	21.30	EUR	22.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SS	DE000CT03SS9	Heineken	Mini Long	EUR	30.30	EUR	32.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03ST	DE000CT03ST7	Iliad	Mini Long	EUR	75.90	EUR	80.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03SU	DE000CT03SU5	ING	Mini Long	EUR	4.60	EUR	4.80	5.35%	1	06.10.2011	5.000.000
CT03SV	DE000CT03SV3	ING	Mini Long	EUR	4.70	EUR	4.90	5.35%	1	06.10.2011	5.000.000
CT03SW	DE000CT03SW1	ING	Mini Long	EUR	4.80	EUR	5.00	5.35%	1	06.10.2011	5.000.000

CT03SX	DE000CT03SX9	ING	Mini Long	EUR	4.90	EUR	5.10	5.35%	1	06.10.2011	5.000.000
CT03SY	DE000CT03SY7	KPN	Mini Long	EUR	9.00	EUR	9.50	5.35%	1	06.10.2011	5.000.000
CT03SZ	DE000CT03SZ4	Lafarge	Mini Long	EUR	22.00	EUR	24.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T0	DE000CT03T01	LVMH	Mini Long	EUR	89.80	EUR	95.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T1	DE000CT03T19	LVMH	Mini Long	EUR	90.80	EUR	96.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T2	DE000CT03T27	LVMH	Mini Long	EUR	91.80	EUR	97.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T3	DE000CT03T35	LVMH	Mini Long	EUR	92.80	EUR	98.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T4	DE000CT03T43	LVMH	Mini Long	EUR	93.80	EUR	99.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T5	DE000CT03T50	LVMH	Mini Long	EUR	94.80	EUR	100.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T6	DE000CT03T68	LVMH	Mini Long	EUR	95.80	EUR	101.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T7	DE000CT03T76	LVMH	Mini Long	EUR	96.80	EUR	102.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T8	DE000CT03T84	Michelin	Mini Long	EUR	36.60	EUR	40.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03T9	DE000CT03T92	Michelin	Mini Long	EUR	38.60	EUR	42.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TA	DE000CT03TA5	Peugeot	Mini Long	EUR	13.70	EUR	14.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TB	DE000CT03TB3	Peugeot	Mini Long	EUR	14.20	EUR	15.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TC	DE000CT03TC1	Philips Electronics	Mini Long	EUR	11.80	EUR	12.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TD	DE000CT03TD9	Philips Electronics	Mini Long	EUR	12.30	EUR	13.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TE	DE000CT03TE7	Renault	Mini Long	EUR	21.30	EUR	22.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TF	DE000CT03TF4	Renault	Mini Long	EUR	21.80	EUR	23.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TG	DE000CT03TG2	Royal Dutch Shell	Mini Long	EUR	21.30	EUR	22.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TH	DE000CT03TH0	Royal Dutch Shell	Mini Long	EUR	21.80	EUR	22.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TJ	DE000CT03TJ6	Royal Dutch Shell	Mini Long	EUR	22.30	EUR	23.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TK	DE000CT03TK4	Safran	Mini Long	EUR	20.80	EUR	22.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TL	DE000CT03TL2	Saint-Gobain	Mini Long	EUR	25.70	EUR	28.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TM	DE000CT03TM0	Sanofi	Mini Long	EUR	46.50	EUR	48.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TN	DE000CT03TN8	Sanofi	Mini Long	EUR	47.50	EUR	49.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TP	DE000CT03TP3	SBM Offshore	Mini Long	EUR	11.00	EUR	12.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TQ	DE000CT03TQ1	Société Générale	Mini Long	EUR	17.40	EUR	18.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TR	DE000CT03TR9	Société Générale	Mini Long	EUR	17.90	EUR	18.50	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TS	DE000CT03TS7	Société Générale	Mini Long	EUR	18.40	EUR	19.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TT	DE000CT03TT5	STMicroelectronics	Mini Long	EUR	4.20	EUR	4.60	5.35%	1	06.10.2011	5.000.000
CT03TU	DE000CT03TU3	Thales	Mini Long	EUR	20.90	EUR	22.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TV	DE000CT03TV1	TomTom	Mini Long	EUR	2.40	EUR	2.50	5.35%	1	06.10.2011	5.000.000
CT03TW	DE000CT03TW9	Total	Mini Long	EUR	31.00	EUR	32.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TX	DE000CT03TX7	Total	Mini Long	EUR	32.00	EUR	33.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03TY	DE000CT03TY5	Unibail-Rodamco	Mini Long	EUR	119.10	EUR	130.00	5.35%	0.05	06.10.2011	5.000.000
CT03TZ	DE000CT03TZ2	Vallourec	Mini Long	EUR	35.90	EUR	40.00	5.35%	0.05	06.10.2011	5.000.000
CT03U0	DE000CT03U08	Vinci	Mini Long	EUR	28.40	EUR	30.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U1	DE000CT03U16	Vivendi	Mini Long	EUR	14.50	EUR	15.00	5.35%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U2	DE000CT03U24	3M	Mini Long	USD	64.90	USD	70.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000

CT03U3	DE000CT03U32	Adobe	Mini Long	USD	20.80	USD	23.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U4	DE000CT03U40	Adobe	Mini Long	USD	21.80	USD	24.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U5	DE000CT03U57	Akamai	Mini Long	USD	17.40	USD	19.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U6	DE000CT03U65	Akamai	Mini Long	USD	18.40	USD	20.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U7	DE000CT03U73	Alcoa	Mini Long	USD	7.40	USD	8.50	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U8	DE000CT03U81	Alcoa	Mini Long	USD	7.90	USD	9.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03U9	DE000CT03U99	Altria Group	Mini Long	USD	22.30	USD	25.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UA	DE000CT03UA3	Altria Group	Mini Long	USD	23.30	USD	26.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UB	DE000CT03UB1	Amazon.com	Mini Long	USD	189.20	USD	200.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UC	DE000CT03UC9	Amazon.com	Mini Long	USD	194.20	USD	205.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UD	DE000CT03UD7	Amazon.com	Mini Long	USD	199.20	USD	210.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UE	DE000CT03UE5	Apple Computer	Mini Long	USD	343.60	USD	355.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UF	DE000CT03UF2	Apple Computer	Mini Long	USD	348.60	USD	360.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UG	DE000CT03UG0	Apple Computer	Mini Long	USD	353.60	USD	365.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UH	DE000CT03UH8	Apple Computer	Mini Long	USD	358.60	USD	370.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UJ	DE000CT03UJ4	Apple Computer	Mini Long	USD	363.60	USD	375.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UK	DE000CT03UK2	Applied Materials	Mini Long	USD	9.20	USD	10.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UL	DE000CT03UL0	AT&T	Mini Long	USD	26.00	USD	28.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UM	DE000CT03UM8	BAIDU.COM	Mini Long	USD	96.00	USD	105.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UN	DE000CT03UN6	BAIDU.COM	Mini Long	USD	101.00	USD	110.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UP	DE000CT03UP1	Broadcom	Mini Long	USD	30.00	USD	32.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UQ	DE000CT03UQ9	Caterpillar	Mini Long	USD	64.10	USD	70.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UR	DE000CT03UR7	Chesapeake	Mini Long	USD	22.00	USD	24.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03US	DE000CT03US5	Chesapeake	Mini Long	USD	23.00	USD	25.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UT	DE000CT03UT3	Chevron	Mini Long	USD	82.50	USD	90.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UU	DE000CT03UU1	Cisco Systems	Mini Long	USD	13.60	USD	15.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UV	DE000CT03UV9	Cisco Systems	Mini Long	USD	14.10	USD	15.50	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UW	DE000CT03UW7	ConocoPhillips	Mini Long	USD	54.90	USD	60.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UX	DE000CT03UX5	eBay	Mini Long	USD	24.90	USD	28.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UY	DE000CT03UY3	eBay	Mini Long	USD	25.90	USD	29.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03UZ	DE000CT03UZ0	Electronic Arts	Mini Long	USD	16.40	USD	19.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V0	DE000CT03V07	Electronic Arts	Mini Long	USD	16.90	USD	19.50	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V1	DE000CT03V15	Electronic Arts	Mini Long	USD	17.40	USD	20.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V2	DE000CT03V23	Equinix	Mini Long	USD	77.90	USD	85.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V3	DE000CT03V31	Exxon Mobil	Mini Long	USD	64.80	USD	70.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V4	DE000CT03V49	General Electric	Mini Long	USD	12.20	USD	14.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V5	DE000CT03V56	General Electric	Mini Long	USD	12.70	USD	14.50	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V6	DE000CT03V64	General Electric	Mini Long	USD	13.20	USD	15.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V7	DE000CT03V72	General Motors	Mini Long	USD	16.90	USD	19.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03V8	DE000CT03V80	General Motors	Mini Long	USD	17.90	USD	20.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000

CT03V9	DE000CT03V98	Google	Mini Long	USD	454.40	USD	480.00	4.24%	0.05	06.10.2011	5.000.000
CT03VA	DE000CT03VA1	Google	Mini Long	USD	459.40	USD	485.00	4.24%	0.05	06.10.2011	5.000.000
CT03VB	DE000CT03VB9	Google	Mini Long	USD	464.40	USD	490.00	4.24%	0.05	06.10.2011	5.000.000
CT03VC	DE000CT03VC7	Google	Mini Long	USD	469.40	USD	495.00	4.24%	0.05	06.10.2011	5.000.000
CT03VD	DE000CT03VD5	Google	Mini Long	USD	474.40	USD	500.00	4.24%	0.05	06.10.2011	5.000.000
CT03VE	DE000CT03VE3	Green Mountain Coffee Roasters	Mini Long	USD	78.70	USD	85.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VF	DE000CT03VF0	Hartford Financial Services	Mini Long	USD	13.70	USD	15.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VG	DE000CT03VG8	Hartford Financial Services	Mini Long	USD	14.70	USD	16.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VH	DE000CT03VH6	Hewlett-Packard	Mini Long	USD	20.70	USD	23.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VJ	DE000CT03VJ2	IBM	Mini Long	USD	157.50	USD	170.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VK	DE000CT03VK0	IBM	Mini Long	USD	162.50	USD	175.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VL	DE000CT03VL8	llumina	Mini Long	USD	35.20	USD	38.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VM	DE000CT03VM6	Intel	Mini Long	USD	19.10	USD	21.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VN	DE000CT03VN4	iRobot	Mini Long	USD	22.10	USD	24.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VP	DE000CT03VP9	Iron	Mini Long	USD	25.90	USD	28.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VQ	DE000CT03VQ7	J. P. Morgan Chase & Co.	Mini Long	USD	25.50	USD	28.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VR	DE000CT03VR5	J. P. Morgan Chase & Co.	Mini Long	USD	26.50	USD	29.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VS	DE000CT03VS3	J. P. Morgan Chase & Co.	Mini Long	USD	27.50	USD	30.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VT	DE000CT03VT1	Johnson & Johnson	Mini Long	USD	54.90	USD	60.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VU	DE000CT03VU9	Juniper Networks	Mini Long	USD	15.60	USD	17.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VV	DE000CT03VV7	Kinross	Mini Long	USD	11.90	USD	13.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VW	DE000CT03VW5	Marvell Technology	Mini Long	USD	12.60	USD	14.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VX	DE000CT03VX3	McDonalds	Mini Long	USD	78.80	USD	85.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03VZ	DE000CT03VZ8	Micron Technology	Mini Long	USD	3.50	USD	4.00	4.24%	0.5	06.10.2011	5.000.000
CT03W0	DE000CT03W06	Monsanto	Mini Long	USD	55.50	USD	60.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W1	DE000CT03W14	Motorola Solutions	Mini Long	USD	35.80	USD	40.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W2	DE000CT03W22	Netflix	Mini Long	USD	103.60	USD	110.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W3	DE000CT03W30	Netflix	Mini Long	USD	108.60	USD	115.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W4	DE000CT03W48	Newmont Mining	Mini Long	USD	54.40	USD	60.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W5	DE000CT03W55	NVIDIA	Mini Long	USD	10.40	USD	12.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W6	DE000CT03W63	Oracle	Mini Long	USD	24.10	USD	27.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W7	DE000CT03W71	Oracle	Mini Long	USD	25.10	USD	28.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W8	DE000CT03W89	Pfizer	Mini Long	USD	14.80	USD	17.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03W9	DE000CT03W97	Pfizer	Mini Long	USD	15.30	USD	17.50	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03WA	DE000CT03WA9	Procter & Gamble	Mini Long	USD	54.90	USD	60.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03WB	DE000CT03WB7	Rambus	Mini Long	USD	11.20	USD	13.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03WC	DE000CT03WC5	Red Hat	Mini Long	USD	34.40	USD	38.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03WD	DE000CT03WD3	Research in Motion	Mini Long	USD	18.00	USD	19.50	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03WE	DE000CT03WE1	Research in Motion	Mini Long	USD	18.50	USD	20.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000
CT03WF	DE000CT03WF8	Research in Motion	Mini Long	USD	19.50	USD	21.00	4.24%	0.1	06.10.2011	5.000.000

<u>CT03WG</u>	<u>DE000CT03WG6</u>	<u>Salesforce.com</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>101.80</u>	<u>USD</u>	<u>110.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WH</u>	<u>DE000CT03WH4</u>	<u>SanDisk</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>34.70</u>	<u>USD</u>	<u>38.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WJ</u>	<u>DE000CT03WJ0</u>	<u>SanDisk</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>35.70</u>	<u>USD</u>	<u>39.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WK</u>	<u>DE000CT03WK8</u>	<u>SanDisk</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>36.70</u>	<u>USD</u>	<u>40.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WL</u>	<u>DE000CT03WL6</u>	<u>Schlumberger</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>50.70</u>	<u>USD</u>	<u>55.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WM</u>	<u>DE000CT03WM4</u>	<u>Schlumberger</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>55.70</u>	<u>USD</u>	<u>60.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WN</u>	<u>DE000CT03WN2</u>	<u>Sohu</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>45.90</u>	<u>USD</u>	<u>50.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WP</u>	<u>DE000CT03WP7</u>	<u>Starbucks</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>33.60</u>	<u>USD</u>	<u>36.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WQ</u>	<u>DE000CT03WQ5</u>	<u>Starbucks</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>34.60</u>	<u>USD</u>	<u>37.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WR</u>	<u>DE000CT03WR3</u>	<u>Suntech Power</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>1.70</u>	<u>USD</u>	<u>2.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WS</u>	<u>DE000CT03WS1</u>	<u>Symantec</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>13.60</u>	<u>USD</u>	<u>16.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WT</u>	<u>DE000CT03WT9</u>	<u>Target</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>46.10</u>	<u>USD</u>	<u>50.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WU</u>	<u>DE000CT03WU7</u>	<u>Tessera</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>10.50</u>	<u>USD</u>	<u>12.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WV</u>	<u>DE000CT03WV5</u>	<u>Texas Instruments</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>23.80</u>	<u>USD</u>	<u>26.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WW</u>	<u>DE000CT03WW3</u>	<u>Texas Instruments</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>24.80</u>	<u>USD</u>	<u>27.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WX</u>	<u>DE000CT03WX1</u>	<u>Trina Solar</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>4.80</u>	<u>USD</u>	<u>5.50</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WY</u>	<u>DE000CT03WY9</u>	<u>Trina Solar</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>5.30</u>	<u>USD</u>	<u>6.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03WZ</u>	<u>DE000CT03WZ6</u>	<u>Vale</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>20.60</u>	<u>USD</u>	<u>22.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03X0</u>	<u>DE000CT03X05</u>	<u>Verizon</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>25.00</u>	<u>USD</u>	<u>28.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03X1</u>	<u>DE000CT03X13</u>	<u>Verizon</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>33.00</u>	<u>USD</u>	<u>36.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03X2</u>	<u>DE000CT03X21</u>	<u>Yahoo!</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>12.30</u>	<u>USD</u>	<u>13.50</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03X3</u>	<u>DE000CT03X39</u>	<u>Yahoo!</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>12.80</u>	<u>USD</u>	<u>14.00</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>
<u>CT03X4</u>	<u>DE000CT03X47</u>	<u>Yahoo!</u>	<u>Mini Long</u>	<u>USD</u>	<u>13.30</u>	<u>USD</u>	<u>14.50</u>	<u>4.24%</u>	<u>0.1</u>	<u>06.10.2011</u>	<u>5.000.000</u>

Tabelle 2:

Basiswert	Aktienart	ISIN oder Reuters-Code des Basiswertes	Maßgebliche Börse	Maßgebliche Anpassungsbörse für Basiswert („Anpassungsbörse“)	Bewertungstag	Währungsumrechnungstag	Referenzkurs des Basiswertes („Referenzkurs“)	Währung, in der der Referenzkurs ausgedrückt wird („Referenzwährung“)
<u>3M</u>	Stammaktien	<u>US88579Y1010</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>ABB</u>	Stammaktien	<u>CH0012221716</u>	<u>virt-x</u>	<u>EUREX Zürich</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Schweizer Franken (CHF)</u>
<u>ACCOR</u>	Stammaktien	<u>FR0000120404</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Adobe</u>	Stammaktien	<u>US00724F1012</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Aegon</u>	Stammaktien	<u>NL0000303709</u>	<u>Euronext Amsterdam</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Ahold</u>	Stammaktien	<u>NL0006033250</u>	<u>Euronext Amsterdam</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Air Liquide</u>	Stammaktien	<u>FR0000120073</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Akamai</u>	Stammaktien	<u>US00971T1016</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Akzo Nobel</u>	Stammaktien	<u>NL0000009132</u>	<u>Euronext Amsterdam</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Alcoa</u>	Stammaktien	<u>US0138171014</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Alstom</u>	Stammaktien	<u>FR0010220475</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Altria Group</u>	Stammaktien	<u>US02209S1033</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Amazon.com</u>	Stammaktien	<u>US0231351067</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Apple Computer</u>	Stammaktien	<u>US0378331005</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Applied Materials</u>	Stammaktien	<u>US0382221051</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>ArcelorMittal</u>	Stammaktien	<u>LU0323134006</u>	<u>Euronext Amsterdam</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>AT&T</u>	Stammaktien	<u>US00206R1023</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>AXA</u>	Stammaktien	<u>FR0000120628</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>BAIDU.COM</u>	ADRs	<u>US0567521085</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>BNP Paribas</u>	Stammaktien	<u>FR0000131104</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Broadcom</u>	Stammaktien	<u>US1113201073</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Cap Gemini</u>	Stammaktien	<u>FR0000125338</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Carrefour</u>	Stammaktien	<u>FR0000120172</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Caterpillar</u>	Stammaktien	<u>US1491231015</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Chesapeake</u>	Stammaktien	<u>US1651671075</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Chevron</u>	Stammaktien	<u>US1667641005</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Cisco Systems</u>	Stammaktien	<u>US17275R1023</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlußkurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>

<u>Clariant</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>CH0012142631</u>	<u>virt-x</u>	<u>EUREX Zürich</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Schweizer Franken (CHF)</u>
<u>Richemont</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>CH0045039655</u>	<u>virt-x</u>	<u>EUREX Zürich</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Schweizer Franken (CHF)</u>
<u>ConocoPhillips</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US20825C1045</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Credit Suisse</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>CH0012138530</u>	<u>virt-x</u>	<u>EUREX Zürich</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Schweizer Franken (CHF)</u>
<u>Crédit Agricole</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>FR0000045072</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Danone</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>FR0000120644</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Dexia</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>BE0003796134</u>	<u>Euronext Brüssel</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>eBay</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US2786421030</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Electricité de France</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>FR0010242511</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Electronic Arts</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US2855121099</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Equinix</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US29444U5020</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>EADS</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>NL0000235190</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Exxon Mobil</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US30231G1022</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>France Télécom</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>FR0000133308</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Fugro</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>NL0000352565</u>	<u>Euronext Amsterdam</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>GDF Suez</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>FR0010208488</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>General Electric</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US3696041033</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>General Motors</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US37045V1008</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Google</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US38259P5089</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Green Mountain Coffee Roasters</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US3931221069</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Hartford Financial Services</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US4165151048</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Heineken</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>NL0000009165</u>	<u>Euronext Amsterdam</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Hewlett-Packard</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US4282361033</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Holcim</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>CH0012214059</u>	<u>virt-x</u>	<u>EUREX Zürich</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Schweizer Franken (CHF)</u>
<u>Iliad</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>FR0004035913</u>	<u>Euronext Paris</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Illumina</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US4523271090</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>ING</u>	<u>Zertifikate</u>	<u>NL0000303600</u>	<u>Euronext Amsterdam</u>	<u>EUREX Frankfurt</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>Entfällt</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>Euro (EUR)</u>
<u>Intel</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US4581401001</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>IBM</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US4592001014</u>	<u>NYSE</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>iRobot</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US4627261005</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>
<u>Itron</u>	<u>Stammaktien</u>	<u>US4657411066</u>	<u>NASDAQ</u>	<u>OCC</u>	<u>modifizierter Einlösungstag</u>	<u>modifizierter Bewertungstag + 1</u>	<u>Schlusskurs</u>	<u>US-Dollar (USD)</u>

<u>Johnson & Johnson</u>	Stammaktien	<u>US4781601046</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>J. P. Morgan Chase & Co.</u>	Stammaktien	<u>US46625H1005</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Juniper Networks</u>	Stammaktien	<u>US48203R1041</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Kinross</u>	Stammaktien	<u>CA4969024047</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>DSM</u>	Stammaktien	<u>NL0000009827</u>	Euronext Amsterdam	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlussauktionskurs im XETRA-Handelssystem	Euro (EUR)
<u>KPN</u>	Stammaktien	<u>NL0000009082</u>	Euronext Amsterdam	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Philips Electronics</u>	Stammaktien	<u>NL0000009538</u>	Euronext Amsterdam	AEX-Options and Futures Exchange	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Lafarge</u>	Stammaktien	<u>FR0000120537</u>	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>LVMH</u>	Stammaktien	<u>FR0000121014</u>	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Marvell Technology</u>	Stammaktien	<u>BMG5876H1051</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>McDonalds</u>	Stammaktien	<u>US5801351017</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Michelin</u>	Stammaktien	<u>FR0000121261</u>	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Micron Technology</u>	Stammaktien	<u>US5951121038</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Monsanto</u>	Stammaktien	<u>US61166W1018</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Motorola Solutions</u>	Stammaktien	<u>US6200763075</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Nestlé</u>	Stammaktien	<u>CH0038863350</u>	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)
<u>Netflix</u>	Stammaktien	<u>US64110L1061</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Newmont Mining</u>	Stammaktien	<u>US6516391066</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Nobel Biocare</u>	Stammaktien	<u>CH0037851646</u>	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)
<u>Novartis</u>	Stammaktien	<u>CH0012005267</u>	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)
<u>NVIDIA</u>	Stammaktien	<u>US67066G1040</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Oracle</u>	Stammaktien	<u>US68389X1054</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Peugeot</u>	Stammaktien	<u>FR0000121501</u>	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Pfizer</u>	Stammaktien	<u>US7170811035</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Procter & Gamble</u>	Stammaktien	<u>US7427181091</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Rambus</u>	Stammaktien	<u>US7509171069</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Red Hat</u>	Stammaktien	<u>US7565771026</u>	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Renault</u>	Stammaktien	<u>FR0000131906</u>	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Research in Motion</u>	Stammaktien	<u>CA7609751028</u>	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Roche Holding</u>	Genussscheine	<u>CH0012032048</u>	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)
<u>Royal Dutch Shell</u>	Stammaktien	<u>GB00B03MLX29</u>	Euronext Amsterdam	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)

<u>Safran</u>	Stammaktien	FR000073272	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Saint-Gobain</u>	Stammaktien	FR0000125007	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Salesforce.com</u>	Stammaktien	US79466L3024	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>SanDisk</u>	Stammaktien	US80004C1018	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Sanofi</u>	Stammaktien	FR0000120578	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>SBM Offshore</u>	Stammaktien	NL0000360618	Euronext Amsterdam	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Schlumberger</u>	Stammaktien	AN8068571086	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Société Générale</u>	Stammaktien	FR0000130809	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Sohu</u>	Stammaktien	US83408W1036	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Starbucks</u>	Stammaktien	US8552441094	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>STMicroelectronics</u>	Stammaktien	NL0000226223	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Suntech Power</u>	ADRs	US86800C1045	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Swiss Life</u>	Stammaktien	CH0014852781	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)
<u>Swiss Re</u>	Stammaktien	CH0126881561	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)
<u>Symantec</u>	Stammaktien	US8715031089	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Target</u>	Stammaktien	US87612E1064	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Tessera</u>	Stammaktien	US88164L1008	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Texas Instruments</u>	Stammaktien	US8825081040	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Thales</u>	Stammaktien	FR0000121329	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>TomTom</u>	Stammaktien	NL0000387058	Euronext Amsterdam	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Total</u>	Stammaktien	FR0000120271	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Trina Solar</u>	ADRs	US89628E1047	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>UBS</u>	Stammaktien	CH0024899483	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)
<u>Unibail-Rodamco</u>	REIT	FR0000124711	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Vale</u>	ADRs	US91912E1055	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Vallourec</u>	Stammaktien	FR0000120354	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Verizon</u>	Stammaktien	US92343V1044	NYSE	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Vinci</u>	Stammaktien	FR0000125486	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Vivendi</u>	Stammaktien	FR0000127771	Euronext Paris	EUREX Frankfurt	modifizierter Einlösungstag	Entfällt	Schlusskurs	Euro (EUR)
<u>Yahoo!</u>	Stammaktien	US9843321061	NASDAQ	OCC	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	US-Dollar (USD)
<u>Zurich Financial</u>	Stammaktien	CH0011075394	virt-x	EUREX Zürich	modifizierter Einlösungstag	modifizierter Bewertungstag + 1	Schlusskurs	Schweizer Franken (CHF)

Dabei bedeuten im Einzelnen:

Deutsche Börse, Frankfurt	: Deutsche Börse AG, Frankfurt, Deutschland
EUREX Deutschland	: EUREX Deutschland, Frankfurt, Deutschland
STOXX Limited, Zürich	: STOXX Limited, Zürich, Schweiz
Dow Jones & Company, Inc.	: Dow Jones & Company, Inc., New York, U.S.A.
NASDAQ Stock Market, Inc.	: NASDAQ Stock Market, Inc., Washington, D.C., U.S.A.
Nikkei Inc.	: Nikkei Inc., Tokio, Japan
Standard & Poor's Corp.	: Standard & Poor's Corp., New York, N.Y., U.S.A.
AEX-Options and Futures Exchange	: AEX-Options and Futures Exchange, Amsterdam, Niederlande
Bolsa de Derivados Portugal	: Bolsa de Derivados Portugal, Lissabon, Portugal
EUREX Zürich	: EUREX Schweiz, Zürich, Schweiz
Euronext Amsterdam/ Euronext Lissabon/ Euronext Paris	: Euronext Amsterdam N.V., Amsterdam, Niederlande/ Euronext Lissabon S.A., Lissabon, Portugal/ Euronext Paris S.A., Paris, Frankreich
Helsinki Securities and Derivatives Exchange, Clearing House (HEX Ltd.)	: Helsinki Securities and Derivatives Exchange, Clearing House (HEX Ltd.), Helsinki, Finnland
Helsinki Derivatives Exchange (HEX Ltd.)	: Helsinki Derivatives Exchange (HEX Ltd.), Helsinki, Finnland
HSIL	: Hang Seng Indexes Company Limited ("HSIL"), Hong Kong, China
Madriider Börse	: Bolsa de Madrid, Madrid, Spanien
MEFF	: Mercado de Futures Financieros Madrid, Madrid, Spanien
NYSE	: New York Stock Exchange, New York, NY, USA
OCC	: Options Clearing Corporation, Chicago, Illinois, USA
OSE	: Osaka Securities Exchange, Osaka, Japan
TSE	: Tokyo Stock Exchange, Tokyo, Japan
virt-x	: virt-x Exchange Ltd., London, United Kingdom
SOQ	: Special Opening Quotation („SOQ“), ein spezieller zur Börseneröffnung ermittelter Referenzpreis. Sofern am Verfall-/Bewertungstag kein SOQ ermittelt bzw. veröffentlicht wird, ist der offizielle Schlusskurs des Basiswerts der Referenzpreis.
Durchschnittskurs	: Ein während des letzten Tags der Laufzeit in fünf Minuten Intervallen ermittelter Durchschnittskurs.
Schlußkurs des DAX-Performance Index	: Bei DAX®/X-DAX® als Basiswert ist als Referenzkurs der offizielle Schlußkurs des DAX-Performance Index relevant.

Der Rest dieser Seite bleibt absichtlich leer.

Nr. 1 Optionsrecht

Citigroup Global Markets Deutschland AG, Frankfurt am Main (der "**Emittent**") gewährt hiermit dem Inhaber von Mini Futures Optionsscheinen (die "**Optionsscheine**"), bezogen auf den Basiswert, wie im einzelnen jeweils in der **Tabelle 1** und der **Tabelle 2** auf Seite 8 (und ggf. den nachfolgenden Seiten) dieser Optionsscheinbedingungen angegeben, das Recht (das "**Optionsrecht**"), nach Maßgabe dieser Optionsscheinbedingungen die Zahlung des Auszahlungsbetrages (Nr. 2 (1)) bzw. des Stopp-Loss Auszahlungsbetrages (Nr. 2a (2) bzw. des Kündigungsbetrages (Nr. 9 bzw. 9a) durch den Emittenten zu verlangen.

Nr. 2 Auszahlungsbetrag; Definitionen

(1) Der "**Auszahlungsbetrag**" je Optionsschein ist, vorbehaltlich des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses (Nr. 2a (1)) oder der vorzeitigen Rückzahlung oder der Kündigung der Optionsscheine durch den Emittenten (Nr. 9 bzw. 9a), der Innere Wert eines Optionsscheins, sofern dieser bereits in der Auszahlungswährung ausgedrückt ist, oder der mit dem Referenzkurs der Währungsumrechnung in die Auszahlungswährung umgerechnete Innere Wert eines Optionsscheins.

(2) Der "**Innere Wert**" eines Optionsscheins ist,

vorbehaltlich einer Anpassung des Basispreises, der Knock-Out Barriere, des Bezugsverhältnisses oder der sonstigen Ausstattungsmerkmale der Optionsscheine, die in der Referenzwährung ausgedrückte und mit dem Bezugsverhältnis multiplizierte Differenz, um die der am Bewertungstag festgestellte Referenzkurs des Basiswerts den jeweiligen Basispreis überschreitet (Mini Long) bzw. unterschreitet (Mini Short).

(3) In diesen Optionsscheinbedingungen bedeuten:

„Bankarbeitstag“:

Jeder Tag, an dem die Banken an dem jeweiligen Ort für Geschäfte, einschließlich des Handels in Fremdwährungen und der Entgegennahme von Fremdwährungseinlagen geöffnet sind (mit Ausnahme des Samstags und des Sonntags).

„Tag des ersten Angebotes“:

06.10.2011

„Mindesteinlösungsvolumen“:

Jeweils 1 Optionsschein je ISIN oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon.

„Bewertungstag“:

Bewertungstag ist der in Tabelle 2 definierte Tag.

„Modifizierter Bewertungstag“:

Der erste Bewertungstag gemäß der Definition in Tabelle 2, an dem von der Wechselkursreferenzstelle der Referenzkurs der Währungsumrechnung festgestellt und veröffentlicht wird.

„Modifizierter Bewertungstag + 1“:

Der erste auf den Bewertungstag gemäß der Definition in Tabelle 2 folgende Tag, an dem von der Wechselkursreferenzstelle der Referenzkurs der Währungsumrechnung festgestellt und veröffentlicht wird.

„Währungsumrechnungstag“:

Währungsumrechnungstag ist der in Tabelle 2 definierte Tag.

„Einlösungstag“:

Jeweils der letzte Bankarbeitstag eines jeden Monats am jeweiligen Ort der Einlösungsstelle gemäß Nr. 8 (1), an dem die Einlösungsvoraussetzungen gemäß Nr. 8 (1) und (2) um 10:00 Uhr (Ortszeit am Ort der jeweiligen Einlösungsstelle) erstmals erfüllt sind.

„Modifizierter Einlösungstag“:

Der Einlösungstag, sofern dieser zugleich ein Bankarbeitstag am Zusatzort und ein Handelstag sowie ein Tag ist, an dem an der in Tabelle 2 angegebenen Maßgeblichen Anpassungsbörse ein Handel in auf den Basiswert bezogenen Termin- und Optionskontrakten stattfindet, anderenfalls der erste auf den Einlösungstag folgende Tag, an dem die vorgenannten Bedingungen zutreffen.

„Modifizierter Einlösungstag + 1“:

Der erste auf den Einlösungstag folgende Tag, der erstmals zugleich ein Bankarbeitstag am Zusatzort und ein Handelstag sowie ein Tag ist, an dem an der in Tabelle 2 angegebenen Maßgeblichen Anpassungsbörse ein Handel in auf den Basiswert bezogenen Termin- und Optionskontrakten stattfindet.

„Anpassungstag“:

Ist der erste Bankarbeitstag in Frankfurt am Main eines jeden Monats.

„Anpassungszeitraum“:

Ist der Zeitraum vom Tag des ersten Angebots bis zum ersten Anpassungstag (einschließlich) und jeder folgende Zeitraum von einem Anpassungstag (ausschließlich) bis zum jeweils nächstfolgenden Anpassungstag (einschließlich).

„Anpassungsprozentsatz“:

Der Anpassungsprozentsatz für den 1. Anpassungszeitraum entspricht dem jeweils in der Tabelle 1 für den 1. Anpassungszeitraum genannten Prozentsatz. Der für jeden folgenden Anpassungszeitraum anwendbare Anpassungsprozentsatz setzt sich für Mini Long (Mini Short) Optionsscheine wie folgt zusammen: Summe (Differenz) aus dem (i) auf der Reuters-Seite:

EURIBOR1M= (oder einer diese ersetzende Seite)

für EUR-Rates Ref. bzw.,

USDVIEW (oder einer diese ersetzende Seite) für US-Rates Ref. bzw.,

JPYVIEW (oder einer diese ersetzende Seite) für Yen-Rates Ref. bzw.,

CHFLIBOR (oder einer diese ersetzenden Seite) für CHF-Rates Ref.,

HKDVIEW (oder einer diese ersetzenden Seite) für HKD-Rates Ref.,

SEKVIEW (oder einer diese ersetzenden Seite) für SEK-Rates Ref.

veröffentlichten Zinssatz (der "Referenzzinssatz") an dem letzten Tag des jeweils vorangegangenen Anpassungszeitraums und (ii) dem in dem betreffenden Anpassungszeitraum geltenden Zinsbereinigungsfaktor. Sollte der vorgenannte Referenzzinssatz nicht mehr in einer der genannten Arten angezeigt werden, ist der Emittent berechtigt, als Referenzzinssatz einen auf der Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten ermittelten Referenzzinssatz nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festzulegen.

„Zinsbereinigungsfaktor“:

Ist ein vom Emittenten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) unter Berücksichtigung der jeweils herrschenden Marktgegebenheiten für einen Anpassungszeitraum festgelegter Zinssatz. Er kann für Long bzw. Short Optionsscheine unterschiedlich sein.

„Anpassung auf Grund von Dividendenzahlungen“:

Im Falle von auf eine Aktie bzw. auf eine oder mehrere der in einem Index vertretenen Aktien ausgeschütteten Dividenden bzw. Dividenden gleichstehenden Barausschüttungen wird der jeweils geltende Basispreis und gegebenenfalls die jeweils geltende Knock-Out Barriere nach billigem Ermessen der Emittentin (§ 315 BGB) angepasst. Die Anpassung erfolgt mit Wirkung zu dem Tag, an dem die Aktie des betreffenden Unternehmens, auf die Dividenden bzw. Dividenden gleichstehende Barbeträge ausgeschüttet werden sollen, an ihrer jeweiligen Heimatbörse „ex Dividende“ gehandelt werden.

„Beobachtungszeitraum“:

Beobachtungszeitraum ist der Zeitraum vom Tag des ersten Angebotes (einschließlich) bis zum Bewertungstag (einschließlich), sofern nicht in Tabelle 1 ein anderer Beginn des Beobachtungszeitraums definiert ist.

„Zusatzort“:

London

„Zahltag bei Einlösung“:

Spätestens der fünfte auf den Einlösungstag folgende gemeinsame Bankarbeitstag am Sitz des Emittenten sowie am Ort der Zentralen Wertpapiersammelbank.

„Zahltag bei Kündigung“:

Spätestens der fünfte auf den Einlösungstag folgende gemeinsame Bankarbeitstag am Sitz des Emittenten sowie am Ort der Zentralen Wertpapiersammelbank.

„Wechselkursreferenzstelle“:

Referenzkurssystem EURO-FX, dessen Referenzkurse auf der Reutersseite „EUROFX/1“ veröffentlicht werden.

„Referenzkurs der Währungsumrechnung“:

Die Umrechnung von der Referenzwährung in die Auszahlungswährung erfolgt zu dem am Währungsumrechnungstag von der Wechselkursreferenzstelle gegen 13.00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main berechneten und für diesen veröffentlichten, in Mengennotierung ausgedrückten Briefkurs. Sofern der Berechnungsmodus des Referenzkurses der Währungsumrechnung von der Wechselkursreferenzstelle wesentlich verändert oder die Referenzkurse ganz eingestellt werden, ist der Emittent nach billigem Ermessen berechtigt, einen geeigneten Ersatz zu benennen.

„Zentrale Wertpapiersammelbank“:

Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main.

„Clearinggebiet der zentralen Wertpapiersammelbank“:

Bundesrepublik Deutschland

„Weitere Wertpapiersammelbanken“:

Euroclear System, Brüssel; Clearstream Banking S.A., Luxemburg

„Auszahlungswährung“:

Euro

„Website des Emittenten“:

<http://www.citifirst.com>

Nr. 2a Knock-Out

(1) Falls der Beobachtungskurs des Basiswertes (Nr. 3 (2)), ausgedrückt in der Referenzwährung, während des Beobachtungszeitraums (Nr. 2 (3)) innerhalb der Beobachtungsstunden (Nr. 3 (2)) zu irgendeinem Zeitpunkt (nachfolgend der "**Knock-Out Zeitpunkt**") genannt) der in der Tabelle 1 genannten Knock-Out Barriere (Nr. 2b (2)) des Optionsscheins entspricht oder diese unterschreitet (Mini Long Optionsscheine) bzw. entspricht oder diese überschreitet (Mini Short Optionsscheine) (das "**Knock-Out Ereignis**"), endet die Laufzeit der Optionsscheine mit dem Knock-Out Zeitpunkt vorzeitig. Sofern der Stopp-Loss-Auszahlungsbetrag gemäß Nr. 2a (2) positiv ist, erhält der Optionsscheininhaber den Stopp-Loss-Auszahlungsbetrag. Der Emittent wird das Erreichen oder Unterschreiten (Mini Long) bzw. Erreichen oder Überschreiten (Mini Short) der Knock-Out Barriere unverzüglich gemäß Nr. 11 bekannt machen.

(2) Falls die Laufzeit der Optionsscheine durch ein Knock-Out Ereignis vorzeitig endet, wird der Emittent den Optionsscheininhabern einen etwaigen Stopp-Loss-Auszahlungsbetrag zahlen.

Der "**Stopp-Loss-Auszahlungsbetrag**" ist entweder der Innere Wert bei Stopp-Loss, sofern dieser bereits in der Auszahlungswährung ausgedrückt ist, oder der mit dem Stopp Loss-Wechselkurs in die Auszahlungswährung umgerechnete Innere Wert bei Stopp-Loss.

Der "**Innere Wert bei Stopp-Loss**" ist die in der Referenzwährung ausgedrückte und mit dem Bezugsverhältnis multiplizierte Differenz, um die der Hedge-Kurs den Basispreis überschreitet (Mini Long) bzw. unterschreitet (Mini Short).

"**Hedge-Kurs**" ist ein vom Emittenten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) innerhalb von 120 Minuten nach Eintritt des Knock-Out Zeitpunktes festgelegter Kurs, der unter Berücksichtigung des rechnerischen Erlöses aus der Auflösung von entsprechenden Absicherungsgeschäften als der marktgerechte Stand des Basiswerts bestimmt wird. Der Hedge-Kurs entspricht dabei mindestens dem innerhalb von 120 Minuten nach Eintritt des Knock-Out Zeitpunktes festgestellten niedrigsten (Mini Long) bzw. höchsten (Mini Short) Kurs des Basiswerts.

"**Stopp Loss-Wechselkurs**" ist der vom Emittenten nach billigem Ermessen innerhalb von maximal 120 Minuten nach dem Eintritt des Knock-Out Zeitpunktes an Stelle des Referenzkurses der Währungsumrechnung festgelegte Wechselkurs.

Sollte der Knock-Out Zeitpunkt weniger als 120 Minuten vor dem Ende der üblichen Handelszeit an der maßgeblichen Börse eintreten, verlängert sich der nach dem vorstehenden Absatz zur Verfügung stehende Zeitraum für die Bestimmung des Hedge-Kurses ab Beginn der nächstfolgenden Börsensitzung entsprechend.

Sollte es während des dem Emittenten zur Bestimmung des Hedge-Kurses zur Verfügung stehenden Zeitraumes zu Marktstörungen im Sinne von Nr. 5 kommen und der Emittent bei Eintritt der Marktstörungen noch nicht den Hedge-Kurs bestimmt haben, verlängert sich der für die Bestimmung des Hedge-Kurses zur Verfügung stehende Zeitraum um die Dauer der Marktstörungen. Der Emittent bleibt auch während des Vorliegens von Marktstörungen zur Bestimmung des Hedge-Kurses bzw. zur Festlegung des Stopp-Loss Wechselkurses berechtigt.

Sollten die Marktstörungen im Sinne von Nr. 5 bis zum Ende des fünften auf den nächsten Einlösungstag der Optionsscheine folgenden Bankarbeitstages in Frankfurt am Main, am Zusatzort und am Ort der Maßgeblichen Börse andauern und der Emittent den Hedge-Kurs noch nicht bestimmt haben, wird der Emittent den Hedge-Kurs nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) unter Berücksichtigung der an diesem Tag herrschenden Marktgegebenheiten bestimmen.

Die Zahlung eines etwaigen Stopp-Loss-Auszahlungsbetrages erfolgt entsprechend Nr. 8 (4), wobei Zahltag bei Stopp-Loss spätestens der fünfte auf die Feststellung des Hedge-Kurses folgende Bankarbeitstag in Frankfurt am Main ist.

Nr. 2b Anpassungsbetrag

(1) Der jeweilige "**Basispreis**" einer Serie entspricht am Tag des ersten Angebots dem in Tabelle 1 genannten Wert. Nachfolgend wird der Basispreis an jedem Kalendertag während eines Anpassungszeitraums um den für diesen betreffenden Kalendertag von dem Emittenten berechneten Anpassungsbetrag verändert. Der Anpassungsbetrag für Mini Long bzw. Mini Short Optionsscheine kann unterschiedlich sein. Der für jeden Kalendertag innerhalb des jeweiligen Anpassungszeitraums gültige "**Anpassungsbetrag**" einer Serie entspricht dem Ergebnis der Multiplikation des Basispreises, der an dem in diesen Anpassungszeitraum fallenden Anpassungstag gültig ist, mit dem in diesem Anpassungszeitraum anwendbaren Anpassungsprozentsatz, wobei das Ergebnis unter Anwendung der Zinskonvention actual/360 auf einen Kalendertag umgerechnet wird.

Der sich für jeden Kalendertag ergebende Basispreis wird kaufmännisch auf drei Nachkommastellen gerundet, wobei jedoch der Berechnung des jeweils nachfolgenden Basispreises der ungerundete Basispreis des Vortages zu Grunde gelegt wird. Für den ersten Anpassungszeitraum ist der Basispreis am Tag des ersten Angebots für die bevorstehenden Berechnungen maßgeblich.

(2) Die jeweilige "**Knock-Out Barriere**" einer Serie entspricht für den ersten Anpassungszeitraum dem in Tabelle 1 genannten Wert. Für jeden weiteren Anpassungszeitraum wird die Knock-Out Barriere an dem in diesen Anpassungszeitraum fallenden Anpassungstag vom Emittenten unter Berücksichtigung der jeweils herrschenden Marktgegebenheiten (insbesondere unter Berücksichtigung der Volatilität) nach billigem Ermessen (§315 BGB) festgelegt. Zusätzlich ist der Emittent berechtigt an Tagen, an denen nach Feststellung des Emittenten der Basispreis nach Anpassung (Nr. 2b (1)) der Knock-Out Barriere entsprechen oder diese unter- bzw. überschreiten würde, gleichzeitig mit der Anpassung des Basispreises die Knock-Out Barriere unter Berücksichtigung der jeweils herrschenden Marktgegebenheiten (insbesondere unter Berücksichtigung der Volatilität) nach billigem Ermessen (§315 BGB) anzupassen.

(3) Im Falle von Dividendenzahlungen oder Dividendenzahlungen gleichstehender sonstiger Barausschüttungen auf den Basiswert (anwendbar bei Aktien als Basiswert) oder auf die im Basiswert berücksichtigten Aktien (anwendbar bei Kursindizes als Basiswert) wird der jeweils geltende Basispreis und gegebenenfalls die Knock-Out Barriere gemäß Nr. 2 (3) (Anpassung auf Grund von Dividendenzahlungen) angepasst.

Regelungen für Aktien als Basiswert:

Nr. 3 Basiswert

(1) Der „**Basiswert**“ entspricht der in der Tabelle 2 als Basiswert angegebenen Aktie bzw. dem aktienvertretenden Wertpapier der in der Tabelle 2 angegebenen Gesellschaft (die "**Gesellschaft**").

(2) Der "**Referenzkurs**" des Basiswerts entspricht dem in der Tabelle 2 als Referenzkurs des Basiswertes angegebenen Kurs, wie er an Handelstagen an der in der Tabelle 2 angegebenen Maßgeblichen Börse (die "**Maßgebliche Börse**") berechnet und veröffentlicht wird. Der "**Beobachtungskurs**" des Basiswerts entspricht den an der Maßgeblichen Börse an Handelstagen für den Basiswert fortlaufend berechneten und veröffentlichten Kursen (unter Ausschluss von Kursen, die auf Grundlage der untertägigen Mittagsauktion oder einer anderen untertägigen Auktion berechnet werden). "**Beobachtungsstunden**" sind die Handelsstunden.

"**Handelstage**" sind Tage, an denen der Basiswert an der Maßgeblichen Börse üblicherweise gehandelt wird. "**Handelsstunden**" sind Stunden, während denen an der Maßgeblichen Börse an Handelstagen üblicherweise Kurse für den Basiswert festgestellt und veröffentlicht werden.

Nr. 4 Anpassungen

(1) Falls ein Anpassungsereignis gemäß Absatz 2 eintritt, bestimmt die Anpassungsstelle, ob das betreffende Anpassungsereignis einen Verwässerungs-, Konzentrations- oder sonstigen Effekt auf den rechnerischen Wert des Basiswerts hat und nimmt, falls dies der Fall sein sollte, gegebenenfalls eine entsprechende Anpassung der betroffenen Ausstattungsmerkmale der Optionsscheine vor, die nach ihrem billigem Ermessen sachgerecht ist, um dem Verwässerungs-, Konzentrations- oder sonstigen Effekt Rechnung zu tragen und die Optionsscheininhaber wirtschaftlich so weit wie möglich so zu stellen, wie sie vor dem Inkrafttreten des Anpassungsereignisses standen. Die Anpassungen können sich unter anderem auf den Basiskurs und das Bezugsverhältnis, andere maßgebliche Schwellen sowie darauf beziehen, dass der Basiswert durch einen Aktienkorb oder andere Vermögenswerte oder im Falle der Verschmelzung durch Aktien der aufnehmenden oder neu gebildeten Gesellschaft in angepasster Zahl ersetzt und gegebenenfalls eine andere Börse als Maßgebliche Börse und/oder eine andere Währung als Referenzwährung bestimmt wird. Die Anpassungsstelle kann (muss jedoch nicht) die Bestimmung dieser sachgerechten Anpassung an der Anpassung ausrichten, die eine Terminbörse, an der zum Zeitpunkt des Anpassungsereignisses Options- oder Terminkontrakte auf den Basiswert gehandelt werden, aus Anlass des betreffenden Anpassungsereignisses bei an dieser Terminbörse gehandelten Options- oder Terminkontrakten auf die jeweilige Aktie vornimmt.

(2) "**Anpassungsereignis**" ist:

(a) die Teilung (Aktiensplit), Zusammenlegung (Aktienkonsolidierung) oder Gattungsänderung der jeweiligen Aktien oder die Ausschüttung von Dividenden in Form von Bonus- oder Gratisaktien oder einer vergleichbaren Emission;

(b) die Erhöhung des Kapitals der Gesellschaft durch die Ausgabe neuer Aktien gegen Einlagen unter Einräumung eines unmittelbaren oder mittelbaren Bezugsrechts an ihre Aktionäre (Kapitalerhöhung gegen Einlagen);

(c) die Erhöhung des Kapitals der Gesellschaft aus Gesellschaftsmitteln (Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln);

(d) die Einräumung des Bezugs von Schuldverschreibungen oder sonstigen Wertpapieren mit Options- oder Wandelrechten durch die Gesellschaft an ihre Aktionäre (Emission von Wertpapieren mit Options- oder Wandelrechten);

(e) die Ausschüttung einer Sonderdividende;

(f) die Abspaltung eines Unternehmensteils der Gesellschaft in der Weise, dass ein neues selbständiges Unternehmen entsteht oder der Unternehmensteil von einem dritten Unternehmen aufgenommen wird, wobei den Aktionären der Gesellschaft unentgeltlich Anteile entweder an dem neuen Unternehmen oder an dem aufnehmenden Unternehmen gewährt werden;

(g) die endgültige Einstellung der Notierung des Basiswertes an der Maßgeblichen Börse aufgrund einer Verschmelzung durch Aufnahme oder Neubildung oder aus einem sonstigen Grund;

(h) andere vergleichbare Ereignisse, die einen Verwässerungs-, Konzentrations- oder sonstigen Effekt auf den rechnerischen Wert des Basiswerts haben können.

(3) Auf aktienvertretende Wertpapiere als Basiswert (wie z.B. ADR, ADS, GDR) sind die in den vorstehenden Absätzen beschriebenen Regeln entsprechend anzuwenden.

(4) Veränderungen in der Art und Weise der Berechnung des Referenzkurses bzw. anderer gemäß diesen Optionsscheinbedingungen maßgeblicher Kurse oder Preise für den Basiswert, einschließlich der Veränderung der für den Basiswert maßgeblichen Handelstage und Handelsstunden berechtigen die Anpassungsstelle, das Optionsrecht nach billigem Ermessen entsprechend anzupassen.

Die Anpassungsstelle bestimmt unter Berücksichtigung des Zeitpunktes der Veränderung den Tag, zu dem das angepasste Optionsrecht erstmals zugrunde zu legen ist.

(5) Im Falle der endgültigen Einstellung der Notierung des Basiswertes an der Maßgeblichen Börse, in welchem Fall eine Notierung jedoch an einer anderen Börse oder einem anderen Markt besteht, die oder den der Emittent nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) für geeignet hält (die "Neue Maßgebliche Börse"), wird, sofern der Emittent die Optionsscheine nicht vorzeitig gemäß Nr. 9 kündigt, der Auszahlungsbetrag auf der Grundlage der an der Neuen Maßgeblichen Börse berechneten und veröffentlichten entsprechenden Kurse für den Basiswert berechnet. Ferner gilt dann jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Maßgebliche Börse, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf die Neue Maßgebliche Börse.

(6) Im Falle der Einleitung einer freiwilligen oder zwangsweisen Liquidation, Konkurses, Insolvenz, Abwicklung, Auflösung oder eines vergleichbaren die Gesellschaft betreffenden Verfahrens oder im Falle eines Vorganges, durch den alle Aktien der Gesellschaft oder alle oder im Wesentlichen alle Vermögenswerte der Gesellschaft verstaatlicht oder enteignet werden oder sonst auf staatliche Stellen, Behörden oder Einrichtungen übertragen werden müssen oder sollte der Emittent nach Eintritt eines sonstigen Ereignisses zu dem Ergebnis gelangen, dass durch eine Anpassung keine wirtschaftlich sachgerechte Anpassung an die eingetretenen Änderungen möglich ist, wird der Emittent die Optionsscheine gemäß Nr. 9 kündigen.

(7) Die Berechnung der Anpassungen wird durch die Anpassungsstelle vorgenommen. Die „**Anpassungsstelle**“ ist ein Sachverständiger, der von dem Emittenten nach billigem Ermessen unverzüglich nach Eintreten eines Ereignisses, das eine Anpassung erfordert, benannt und unverzüglich mit der Berechnung der Anpassungen für die Optionsscheine beauftragt wird. Die in den vorgenannten Absätzen erwähnten Entscheidungen der Anpassungsstelle sind abschließend und verbindlich, es sei denn, es liegt ein offensichtlicher Irrtum vor. Der Emittent wird die von der Anpassungsstelle festgelegten Anpassungen und den Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Anpassungen gemäß Nr. 11 bekanntmachen.

Nr. 5 Marktstörungen

(1) Wenn nach Auffassung des Emittenten an dem Bewertungstag eine Marktstörung gemäß Absatz (2) vorliegt, dann wird der Bewertungstag auf den nächstfolgenden Tag, der die Kriterien für einen Bewertungstag gemäß Nr. 2 (3) erfüllt, und an dem keine Marktstörung mehr vorliegt verschoben. Der Emittent wird sich bemühen, den Optionsscheininhabern unverzüglich gemäß Nr. 11 bekanntzumachen, dass eine Marktstörung eingetreten ist. Eine Pflicht zur Bekanntmachung besteht jedoch nicht. Wenn der Bewertungstag aufgrund der Bestimmungen dieses Absatzes um 5 hintereinander liegende Tage, die die Kriterien für einen Bewertungstag gemäß Nr. 2 (3) erfüllen, verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als der Bewertungstag, wobei der Emittent den Auszahlungsbetrag nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) unter Berücksichtigung der an einem solchen angenommenen Bewertungstag herrschenden Marktgegebenheiten bestimmen wird.

(2) "**Marktstörung**" bedeutet

(i) die Suspendierung oder Einschränkung des Handels in dem Basiswert an der Maßgeblichen Börse, oder

(ii) die Suspendierung oder Einschränkung des Handels (einschließlich des Leihemarktes) in einem Termin- oder Optionskontrakt in Bezug auf den Basiswert an einer Terminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte bezogen auf den Basiswert gehandelt werden (die "**Terminbörse**"); soweit eine solche Suspendierung oder Einschränkung in der letzten halben Stunde vor der üblicherweise zu erfolgenden Berechnung des Schlusskurses des Basiswertes eintritt bzw. besteht und nach Auffassung des Emittenten wesentlich ist. Eine Änderung der Handelstage oder Handelsstunden, an denen der Basiswert gehandelt wird, begründet keine Marktstörung, vorausgesetzt, dass die Änderung aufgrund einer zuvor angekündigten Änderung der Handelsregularien durch die Maßgebliche Börse erfolgt.

Nr. 6 Form der Optionsscheine, Girosammelverwahrung, Status, Aufstockung, Rückkauf

(1) Jede Serie der vom Emittenten begebenen Optionsscheine ist jeweils in einem Inhaber-Sammeloptionsschein (nachfolgend "Inhaber-Sammeloptionsschein" genannt) verbrieft, der bei der Zentralen Wertpapiersammelbank gemäß Nr. 2 (3) hinterlegt ist. Effektive Optionsscheine werden während der gesamten Laufzeit nicht ausgegeben. Das Recht auf Lieferung effektiver Stücke ist ausgeschlossen.

(2) Die Übertragung der Optionsscheine erfolgt als Miteigentumsanteile am jeweiligen Inhaber-Sammeloptionsschein gemäß den Regeln der Zentralen Wertpapiersammelbank und, außerhalb des Clearinggebietes der Zentralen Wertpapiersammelbank, der weiteren Wertpapiersammelbanken gemäß Nr. 2 (3) oder im Falle von Nr. 13 (6) anderer ausländischer Wertpapiersammelbanken oder Lagerstellen.

(3) Die Optionsscheine begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten des Emittenten, die untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten gleichrangig sind, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen auf Grund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

(4) Der Emittent ist berechtigt, ohne Zustimmung der Optionsscheininhaber jederzeit weitere Optionsscheine mit gleicher Ausstattung zu begeben, so dass sie mit den Optionsscheinen zusammen gefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Anzahl erhöhen. Der Begriff "Optionsscheine" umfasst im Falle einer solchen Aufstockung auch solche zusätzlich begebenen Optionsscheine.

(5) Der Emittent ist berechtigt, jederzeit Optionsscheine über die Börse oder durch außerbörsliche Geschäfte zu einem beliebigen Preis zurückzuerwerben. Der Emittent ist nicht verpflichtet, die Optionsscheininhaber davon zu unterrichten. Die zurückerworbenen Optionsscheine können entwertet, gehalten, weiterveräußert oder von dem Emittenten in anderer Weise verwendet werden.

Nr. 7 Verkaufsbeschränkungen

(1) Eine Registrierung der Optionsscheine unter dem "United States Securities Act" von 1933 in der jeweiligen Fassung erfolgt nicht; der Handel in den Optionsscheinen ist nicht von der "United States Commodity Futures Trading Commission" ("CFTC") unter dem "United States Commodity Exchange Act" zugelassen. Die Optionsscheine dürfen zu keinem Zeitpunkt direkt oder indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika, ihren Territorien oder Besitzungen oder an oder durch U.S. Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Bei Einlösung der Optionsrechte sind die Optionsscheininhaber verpflichtet zu versichern, dass die Optionsscheine weder direkt noch indirekt für eine U.S. Person gehalten werden. Der Emittent ist nicht bei der CFTC als Makler ("commission merchant") registriert. Mit Kauf und Annahme der Optionsscheine versichert der Optionsscheininhaber, dass er keine United States-Person wie nachstehend definiert ist und dass er, sollte er in Zukunft unter die Definition einer United States Person fallen, die Optionsscheine noch vorher verkaufen wird; der Optionsscheininhaber sichert weiterhin zu, dass er die Optionsscheine zu keinem Zeitpunkt in den Vereinigten Staaten direkt oder indirekt angeboten, verkauft oder gehandelt hat und dies auch in Zukunft nicht tun wird; der Optionsscheininhaber sichert außerdem zu, (a) dass er die Optionsscheine zu keinem Zeitpunkt einer United States Person direkt oder indirekt angeboten, verkauft oder mit einer solchen gehandelt hat und dass er dies auch in Zukunft (weder für sich noch für Dritte) tun wird und (b) dass er die Optionsscheine nicht für Rechnung einer United States Person gekauft hat. Der Optionsscheininhaber verpflichtet sich, bei einem Verkauf der Optionsscheine dem Käufer diese Verkaufsbeschränkungen - einschließlich nachfolgender Erläuterungen - auszuhändigen oder den Käufer auf diese Verkaufsbeschränkungen schriftlich hinzuweisen.

Es gelten folgende Definitionen: "Vereinigte Staaten" bedeuten die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Staaten, des "District of Columbia", sowie der Territorien, Besitzungen und sonstigen Gebiete unter deren Jurisdiktion); "United States Person" bedeutet Bürger oder Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika sowie Kapital- und Personengesellschaften oder sonstige nach dem Recht der Vereinigten Staaten von Amerika oder einer ihrer Gebietskörperschaften begründete oder organisierte Gesellschaften

sowie Erbschafts- oder Treuhandvermögen, die unabhängig von der Quelle ihrer Einkünfte der Besteuerung der Vereinigten Staaten von Amerika unterliegen.

(2) Bei jeder Tätigkeit im Zusammenhang mit Citigroup Optionsscheinen/Zertifikaten oder anderen derivaten Produkten im Vereinigten Königreich müssen alle anwendbaren Bestimmungen des "Financial Services and Markets Act 2000 (nachfolgend "FSMA")" beachtet werden. Jede Verbreitung von Angeboten oder von Anreizen zur Aufnahme einer Investment Aktivität i.S.v. Paragraph 21 der FSMA darf im Zusammenhang mit der Emission oder dem Verkauf von Optionsscheinen/Zertifikaten oder anderen derivativen Produkten nur in solchen Fällen vorgenommen oder veranlasst werden, in denen Paragraph 21 der FSMA nicht anwendbar ist. In Bezug auf Wertpapiere mit einer Laufzeit von weniger als einem Jahr ist zudem Folgendes zu beachten: (i) die Wertpapiere dürfen nur von Personen verkauft werden, deren gewöhnliche Geschäftstätigkeit darin besteht, im Rahmen ihres Geschäftszwecks Anlagen zu erwerben, zu halten, zu verwalten oder zu veräußern (als Auftraggeber oder Beauftragter), und (ii) diese Personen haben keine Wertpapiere angeboten oder verkauft und werden keine Wertpapiere anbieten oder verkaufen, außer an Personen, deren gewöhnliche Geschäftstätigkeit darin besteht, im Rahmen ihres Geschäftszwecks Anlagen zu erwerben, zu halten, zu verwalten oder zu veräußern (als Auftraggeber oder Beauftragter), da die Begebung der Wertpapiere andernfalls einen Verstoß der Emittentin gegen Paragraph 19 des FSMA darstellen würde.

(3) In Bezug auf jeden Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums, der die Prospektrichtlinie umgesetzt hat (jeweils ein "Betreffender Mitgliedstaat"), wurde bzw. wird für die Optionsscheine ab einschließlich dem Tag der Umsetzung der Prospektrichtlinie in diesem Betreffenden Mitgliedstaat (der "Betreffende Umsetzungstag") kein öffentliches Angebot unterbreitet. Unter folgenden Bedingungen können die Optionsscheine jedoch ab einschließlich dem Betreffenden Umsetzungstag in dem Betreffenden Mitgliedstaat öffentlich angeboten werden:

(a) in dem Zeitraum ab dem Tag der Veröffentlichung des Basisprospekts in Bezug auf diese Optionsscheine, der von den zuständigen Behörden dieses Betreffenden Mitgliedstaats gebilligt wurde bzw. in einem anderen Betreffenden Mitgliedstaat gebilligt und die zuständigen Behörde in diesem Betreffenden Mitgliedstaat unterrichtet wurde, jeweils in Übereinstimmung mit der Prospektrichtlinie, bis zu dem Tag, der 12 Monate nach dem Tag der Veröffentlichung liegt;

(b) an juristische Personen, die in Bezug auf ihre Tätigkeit auf den Finanzmärkten zugelassen sind bzw. beaufsichtigt werden, oder, falls sie nicht zugelassen sind oder beaufsichtigt werden, deren einziger Geschäftszweck in der Wertpapieranlage besteht;

(c) an juristische Personen, die laut ihrem letzten Jahresabschluss bzw. konsolidierten Jahresabschluss mindestens zwei der nachfolgenden Kriterien erfüllen: (1) eine durchschnittliche Beschäftigtenzahl im letzten Geschäftsjahr von mindestens 250, (2) eine Gesamtbilanzsumme von über EUR 43.000.000 und (3) ein Jahresnettoumsatz von über EUR 50.000.000;

(d) sofern sich das Angebot an weniger als 100 natürliche oder juristische Personen in diesem Betreffenden Mitgliedstaat richtet, bei denen es sich nicht um qualifizierte Anleger im Sinne des Artikels 2 der Prospektrichtlinie handelt; oder

(e) unter anderen Umständen, die eine Veröffentlichung eines Prospekts durch den Emittenten gemäß Artikel 3 der Prospektrichtlinie nicht erfordern,

Für die Zwecke dieser Vorschrift bezeichnet der Ausdruck "öffentliches Angebot von Wertpapieren" (wie ggf. durch Maßnahmen im Betreffenden Mitgliedstaat zur Umsetzung der Prospektrichtlinie in diesem Betreffenden Mitgliedstaat geändert) in Bezug auf Wertpapiere in einem Betreffenden Mitgliedstaat eine Mitteilung 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; "Prospektrichtlinie" bezeichnet die Richtlinie 2003/71/EG und umfasst die jeweiligen Umsetzungsmaßnahmen in dem Betreffenden Mitgliedstaat.

(4) Bei jeder Tätigkeit im Zusammenhang mit den Optionsscheinen, insbesondere deren Erwerb oder Verkauf bzw. der Einlösung der Optionsrechte aus den Optionsscheinen sind durch die Optionsscheininhaber sowie jeden anderen beteiligten Marktteilnehmer die in dem jeweiligen Land geltenden gesetzlichen Bestimmungen zu beachten. Üblicherweise darf ein öffentliches Angebot der Optionsscheine nur erfolgen, wenn zuvor ein den gesetzlichen Bestimmungen des Landes, in dem das öffentliche Angebot erfolgt, entsprechender Verkaufsprospekt bzw. Börsenprospekt von der zuständigen Behörde genehmigt und veröffentlicht wurde. Die Veröffentlichung muss üblicherweise durch die Person erfolgen, die ein entsprechendes Angebot in der betreffenden Jurisdiktion unterbreitet. Optionsscheininhaber bzw. an einem Erwerb interessierte Personen sind daher gehalten, sich über die diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen jederzeit zu informieren und sie zu beachten.

Nr. 8 Einlösung der Optionsrechte

(1) Die Optionsscheine können vom Optionsscheininhaber nur mit Wirkung zu einem Einlösungstag gemäß Nr. 2 (3) eingelöst werden. Zur wirksamen Einlösung der Optionsscheine muss der Optionsscheininhaber des jeweiligen Optionsscheines bis spätestens 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) am Einlösungstag die nachstehend genannten Voraussetzungen gegenüber der jeweiligen Einlösungsstelle erfüllen. Zusätzlich gelten die Bestimmungen in Ziffern 2 bis 4.

Bei Einlösung der Optionsrechte gegenüber der Einlösungsstelle in der Bundesrepublik Deutschland muss der Optionsscheininhaber der Citigroup Global Markets Deutschland AG an folgende Adresse:

Citigroup Global Markets
Deutschland AG
Attn. Securities
Frankfurter Welle
Reuterweg 16
D-60323 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland

Unter Verwendung des beim Emittenten erhältlichen Vordrucks eine ordnungsgemäß ausgefüllte Einlösungserklärung „Frankfurt“ für die jeweilige WKN (nachfolgend „Einlösungserklärung“ genannt) vorlegen, und die Optionsscheine, die eingelöst werden sollen, übertragen haben

- an den Emittenten auf sein Konto-Nr. 7098 bei Clearstream Frankfurt oder sein Konto-Nr. 67098 bei Clearstream Luxemburg oder

- an Euroclear; und dem Emittenten eine Bestätigung von Euroclear zugegangen sein, wonach die Optionsscheine zugunsten des Optionsscheininhabers auf einem Konto bei Euroclear gebucht waren und Euroclear die unwiderrufliche Übertragung der Optionsscheine auf eines der beiden zuvor genannten Konten des Emittenten veranlasst hat.

In der Einlösungserklärung müssen angegeben werden:

- die WKN der Optionsscheinserie und die Zahl der Optionsscheine, die eingelöst werden sollen und

- das Konto des Optionsscheininhabers bei einem Kreditinstitut in der Bundesrepublik Deutschland, auf das der Auszahlungsbetrag zu zahlen ist. Ist in der Einlösungserklärung kein Konto oder ein Konto außerhalb der Bundesrepublik Deutschland angegeben, wird dem Optionsscheininhaber innerhalb von 5 Bankarbeitstagen in Frankfurt am Main nach dem Bewertungstag auf sein Risiko mit einfacher Post ein Scheck über den Auszahlungsbetrag an die in der Einlösungserklärung angegebene Adresse übersandt.

- Ferner ist zu bestätigen, dass der Berechtigte aus den Optionsscheinen keine United States Person gemäß Nr. 7 (1) ist und er die Optionsscheine in Übereinstimmung mit Nr. 7 erworben hat.

(2) Die Einlösungserklärung wird am Einlösungstag gemäß Nr. 2 (3) wirksam.

Ein Widerruf der Einlösungserklärung ist auch vor Wirksamwerden der Erklärung ausgeschlossen.

Sämtliche in Nr. 8 (1) genannten Voraussetzungen sind innerhalb von 15 Bankarbeitstagen nach dem Eintreten der ersten Voraussetzung zu erfüllen. Andernfalls ist der Emittent berechtigt, dem Optionsscheininhaber bereits vorgenommene Leistungen auf seine Gefahr und Kosten zinslos zurückzugewähren; die Einlösungserklärung wird in diesem Fall nicht wirksam.

(3) Alle im Zusammenhang mit der Einlösung der Optionsscheine etwa anfallenden Steuern oder sonstigen Abgaben sind vom Optionsscheininhaber zu tragen.

Der Einlösungs- bzw. Abrechnungsbetrag wird in der Auszahlungswährung gezahlt, ohne dass der Emittent oder die Einlösungsstelle zur Abgabe irgendwelcher Erklärungen verpflichtet sind.

(4) Der Emittent wird einen eventuellen Einlösungsbetrag am Zahltag bei Einlösung an die Zentrale Wertpapiersammelbank zur Gutschrift an die bei der Zentralen Wertpapiersammelbank am vorangegangenen Bankarbeitstag am Sitz der Zentralen Wertpapiersammelbank bei Geschäftsschluss registrierten Optionsscheininhaber überweisen.

Die Zentrale Wertpapiersammelbank hat sich gegenüber dem Emittenten zu einer entsprechenden Weiterleitung verpflichtet.

Nr. 9 Vorzeitige Rückzahlung

(1) Der Emittent ist berechtigt sämtliche Optionsscheine einer Serie bei Eintritt eines der nachfolgend beschriebenen Ereignisse durch Bekanntmachung gemäß Nr. 11 unter Angabe des gemäß Absatz 3 definierten Kündigungsbetrages zu kündigen und vorzeitig fällig zu stellen. "Kündigungsereignisse" sind

(a) der Eintritt eines vom Emittenten nicht zu vertretenden Umstandes, der dazu führt, dass die Erfüllung seiner Verpflichtungen aus den Optionsscheinen ganz oder teilweise – gleich aus welchem Grund – rechtswidrig oder undurchführbar oder bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise unzumutbar wird oder geworden ist, oder

(b) eine Änderung der Rechtslage bzw. behördliche Auflagen oder Weisungen, die dazu führen, dass die Aufrechterhaltung der Hedge-Positionen des Emittenten rechtswidrig geworden ist, oder

(c) der Eintritt eines vom Emittenten nicht zu vertretenden Umstandes, der es verhindert oder unzumutbar macht, dass der Emittent (i) mittels marktüblicher und legaler Transaktionen am Devisenmarkt die Referenzwährung des Basiswerts in die Auszahlungswährung der Optionsscheine konvertiert oder (ii) in der Referenzwährung des Basiswerts gehaltene Einlagen aus einer bestimmten Jurisdiktion in eine andere transferieren kann, oder (iii) der Eintritt sonstiger von dem Emittenten nicht zu vertretender Umstände, die auf die Konvertibilität der Referenzwährung des Basiswerts in die Auszahlungswährung der Optionsscheine einen vergleichbaren negativen Einfluss haben, sofern der Emittent aufgrund dieser Umstände zu dem Ergebnis gelangt, dass eine Umrechnung der Referenzwährung des Basiswerts in die Auszahlungswährung der Optionsscheine nicht mehr möglich ist, oder

(d) der Eintritt vom Emittenten nicht zu vertretender Umstände gemäß den Bestimmungen der Nr. 4 (Anpassungen), die dazu führen, dass keine wirtschaftlich sachgerechten Anpassungen an die eingetretenen Änderungen möglich sind.

(2) Jede Kündigungsbekanntmachung nach Maßgabe dieser Nr. 9 ist unwiderruflich und muss den Kündigungstermin benennen. Eine Kündigung durch den Emittenten gemäß Absatz 1 wird am Tage der Bekanntmachung gemäß Nr. 11 bzw., falls abweichend, an dem in der Bekanntmachungsanzeige genannten Tag wirksam.

(3) Im Fall einer Kündigung gemäß Absatz 1 zahlt der Emittent an jeden Optionsscheininhaber bezüglich jedes von ihm gehaltenen Optionsscheins einen Betrag (der "Kündigungsbetrag"), der von dem Emittenten nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) als angemessener Marktpreis eines Optionsscheins festgelegt wird.

Der Emittent wird in diesem Fall für alle von der Kündigung betroffenen Optionsscheine den Kündigungsbetrag innerhalb von 5 Bankarbeitstagen am Sitz des Emittenten sowie am Ort der Zentralen Wertpapiersammelbank nach dem Tag des Wirksamwerdens der Kündigung an die Zentrale Wertpapiersammelbank zur Gutschrift an die bei der Zentralen Wertpapiersammelbank am zweiten Tag nach Wirksamwerden der Kündigung („Zahltag bei Vorzeitiger Rückzahlung“) registrierten Optionsscheininhaber überweisen.

Die Zentrale Wertpapiersammelbank hat sich gegenüber dem Emittenten zu einer entsprechenden Weiterleitung verpflichtet.

Sollte die Weiterleitung nicht innerhalb von drei Monaten nach dem Zahltag bei Vorzeitiger Rückzahlung möglich sein („Vorlegungsfrist“), ist der Emittent berechtigt, die entsprechenden Beträge beim Amtsgericht in Frankfurt am Main für die Optionsscheininhaber auf deren Gefahr und Kosten unter Verzicht auf das Recht zur Rücknahme zu hinterlegen. Mit der Hinterlegung erlöschen die Ansprüche der Optionsscheininhaber gegen den Emittenten.

Nr. 9a Kündigung

(1) Der Emittent ist berechtigt, sämtliche Optionsscheine einer Serie während ihrer Laufzeit mit einer Kündigungsfrist von 4 Wochen durch Bekanntmachung gemäß Nr. 11 mit Wirkung zu dem in der Bekanntmachung genannten Kündigungstermin (der "Kündigungstermin") zu kündigen. Eine Kündigung gemäß Nr. 9a kann erstmals 3 Monate nach dem Tag des ersten Angebotes erfolgen. Jede Kündigungsbekanntmachung nach Maßgabe dieser Nr. 9a ist unwiderruflich und muss den Kündigungstermin benennen. Die Kündigung wird an dem in der Bekanntmachungsanzeige genannten Tag wirksam. Für die Zwecke der Berechnung des Auszahlungsbetrages gemäß Nr. 2 gilt der Tag des Wirksamwerdens der Kündigung als Bewertungstag im Sinne dieser Optionsscheinbedingungen.

(2) Im Falle der Kündigung durch den Emittenten findet Nr. 8 keine Anwendung. Einlösungstag im Sinne der Nr. 2 (3) ist in diesem Fall der Tag, an dem die Kündigung wirksam wird. Zahltag ist der Zahltag bei Kündigung gemäß Nr. 9a (3).

(3) Der Emittent wird in diesem Fall für alle von der Kündigung betroffenen Optionsscheine den Einlösungsbetrag innerhalb von 5 Bankarbeitstagen am Sitz des Emittenten sowie am Ort der Zentralen Wertpapiersammelbank nach dem Einlösungstag an die Zentrale Wertpapiersammelbank zur Gutschrift an die bei der Zentralen Wertpapiersammelbank am zweiten Tag nach dem Einlösungstag (nachfolgend „Zahltag bei Kündigung“ genannt) registrierten Optionsscheininhaber überweisen.

Die Zentrale Wertpapiersammelbank hat sich gegenüber dem Emittenten zu einer entsprechenden Weiterleitung verpflichtet.

Sollte die Weiterleitung nicht innerhalb von drei Monaten nach dem Zahltag möglich sein („Vorlegungsfrist“), ist der Emittent berechtigt, die entsprechenden Beträge beim Amtsgericht in Frankfurt am Main für die Optionsscheininhaber auf deren Gefahr und Kosten unter Verzicht auf das Recht zur Rücknahme zu hinterlegen. Mit der Hinterlegung erlöschen die Ansprüche der Optionsscheininhaber gegen den Emittenten.

Nr. 10 Vorlegungsfrist, Verschiebung der Fälligkeit

(1) Die Vorlegungsfrist nach § 801 Abs. 1 Satz 1 BGB ist auf zehn Jahre reduziert.

(2) Sollte die Citigroup Global Markets Deutschland AG oder die jeweilige Zahlstelle tatsächlich oder rechtlich nicht in der Lage sein, ihre Verbindlichkeiten aus den Optionsscheinen in rechtlich zulässiger Weise in Frankfurt am Main bzw. am Ort der jeweiligen Zahlstelle zu erfüllen, verschiebt sich die Fälligkeit dieser Verbindlichkeiten bis zu dem Zeitpunkt, zu dem es der Citigroup Global Markets Deutschland AG bzw. der jeweiligen Zahlstelle tatsächlich und rechtlich wieder möglich ist, ihre Verbindlichkeiten in Frankfurt am Main bzw. am Ort der Zahlstelle zu erfüllen. Den Optionsscheininhabern stehen aufgrund einer solchen Verschiebung der Fälligkeit keine Rechte gegen das in Frankfurt am Main oder sonst wo belegene Vermögen der Citigroup Global Markets Deutschland AG bzw. der Zahlstelle zu.

(3) Der Emittent wird den Eintritt und den Wegfall eines in Nr. 10 (2) beschriebenen Ereignisses unverzüglich gemäß Nr. 11 bekannt machen.

Nr. 11 Bekanntmachungen

Sofern die zum jeweiligen Zeitpunkt in den Ländern, in denen die Optionsscheine öffentlich angeboten bzw. börsennotiert werden, einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen nichts anderes vorschreiben, erfolgt die Veröffentlichung in einer oder mehreren Zeitungen, die in den Staaten, in denen das öffentliche Angebot unterbreitet oder die Zulassung zum Börsenhandel angestrebt bzw. betrieben wird, gängig sind oder in großer Auflage verlegt werden. Zur Rechtswirksamkeit ist die Veröffentlichung in einer dieser Zeitungen ausreichend. Der Emittent ist berechtigt, Bekanntmachungen statt in den genannten Zeitungen auf seiner Website zu veröffentlichen. Der Emittent wird eine solche Änderung des Veröffentlichungsmediums in einer der genannten Zeitungen bekannt machen.

Nr. 12 Ersetzung des Emittenten

(1) Der Emittent ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Optionsscheininhaber eine andere Gesellschaft als Emittenten (der "Neue Emittent") hinsichtlich aller Verpflichtungen aus oder in Verbindung mit den Optionsscheinen an die Stelle des Emittenten zu setzen, sofern

(a) der Neue Emittent alle Verpflichtungen des Emittenten aus oder in Verbindung mit den Optionsscheinen übernimmt (die "Übernahme");

(b) die Übernahme keine nachteiligen bonitätsmäßigen, finanziellen, rechtlichen und steuerlichen Folgen für die Optionsscheininhaber hat und dies durch eine von dem Emittenten auf seine Kosten speziell für diesen Fall zu bestellende unabhängige Treuhänderin, die eine Bank oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mit internationalem Ansehen ist (die "Treuhänderin"), bestätigt wird;

(c) der Emittent oder ein anderes von der Treuhänderin genehmigtes Unternehmen sämtliche Verpflichtungen des Neuen Emittenten aus den Optionsscheinen zugunsten der Optionsscheininhaber garantiert; und

(d) der Neue Emittent alle notwendigen Genehmigungen von den zuständigen Behörden erhalten hat, damit der Neue Emittent alle Verpflichtungen aus oder in Verbindung mit den Optionsscheinen erfüllen kann.

(2) Im Falle einer solchen Ersetzung des Emittenten gilt jede in diesen Optionsscheinbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Emittent als auf den Neuen Emittenten bezogen.

(3) Die Ersetzung des Emittenten wird gemäß Nr. 11 bekannt gemacht. Mit Erfüllung der vorgenannten Bedingungen tritt der Neue Emittent in jeder Hinsicht an die Stelle des Emittenten und der Emittent wird von allen mit der Funktion als Emittent zusammenhängenden Verpflichtungen gegenüber den Optionsscheininhabern aus oder im Zusammenhang mit den Optionsscheinen befreit.

Nr. 13 Verschiedenes

(1) Form und Inhalt der Optionsscheine sowie alle Rechte und Pflichten aus den in diesen Bedingungen geregelten Angelegenheiten bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

(2) Ausschließlicher Gerichtsstand für alle Klagen oder sonstigen Verfahren aus oder im Zusammenhang mit den Optionsscheinen ist Frankfurt am Main.

(3) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.

(4) Der Emittent ist berechtigt, in diesen Bedingungen ohne Zustimmung der Optionsscheininhaber (i) offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler zu berichtigen sowie (ii) widersprüchliche oder lückenhafte Bestimmungen zu ändern bzw. zu ergänzen, wobei in den unter (ii) genannten Fällen nur solche Änderungen bzw. Ergänzungen zulässig sind, die unter Berücksichtigung der Interessen des Emittenten für die Optionsscheininhaber zumutbar sind, d.h. die die finanzielle Situation der Optionsscheininhaber nicht wesentlich verschlechtern bzw. die Einlösungsmodalitäten nicht wesentlich erschweren. Änderungen bzw. Ergänzungen dieser Bedingungen werden unverzüglich gemäß Nr. 11 bekannt gemacht.

(5) Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen wirksam. Die unwirksame oder undurchführbare Bestimmung ist durch eine wirksame und durchführbare Bestimmung zu ersetzen, die den wirtschaftlichen Zwecken der unwirksamen Bestimmung so weit wie rechtlich möglich Rechnung trägt.

(6) Der Emittent behält sich vor, die Optionsscheine insgesamt, oder einzelne Serien, auch in den Handel an anderen, auch ausländischen Wertpapierbörsen einzuführen sowie die Optionsscheine im Ausland öffentlich anzubieten und in diesem Zusammenhang alle Maßnahmen zu ergreifen, die für die Einführung der Optionsscheine in den Handel an der jeweiligen Börse bzw. ein öffentliches Angebot erforderlich sind. Der Emittent ist hierbei insbesondere berechtigt, dem Optionsscheininhaber die Einlösung der Optionsscheine auch gegenüber einer ausländischen Zahlstelle zu gestatten, den Auszahlungsbetrag in anderer Währung auszuführen sowie die Notierung der Optionsscheine in anderer Währung zu beantragen.

Frankfurt am Main, den 05.10.2011

**Citigroup Global Markets
Deutschland AG**

Einlösungserklärung „Frankfurt“ für Mini Future Optionsscheine mit Knock-Out und Gap-Risiko (Muster)

- Vom Optionsscheininhaber ist je WKN eine Einlösungserklärung vollständig auszufüllen -

An: Citigroup Global Markets Deutschland AG
Attn.: Securities
Frankfurter Welle
Reuterweg 16
D-60323 Frankfurt am Main

1. Der Optionsscheininhaber

Name / Firmenbezeichnung

Straße, Hausnr.

PLZ, Ort

Telefon

löst hiermit unwiderruflich gemäß den maßgeblichen Optionsbedingungen folgende Optionsscheine ein:

WKN	ISIN	Anzahl

Die Einlösung soll zum nächsten Bewertungstag erfolgen.

- Die einzulösenden Optionsscheine wurden auf das Konto-Nr. 7098 der Citigroup Global Markets Deutschland AG bei der Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main oder deren Konto-Nr. 67098 bei Clearstream Banking S.A., Luxemburg übertragen. Mit der Einlösung erlöschen alle mit den Optionsscheinen verbundenen Rechte.
- Der Optionsscheininhaber weist die Citigroup Global Markets Deutschland AG hiermit unwiderruflich an, den Auszahlungsbetrag auf folgendes Konto zu überweisen:

Kontoinhaber (Name / Firmenbezeichnung)

bei Kreditinstitut

Konto-Nr.

BLZ

Swift Code

Wird hier kein Konto oder ein Konto außerhalb der Bundesrepublik Deutschland angegeben, wird dem Optionsscheininhaber auf sein Risiko mit einfacher Post an die in Ziffer 1 angegebene Adresse ein Scheck über den Auszahlungsbetrag übersandt.

- Der Optionsscheininhaber bescheinigt hiermit, daß der Berechtigte aus den Optionsscheinen bei Erwerb der Optionsscheine, bei Unterzeichnung dieser Erklärung und am Tag des Wirksamwerdens der Einlösungserklärung kein Staatsbürger oder Gebietsansässiger der Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Territorien und Besitzungen), keine nach dem Recht der Vereinigten Staaten von Amerika begründete oder organisierte Kapital- oder Personengesellschaft oder sonstige Gesellschaft und kein der Besteuerung der Vereinigten Staaten von Amerika unabhängig von der Quelle seiner Einkünfte unterliegendes Erbschafts- oder Treuhandvermögen ist und daß dieser die Optionsscheine weder zum Zwecke des Weiterverkaufs an United States Personen noch in den Vereinigten Staaten von Amerika erworben hat. Der Optionsscheininhaber bescheinigt weiterhin, dass er die Optionsscheine in Übereinstimmung mit den Verkaufsbeschränkungen der Optionsbedingungen erworben hat. Der Optionsscheininhaber ist mit einer Vorlage dieser Bescheinigung bei allen Behörden und sonstigen staatlichen Stellen (auch außerhalb der Bundesrepublik Deutschland) einverstanden.
- Der Unterzeichnete ist sich bewußt, dass die Einlösung nicht wirksam wird, wenn die Optionsscheine nicht rechtzeitig an die Citigroup Global Markets Deutschland AG übertragen werden oder so übertragen werden, dass eine eindeutige Zuordnung zur Einlösungserklärung nicht möglich ist. Aus diesem Grunde sind bei der Übertragung der Optionsscheine der Name und die Anschrift gemäß Ziffer 1 dieser Einlösungserklärung sowie die Referenz "Optionsschein Einlösung" vollständig anzugeben.

Ort

Datum

Unterschrift(en) des Optionsscheininhabers

Andere endgültige Angebotsbedingungen, die den Teil "E. Beschreibung der Wertpapiere" des Basisprospekts ergänzen:

Tabelle 3

Beschlussdatum	05.10.2011
Tag des ersten Angebots	06.10.2011
Tag der anfänglichen Valutierung	10.10.2011

Bezugnahmen auf Angaben, die durch die endgültigen Angebotsbedingungen im Basisprospekt auszufüllen bzw. zu ergänzen sind, sind nachfolgend schriftlich ausgeführt. Die nachfolgenden vervollständigten Angaben ergänzen die endgültigen Angebotsbedingungen zum Basisprospekt.

Ausgabeaufschlag, fiktive Managementgebühren

(Bezugnahme unter 3.1 der Wertpapierbeschreibung):

Nicht anwendbar

Währung der Wertpapieremission

Euro.

Beschluss, der die Grundlage für die Neuemission bildet

(Bezugnahme unter 4.1.8 der Wertpapierbeschreibung):

Gemäß einem Beschluss der bei dem Emittenten für die Neuemission zuständigen Personen an dem in der **Tabelle 3** angegebenen Beschlussdatum.

Angebotsmethode, Anbieter und Emissionstermin der Wertpapiere

(Bezugnahme unter 4.1.9 der Wertpapierbeschreibung):

Angebotsregion:

Alle Optionsscheine, auf die in diesen endgültigen Angebotsbedingungen Bezug genommen wird, werden ausschließlich in der Bundesrepublik Deutschland angeboten.

Angebotsmethode:

In Deutschland werden die Optionsscheine ab dem ersten Tag des Angebots in einem freihändigen, fortlaufenden Angebot bis zum Letzten Tag der Laufzeit angeboten. Dabei werden die Angebotspreise vom Emittenten kontinuierlich, d.h. jederzeit, an sich ändernde Marktverhältnisse angepasst.

Eine Kauforder können Sie über Ihre Depotbank entweder außerbörslich direkt mit dem Emittenten oder über eine der Börsen ausführen lassen, an denen die Optionsscheine zum Handel notiert werden. Der Emittent wird sich nach besten Möglichkeiten bemühen, die Zulassung zum Börsenhandel an den unten genannten Börsenplätzen zum frühest möglichen Zeitpunkt sicherzustellen.

Da die Angebotspreise fortlaufend festgelegt werden, sollten Sie sich vor Ordervergabe über den aktuellen Preis über die Kursinformationsmedien des Emittenten informieren. Bei einer unlimitierten Order gibt Ihnen dieser aktuelle Preis einen Anhaltspunkt für den Preis, zu dem Ihre Order endgültig abgerechnet wird. Abhängig von dem Zeitraum, den die Ausführung Ihrer Order dauert, kann der Preis zwischen Ihrer Ordervergabe und Abrechnung daher sowohl nach oben wie nach unten schwanken. Ziehen Sie daher die Vergabe einer limitierten Börsenorder in Betracht, bei der festgelegt wird, wie viel Sie maximal für einen einzelnen Optionsschein der betreffenden Gattung zahlen möchten.

Limite werden von dem elektronischen Handelssystem des Emittenten nicht unterstützt. Andererseits ermöglicht dieses Handelssystem einen Abschluss zu dem vom System angezeigten Verkaufspreis, sofern der Abschluss innerhalb weniger Sekunden nach Kursanfrage bestätigt wird. Informieren Sie sich daher bei Ihrer Depotbank, ob diese an das elektronische Handelssystem des Emittenten angeschlossen ist.

Keine Übernahmegruppe:

Die Wertpapiere werden nicht im Rahmen einer begrenzten Zeichnungsfrist angeboten und von keiner dritten Partei übernommen oder von einer Übernahmegruppe übernommen, sondern freibleibend vom Emittenten bis zur Einstellung des Börsenhandels angeboten.

Anbieter:

Der Anbieter der Wertpapiere ist der Emittent.

Emissionstermin:

Der Tag des ersten Angebots ist der in der **Tabelle 3** angegebene Tag des ersten Angebots.

Der Tag der anfänglichen Valutierung (definiert als der Tag, an dem der Inhaber-Sammeloptionsschein bei dem Wertpapier-Zentralverwahrer hinterlegt wird) ist der in der **Tabelle 3** angegebene Tag der anfänglichen Valutierung.

Die Bedingungen (nicht die Optionsbedingungen), denen das Angebot unterliegt

(Bezugnahme unter 5.1.1 der Wertpapierbeschreibung):

In Deutschland werden die Optionsscheine vom Emittenten ab dem ersten Tag des Angebots in einem freihändigen, fortlaufenden Angebot bis zum Letzten Tag der Laufzeit angeboten. Dabei werden die Angebotspreise vom Emittenten kontinuierlich, d.h. jederzeit, an sich ändernde Marktverhältnisse angepasst. Die Wertpapiere werden nicht im Rahmen einer begrenzten Zeichnungsfrist angeboten und von keiner dritten Partei übernommen oder von einer Übernahmegruppe übernommen, sondern freibleibend vom Emittenten bis zur Einstellung des Börsenhandels angeboten. Der Emittent behält sich jedoch vor, eine Kauforder teilweise oder ganz zu bedienen. Im Falle der Ausführung einer Order über eine Börse gegenüber der der Emittent eine freiwillige Verpflichtung zur Stellung von An- und Verkaufspreisen übernommen hat, kann der Emittent gegenüber der betreffenden Börse zur Stellung von bestimmten Minimalvolumina in Geld oder Stücken bzw. maximalen Spreads zwischen An- und Verkaufspreisen verpflichtet sein. Siehe auch Gliederungspunkt „Institute, die eine market making Verpflichtung übernommen haben; Beschreibung der market making Verpflichtung (Bezugnahme unter 6.3 der Wertpapierbeschreibung)“.

Die Gesamtsumme des Angebots

(Bezugnahme unter 5.1.2 der Wertpapierbeschreibung):

Die Optionsscheine werden bis zu einer Gesamtsumme angeboten, die in Tabelle 1 der betreffenden Optionsbedingungen ("Anzahl") angegeben ist, zuzüglich einer eventuellen Erhöhung der Anzahl der Wertpapiere. Anleger können jederzeit bis zu dem Tag des Delistings (Letzter Börsenhandelstag) jede Anzahl der Wertpapiere bis zu der Gesamtanzahl der emittierten Wertpapiere erwerben, vorbehaltlich eines zwischenzeitlichen Ausverkaufs der betreffenden Wertpapiere. Der Emittent behält sich vor, einen Kaufauftrag eines Anlegers zum Erwerb der Wertpapiere ganz oder teilweise auszuführen. Der Emittent behält sich ferner das Recht vor, die Anzahl der Wertpapiere jederzeit zu erhöhen.

Die Angebotsfrist und das Zeichnungsverfahren

(Bezugnahme unter 5.1.3 der Wertpapierbeschreibung):

Siehe Ziffer 4.1.9.

Informationen über die vergangene und weitere Wertentwicklung des Basiswertes und seiner Volatilität

(Bezugnahme unter 4.2.2 b) der Wertpapierbeschreibung):

Charts, die aktuelle Informationen zur historischen Kursentwicklung und Volatilität des Basiswertes, auf den sich die Optionsscheine beziehen, wiedergeben, sind auf der Internetseite des Emittenten erhältlich: <http://www.citifirst.com>

Die Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung;

(Bezugnahme unter 5.1.4 der Wertpapierbeschreibung):

Vorbehaltlich der Gesamtsumme der Wertpapiere einer Wertpapierkennnummer, wird jeder Optionsschein ohne Beschränkung durch eine Höchstanzahl oder einen Höchstbetrag des Wertes einer entsprechenden Order angeboten. Die minimale Ordermenge entspricht einem Optionsschein. Grundsätzlich kann jegliche Anzahl von Optionsscheinen einer Klasse geordert bzw. gezeichnet, bedient und abgerechnet werden.

Die Methode und Fristen für die Bezahlung der Wertpapiere und ihre Lieferung

(Bezugnahme unter 5.1.5 der Wertpapierbeschreibung):

Der Emittent behält sich das Recht vor, unmittelbar bei ihm eingereichte Order bzw. Zeichnungen hinsichtlich der betreffenden Anzahl einer Wertpapierkategorie ganz oder teilweise außerbörslich (in Ländern, in denen dies gesetzlich zulässig ist) auszuführen.

Von Anlegern an einer in diesem Dokument angegebenen Wertpapierbörse platzierte Order bzw. Zeichnungen müssen von dem Emittenten lediglich bis zu einer bestimmten Höchstanzahl der Wertpapiere ausgeführt werden, zu deren Ausführung der Emittent sich in Erfüllung seiner market maker Verpflichtungen gegenüber der betreffenden Wertpapierbörse verpflichtet hat. Für Einzelheiten siehe weiter unten "Institute, die eine market making Verpflichtung übernommen haben; Beschreibung der market making Verpflichtung" (Bezugnahme unter 6.3 der Wertpapierbeschreibung).

Die Lieferung der Wertpapiere erfolgt in der Bundesrepublik Deutschland üblicherweise innerhalb von zwei Bankgeschäftstagen, erstmalig aber am Tag der anfänglichen Valutierung.

Der Tag der anfänglichen Valutierung der angebotenen Optionsscheine ist der in der **Tabelle 3** angegebene Tag der anfänglichen Valutierung.

Art, Weise, Termin der Offenlegung der Ergebnisse des Angebots

(Bezugnahme unter 5.1.6 der Wertpapierbeschreibung):

Da die Wertpapiere nicht von einem oder einer Gruppe von Unternehmen übernommen werden, sondern von dem Emittenten freihändig und fortlaufend bis zum Laufzeitende der Wertpapiere angeboten werden, wird der Emittent die zu einem gegebenen Zeitpunkt ausstehende Anzahl der Wertpapiere nicht veröffentlichen.

Aktuelle Informationen hinsichtlich der vom Emittenten zu einem gegebenen Zeitpunkt gestellten An- und Verkaufspreise werden weiter unten unter "Methode der Preisfestsetzung, Verfahren der Preisveröffentlichung, Kosten und Steuern beim Erwerb" (Bezugnahme unter 5.3 der Wertpapierbeschreibung) dargestellt.

Potentielle Investorengruppen, Angebot in mehreren Ländern, Vorbehalt von Tranchen für einzelne Länder

(Bezugnahme unter 5.2.1 der Wertpapierbeschreibung):

Die Wertpapiere werden allen Investorengruppen zum Kauf angeboten.

Die in diesen endgültigen Angebotsbedingungen in Bezug genommenen Wertpapiere werden ausschließlich innerhalb der Bundesrepublik Deutschland angeboten.

Mitteilung der Zuteilung an Zeichner und, ob Handelsaufnahme vor dieser Mitteilung möglich ist

(Bezugnahme unter 5.2.2 der Wertpapierbeschreibung):

Da die Wertpapiere fortlaufend angeboten werden, wird der Emittent jeweils entscheiden, ob er die Gesamtanzahl einer bestimmten außerbörslichen Kauforder (in Ländern, in denen dies gesetzlich zulässig ist) ausführen möchte. Der Emittent ist berechtigt, eine solche außerbörsliche Kauforder (in Ländern, in denen dies gesetzlich zulässig ist) ganz oder nur teilweise auszuführen. Die Person, die eine solche Kauforder aufgegeben hat, wird durch die Ausführung der Abrechnung über das ausgeführte Volumen seiner Kauforder in Kenntnis gesetzt werden.

Der außerbörsliche Handel in Optionsscheinen (in Ländern, in denen dies gesetzlich zulässig ist) beginnt am Tag des ersten Angebots. Aufgrund der fortlaufenden Preisfestsetzung wird der außerbörsliche Handel (in Ländern, in denen dies gesetzlich zulässig ist) in den Optionsscheinen zu dem Zeitpunkt bereits begonnen haben, an dem Ihre Order aufgegeben wurde.

Der Emittent beabsichtigt einen Zulassungsantrag hinsichtlich der Optionsscheine zum Handel an den unten angeführten Wertpapierbörsen so früh wie möglich zu stellen. Der Handel in den Optionsscheinen an solchen Wertpapierbörsen wird voraussichtlich frühestens am Tag des ersten Angebots oder eventuell ein paar Tage nach dem Tag des ersten Angebots beginnen.

Kriterien bzw. Bedingungen für die Festlegung des Angebotspreises und des Emissionsvolumens
(Bezugnahme unter 5.5 der Wertpapierbeschreibung):

Kriterien bzw. Bedingungen für die Festlegung des Angebotspreises:

In Deutschland werden die Optionsscheine ab dem ersten Tag des Angebots in einem freihändigen, fortlaufenden Angebot bis zum letzten Tag der Laufzeit angeboten. Dabei werden die Angebotspreise vom Emittenten kontinuierlich, d.h. jederzeit, an sich ändernde Marktverhältnisse angepasst. Zur Methode der Preisfestsetzung siehe auch „5.3 Methode der Preisfestsetzung, Verfahren der Preisveröffentlichung, Kosten und Steuern beim Erwerb“ in der Wertpapierbeschreibung des Basisprospektes bzw. dieser endgültigen Angebotsbedingungen. Optionsscheine können außerbörslich direkt beim Emittenten gekauft werden. Eine weitere Möglichkeit besteht in der Aufgabe einer Kauforder über eine der Börsen, an denen die Wertpapiere notiert werden (sofern bereits vorhanden).

Emissionsvolumen:

Die Optionsscheine werden jeweils in der in Tabelle 1 der individuellen Ausstattungsmerkmale dieser endgültigen Angebotsbedingungen genannten Anzahl angeboten. Die Mindestordergröße beträgt jeweils ein Optionsschein. Eine maximale Obergrenze besteht für eine Kauforder vorbehaltlich des Gesamtvolumens der Emission grundsätzlich nicht; der Emittent behält sich vor, im Rahmen seiner Kursstellung außerbörsliche Kauforders mit einer geringeren als der geordneten Anzahl zu bedienen. Bei Kauforders über die Börse behält sich der Emittent die indirekte bzw. direkte Bedienung bis zur „Minimalgröße“ vor; vgl. auch „Beschreibung der market making Verpflichtung“ weiter unten.

Name und Anschrift des Koordinators des Angebots und der Platzierer in den einzelnen Ländern des Angebots

(Bezugnahme unter 5.4.1 der Wertpapierbeschreibung):

In Deutschland wird das Angebot der Optionsscheine vom Emittenten koordiniert. Name und Adresse des Emittenten lauten: Citigroup Global Markets Deutschland AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main.

Eine spezielle Übernahme- oder Platzierungsgruppe gibt es nicht. Die Optionsscheine können von interessierten Anlegern jederzeit grundsätzlich über jede Depotbank in Deutschland bzw. jede im Ausland ansässige Bank in Übereinstimmung mit den einschlägigen gesetzlichen Regelungen bzw. den Optionsbedingungen geordert werden.

Name und Anschrift der Zahlstellen und der Wertpapiersammelbanken in jedem Land

(Bezugnahme unter 5.4.2 der Wertpapierbeschreibung):

Citigroup Global Markets Deutschland AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16,
D-60323 Frankfurt am Main

Die Inhaber-Sammeloptionsscheine werden vom Emittenten bei der Clearstream Banking Aktiengesellschaft, Neue Börsenstrasse 8, 60487 Frankfurt am Main hinterlegt.

Übernahme, Platzierung, Übernahme- bzw. Platzierungsprovisionen

(Bezugnahme unter 5.4.3 der Wertpapierbeschreibung):

Die Optionsscheine werden von Dritten weder übernommen, noch durch eine bestimmte Gruppe nach besten Möglichkeiten platziert. Kauforders werden vielmehr von jeder beliebigen Bank wie bei jedem anderen außerbörslichen oder Börsengeschäft entgegengenommen. Provisionen werden für solche Kauforders vom Emittenten an Depotbanken von Kunden nicht gezahlt.

Abschlussdatum des Übernahmevertrages, sofern vorhanden

(Bezugnahme unter 5.4.4 der Wertpapierbeschreibung):

Ein Übernahmevertrag besteht nicht.

Name und Anschrift der Berechnungsstellen

(Bezugnahme unter 5.4.5 der Wertpapierbeschreibung):

Citigroup Global Markets Deutschland AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16,
D-60323 Frankfurt am Main

Zulassung der Wertpapiere an einem geregelten Börsenmarkt

(Bezugnahme unter 6.1 der Wertpapierbeschreibung):

Der Emittent wird die Zulassung sämtlicher Serien der Optionsscheine zum regulierten Markt an der Börse Stuttgart sowie die Einbeziehung in die Preisfeststellung des Scoach SmartTrading Segmentes im Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse beantragen.

Der frühest mögliche Handelstag im geregelten Markt an der Börse Stuttgart ist der Tag der anfänglichen Valutierung.

Der frühest mögliche Handelstag im Scoach SmartTrading Segment des Freiverkehrs an der Frankfurter Wertpapierbörse ist der spätere Tag von entweder dem Tag des ersten Angebots oder dem zweiten Börsentag vor dem Tag der anfänglichen Valutierung.

Geregelte Börsenmärkte oder gleichwertige Märkte, an denen die Wertpapiere bereits zugelassen sind

(Bezugnahme unter 6.2 der Wertpapierbeschreibung):

Gegenwärtig werden die Optionsscheine ausschließlich an den unter 6.1 angeführten Börsen notiert.

Institute, die eine market making Verpflichtung übernommen haben; Beschreibung der market making Verpflichtung (Bezugnahme unter 6.3 der Wertpapierbeschreibung):

Der Emittent, Citigroup Global Markets Deutschland AG, Frankfurter Welle, Reuterweg 16, 60323 Frankfurt am Main, hat gegenüber den oben genannten Börsen eine freiwillige Verpflichtung zur Stellung von Ankaufs- und Verkaufskursen für bestimmte Auftrags- oder Wertpapiervolumina unter zumutbaren Marktbedingungen übernommen. Eine derartige Verpflichtung gilt jedoch lediglich gegenüber der beteiligten Börse. Dritte Personen, wie die Optionsscheininhaber, können daraus keine Verpflichtung des Emittenten Ihnen gegenüber ableiten. Weiterhin gilt die Verpflichtung gegenüber der Börse nicht in Ausnahmesituationen wie technischen Betriebsstörungen im Bereich des Emittenten (z.B. Telefonstörung, technische Störung, Stromausfall) oder besonderen Marktsituationen (z.B. außerordentliche Marktbewegung des Basiswertes, besondere Situationen am Heimatmarkt des Basiswertes oder besondere Vorkommnisse bei der Preisfeststellung in dem als Basiswert berücksichtigten Wertpapier) oder besonderen Marktsituationen aufgrund gravierender Störungen der wirtschaftlichen und politischen Lage (z.B. Terroranschläge, Crash-Situationen) oder dem vorübergehenden Ausverkauf der Emission; im letzten Fall muss nur ein Ankaufkurs und es darf kein Verkaufskurs bereitgestellt werden. Siehe auch „D. Risikofaktoren der Wertpapiere“ im Basisprospekt.

Methode der Preisfestsetzung, Verfahren der Preisveröffentlichung, Kosten und Steuern beim Erwerb

(Bezugnahme unter 5.3 der Wertpapierbeschreibung):

Methode der Preisfestsetzung:

Grundsätzlich wird die Preisfestsetzung während der Laufzeit der Optionsscheine vom Emittenten vorgenommen. Der Emittent nutzt zur Preisermittlung Modelle, die verschiedene Einflussfaktoren berücksichtigen, die in dem zu diesen endgültigen Angebotsbedingungen gehörigen Basisprospekt im Teil „E. Wertpapierbeschreibung“ unter „2. Risikofaktoren“ und „4.1.2 Einfluss des Basiswerts auf die Wertpapiere“ erläutert werden.

Verfahren der Preisveröffentlichung:

Die fortlaufend vom Emittenten gestellten An- bzw. Verkaufskurse werden durch die folgenden Kursinformationsmedien in Deutschland mit einer zeitlichen Verzögerung von wenigen Minuten veröffentlicht:

Internet:

www.citifirst.com

Kosten und Steuern beim Erwerb:

Vom Emittenten werden den Optionsscheininhabern weder beim außerbörslichen (in Ländern, in denen dies gesetzlich zulässig ist) noch beim Erwerb der Optionsscheine über eine Börse irgendwelche Kosten oder Steuern abgezogen. Davon sind die Gebühren und Kosten zu unterscheiden, die dem Optionsscheinnehmer von seiner Bank für die Ausführung der Wertpapierorder in Rechnung gestellt werden und auf der Abrechnung des Erwerbsgeschäftes in der Regel neben dem Preis der Optionsscheine getrennt ausgewiesen werden. Letztere Kosten hängen ausschließlich von den individuellen Konditionen der Bank des Optionsscheinnehmers ab. Bei einem Kauf über eine Börse kommen zusätzlich weitere Gebühren und Spesen hinzu. Darüber hinaus werden den Optionsscheininhabern in der Regel von ihrer Bank jeweils individuelle Gebühren für die Depotführung in Rechnung gestellt. Unbeschadet vom vorgenannten können Gewinne aus Optionsscheinen einer Gewinnbesteuerung bzw. das Vermögen aus den Optionsscheinen der Vermögensbesteuerung unterliegen.

Anfängliche Angebotspreise:

Die Optionsscheine werden vom Emittenten freibleibend ab dem in der **Tabelle 3** angegebenen Tag des ersten Angebots angeboten. Auf der Grundlage der Referenzkurse der Basiswerte betragen die anfänglichen Ausgabepreise am Tag des ersten Angebots:

ISIN	Basiswert	Referenzkurs des Basiswertes		Anfänglicher Ausgabepreis		Wechselkurs (EUR/xxx)
		CHF	EUR	CHF	EUR	
DE000CT03QX3	ABB	CHF	15.71	EUR	0.14	1.23
DE000CT03QY1	ABB	CHF	15.71	EUR	0.10	1.23
DE000CT03QZ8	Clariant	CHF	8.45	EUR	0.63	1.23
DE000CT03R03	Credit Suisse	CHF	23.41	EUR	0.23	1.23
DE000CT03R11	Credit Suisse	CHF	23.41	EUR	0.19	1.23
DE000CT03R29	Credit Suisse	CHF	23.41	EUR	0.15	1.23
DE000CT03R37	Credit Suisse	CHF	23.41	EUR	0.11	1.23
DE000CT03R45	Holcim	CHF	55.44	EUR	0.82	1.23
DE000CT03R52	Nestlé	CHF	51.46	EUR	0.26	1.23
DE000CT03R60	Nobel Biocare	CHF	9.18	EUR	0.09	1.23
DE000CT03R78	Novartis	CHF	51.46	EUR	0.26	1.23
DE000CT03R86	Richemont	CHF	42.20	EUR	0.48	1.23
DE000CT03R94	Roche Holding	CHF	148.31	EUR	0.65	1.23
DE000CT03RA9	Swiss Life	CHF	100.62	EUR	0.89	1.23
DE000CT03RB7	Swiss Re	CHF	44.26	EUR	0.39	1.23
DE000CT03RC5	Swiss Re	CHF	44.26	EUR	0.31	1.23
DE000CT03RD3	Swiss Re	CHF	44.26	EUR	0.23	1.23
DE000CT03RE1	UBS	CHF	10.59	EUR	0.09	1.23
DE000CT03RF8	UBS	CHF	10.59	EUR	0.07	1.23
DE000CT03RG6	Zurich Financial	CHF	189.41	EUR	1.56	1.23
DE000CT03RH4	ACCOR	EUR	19.38	EUR	0.16	1.00
DE000CT03RJ0	Aegon	EUR	3.10	EUR	0.32	1.00
DE000CT03RK8	Aegon	EUR	3.10	EUR	0.22	1.00
DE000CT03RL6	Ahold	EUR	9.12	EUR	0.64	1.00
DE000CT03RM4	Air Liquide	EUR	89.33	EUR	0.90	1.00
DE000CT03RN2	Air Liquide	EUR	89.33	EUR	0.80	1.00
DE000CT03RP7	Air Liquide	EUR	89.33	EUR	0.70	1.00
DE000CT03RQ5	Air Liquide	EUR	89.33	EUR	0.60	1.00
DE000CT03RR3	Akzo Nobel	EUR	33.23	EUR	0.31	1.00
DE000CT03RS1	Alstom	EUR	22.60	EUR	0.19	1.00
DE000CT03RT9	ArcelorMittal	EUR	12.54	EUR	0.16	1.00
DE000CT03RU7	ArcelorMittal	EUR	12.54	EUR	0.14	1.00
DE000CT03RV5	ArcelorMittal	EUR	12.54	EUR	0.11	1.00
DE000CT03RW3	AXA	EUR	9.64	EUR	0.11	1.00
DE000CT03RX1	AXA	EUR	9.64	EUR	0.09	1.00
DE000CT03RY9	AXA	EUR	9.64	EUR	0.06	1.00
DE000CT03RZ6	BNP Paribas	EUR	29.54	EUR	0.41	1.00
DE000CT03S02	BNP Paribas	EUR	29.54	EUR	0.36	1.00
DE000CT03S10	BNP Paribas	EUR	29.54	EUR	0.31	1.00
DE000CT03S28	BNP Paribas	EUR	29.54	EUR	0.26	1.00
DE000CT03S36	BNP Paribas	EUR	29.54	EUR	0.21	1.00
DE000CT03S44	BNP Paribas	EUR	29.54	EUR	0.16	1.00
DE000CT03S51	Cap Gemini	EUR	24.49	EUR	0.47	1.00
DE000CT03S69	Cap Gemini	EUR	24.49	EUR	0.27	1.00
DE000CT03S77	Carrefour	EUR	17.48	EUR	0.12	1.00
DE000CT03S85	Crédit Agricole	EUR	5.24	EUR	0.10	1.00
DE000CT03S93	Crédit Agricole	EUR	5.24	EUR	0.09	1.00
DE000CT03SA7	Crédit Agricole	EUR	5.24	EUR	0.08	1.00
DE000CT03SB5	Crédit Agricole	EUR	5.24	EUR	0.07	1.00
DE000CT03SC3	Crédit Agricole	EUR	5.24	EUR	0.06	1.00
DE000CT03SD1	Danone	EUR	46.48	EUR	0.40	1.00
DE000CT03SE9	Danone	EUR	46.48	EUR	0.30	1.00
DE000CT03SF6	Dexia	EUR	1.07	EUR	0.10	1.00
DE000CT03SG4	DSM	EUR	32.87	EUR	0.37	1.00
DE000CT03SH2	EADS	EUR	20.81	EUR	0.25	1.00
DE000CT03SJ8	EADS	EUR	20.81	EUR	0.20	1.00

DE000CT03SK6	EADS	EUR	20.81	EUR	0.15	1.00
DE000CT03SL4	Electricité de France	EUR	22.05	EUR	0.23	1.00
DE000CT03SM2	Electricité de France	EUR	22.05	EUR	0.18	1.00
DE000CT03SN0	France Télécom	EUR	12.55	EUR	0.12	1.00
DE000CT03SP5	Fugro	EUR	35.18	EUR	0.42	1.00
DE000CT03SQ3	GDF Suez	EUR	23.09	EUR	0.25	1.00
DE000CT03SR1	GDF Suez	EUR	23.09	EUR	0.20	1.00
DE000CT03SS9	Heineken	EUR	33.02	EUR	0.29	1.00
DE000CT03ST7	Iliad	EUR	82.10	EUR	0.64	1.00
DE000CT03SU5	ING	EUR	5.22	EUR	0.64	1.00
DE000CT03SV3	ING	EUR	5.22	EUR	0.54	1.00
DE000CT03SW1	ING	EUR	5.22	EUR	0.44	1.00
DE000CT03SX9	ING	EUR	5.22	EUR	0.34	1.00
DE000CT03SY7	KPN	EUR	9.72	EUR	0.74	1.00
DE000CT03SZ4	Lafarge	EUR	25.47	EUR	0.37	1.00
DE000CT03T01	LVMH	EUR	103.17	EUR	1.36	1.00
DE000CT03T19	LVMH	EUR	103.17	EUR	1.26	1.00
DE000CT03T27	LVMH	EUR	103.17	EUR	1.16	1.00
DE000CT03T35	LVMH	EUR	103.17	EUR	1.06	1.00
DE000CT03T43	LVMH	EUR	103.17	EUR	0.96	1.00
DE000CT03T50	LVMH	EUR	103.17	EUR	0.86	1.00
DE000CT03T68	LVMH	EUR	103.17	EUR	0.76	1.00
DE000CT03T76	LVMH	EUR	103.17	EUR	0.66	1.00
DE000CT03T84	Michelin	EUR	42.45	EUR	0.61	1.00
DE000CT03T92	Michelin	EUR	42.45	EUR	0.41	1.00
DE000CT03TA5	Peugeot	EUR	15.61	EUR	0.21	1.00
DE000CT03TB3	Peugeot	EUR	15.61	EUR	0.16	1.00
DE000CT03TC1	Philips Electronics	EUR	13.29	EUR	0.17	1.00
DE000CT03TD9	Philips Electronics	EUR	13.29	EUR	0.12	1.00
DE000CT03TE7	Renault	EUR	23.45	EUR	0.23	1.00
DE000CT03TF4	Renault	EUR	23.45	EUR	0.18	1.00
DE000CT03TG2	Royal Dutch Shell	EUR	23.51	EUR	0.24	1.00
DE000CT03TH0	Royal Dutch Shell	EUR	23.51	EUR	0.19	1.00
DE000CT03TJ6	Royal Dutch Shell	EUR	23.51	EUR	0.14	1.00
DE000CT03TK4	Safran	EUR	23.12	EUR	0.25	1.00
DE000CT03TL2	Saint-Gobain	EUR	29.02	EUR	0.35	1.00
DE000CT03TM0	Sanofi	EUR	50.13	EUR	0.38	1.00
DE000CT03TN8	Sanofi	EUR	50.13	EUR	0.28	1.00
DE000CT03TP3	SBM Offshore	EUR	12.43	EUR	0.16	1.00
DE000CT03TQ1	Société Générale	EUR	19.40	EUR	0.22	1.00
DE000CT03TR9	Société Générale	EUR	19.40	EUR	0.17	1.00
DE000CT03TS7	Société Générale	EUR	19.40	EUR	0.12	1.00
DE000CT03TT5	STMicroelectronics	EUR	4.77	EUR	0.59	1.00
DE000CT03TU3	Thales	EUR	22.85	EUR	0.22	1.00
DE000CT03TV1	TomTom	EUR	2.70	EUR	0.32	1.00
DE000CT03TW9	Total	EUR	33.63	EUR	0.28	1.00
DE000CT03TX7	Total	EUR	33.63	EUR	0.18	1.00
DE000CT03TY5	Unibail-Rodamco	EUR	136.12	EUR	0.87	1.00
DE000CT03TZ2	Vallourec	EUR	41.45	EUR	0.30	1.00
DE000CT03U08	Vinci	EUR	31.27	EUR	0.31	1.00
DE000CT03U16	Vivendi	EUR	15.63	EUR	0.13	1.00
DE000CT03U24	3M	USD	73.45	EUR	0.66	1.34
DE000CT03U32	Adobe	USD	24.52	EUR	0.30	1.34
DE000CT03U40	Adobe	USD	24.52	EUR	0.22	1.34
DE000CT03U57	Akamai	USD	20.56	EUR	0.26	1.34
DE000CT03U65	Akamai	USD	20.56	EUR	0.18	1.34
DE000CT03U73	Alcoa	USD	9.12	EUR	0.15	1.34
DE000CT03U81	Alcoa	USD	9.12	EUR	0.11	1.34
DE000CT03U99	Altria Group	USD	27.07	EUR	0.38	1.34
DE000CT03UA3	Altria Group	USD	27.07	EUR	0.30	1.34
DE000CT03UB1	Amazon.com	USD	216.75	EUR	2.08	1.34
DE000CT03UC9	Amazon.com	USD	216.75	EUR	1.71	1.34
DE000CT03UD7	Amazon.com	USD	216.75	EUR	1.33	1.34
DE000CT03UE5	Apple Computer	USD	379.95	EUR	2.74	1.34
DE000CT03UF2	Apple Computer	USD	379.95	EUR	2.36	1.34
DE000CT03UG0	Apple Computer	USD	379.95	EUR	1.99	1.34

DE000CT03UH8	Apple Computer	USD	379.95	EUR	1.62	1.34
DE000CT03UJ4	Apple Computer	USD	379.95	EUR	1.24	1.34
DE000CT03UK2	Applied Materials	USD	10.27	EUR	0.10	1.34
DE000CT03UL0	AT&T	USD	28.31	EUR	0.19	1.34
DE000CT03UM8	BAIDU.COM	USD	112.29	EUR	1.24	1.34
DE000CT03UN6	BAIDU.COM	USD	112.29	EUR	0.86	1.34
DE000CT03UP1	Broadcom	USD	33.31	EUR	0.27	1.34
DE000CT03UQ9	Caterpillar	USD	73.99	EUR	0.76	1.34
DE000CT03UR7	Chesapeake	USD	25.62	EUR	0.29	1.34
DE000CT03US5	Chesapeake	USD	25.62	EUR	0.22	1.34
DE000CT03UT3	Chevron	USD	93.31	EUR	0.83	1.34
DE000CT03UU1	Cisco Systems	USD	15.89	EUR	0.19	1.34
DE000CT03UV9	Cisco Systems	USD	15.89	EUR	0.15	1.34
DE000CT03UW7	ConocoPhillips	USD	63.52	EUR	0.66	1.34
DE000CT03UX5	eBay	USD	29.94	EUR	0.40	1.34
DE000CT03UY3	eBay	USD	29.94	EUR	0.32	1.34
DE000CT03UZ0	Electronic Arts	USD	20.68	EUR	0.34	1.34
DE000CT03V07	Electronic Arts	USD	20.68	EUR	0.30	1.34
DE000CT03V15	Electronic Arts	USD	20.68	EUR	0.26	1.34
DE000CT03V23	Equinix	USD	88.80	EUR	0.84	1.34
DE000CT03V31	Exxon Mobil	USD	74.29	EUR	0.73	1.34
DE000CT03V49	General Electric	USD	15.16	EUR	0.24	1.34
DE000CT03V56	General Electric	USD	15.16	EUR	0.20	1.34
DE000CT03V64	General Electric	USD	15.16	EUR	0.17	1.34
DE000CT03V72	General Motors	USD	21.42	EUR	0.36	1.34
DE000CT03V80	General Motors	USD	21.42	EUR	0.28	1.34
DE000CT03V98	Google	USD	511.94	EUR	2.17	1.34
DE000CT03VA1	Google	USD	511.94	EUR	1.98	1.34
DE000CT03VB9	Google	USD	511.94	EUR	1.80	1.34
DE000CT03VC7	Google	USD	511.94	EUR	1.61	1.34
DE000CT03VD5	Google	USD	511.94	EUR	1.42	1.34
DE000CT03VE3	Green Mountain Coffee Roasters	USD	90.30	EUR	0.89	1.34
DE000CT03VF0	Hartford Financial Services	USD	16.20	EUR	0.21	1.34
DE000CT03VG8	Hartford Financial Services	USD	16.20	EUR	0.13	1.34
DE000CT03VH6	Hewlett-Packard	USD	23.48	EUR	0.23	1.34
DE000CT03VJ2	IBM	USD	178.23	EUR	1.57	1.34
DE000CT03VK0	IBM	USD	178.23	EUR	1.20	1.34
DE000CT03VL8	Illumina	USD	40.00	EUR	0.38	1.34
DE000CT03VM6	Intel	USD	21.64	EUR	0.21	1.34
DE000CT03VN4	iRobot	USD	26.48	EUR	0.35	1.34
DE000CT03VP9	Iron	USD	30.57	EUR	0.37	1.34
DE000CT03VQ7	J. P. Morgan Chase & Co.	USD	30.87	EUR	0.42	1.34
DE000CT03VR5	J. P. Morgan Chase & Co.	USD	30.87	EUR	0.35	1.34
DE000CT03VS3	J. P. Morgan Chase & Co.	USD	30.87	EUR	0.27	1.34
DE000CT03VT1	Johnson & Johnson	USD	63.41	EUR	0.66	1.34
DE000CT03VU9	Juniper Networks	USD	17.74	EUR	0.18	1.34
DE000CT03VV7	Kinross	USD	13.44	EUR	0.14	1.34
DE000CT03VW5	Marvell Technology	USD	14.55	EUR	0.17	1.34
DE000CT03VX3	McDonalds	USD	88.21	EUR	0.72	1.34
DE000CT03VZ8	Micron Technology	USD	4.52	EUR	0.40	1.34
DE000CT03W06	Monsanto	USD	64.52	EUR	0.69	1.34
DE000CT03W14	Motorola Solutions	USD	42.19	EUR	0.50	1.34
DE000CT03W22	Netflix	USD	117.20	EUR	1.04	1.34
DE000CT03W30	Netflix	USD	117.20	EUR	0.66	1.34
DE000CT03W48	Newmont Mining	USD	62.51	EUR	0.63	1.34
DE000CT03W55	NVIDIA	USD	12.90	EUR	0.21	1.34
DE000CT03W63	Oracle	USD	29.26	EUR	0.41	1.34
DE000CT03W71	Oracle	USD	29.26	EUR	0.33	1.34
DE000CT03W89	Pfizer	USD	17.94	EUR	0.26	1.34
DE000CT03W97	Pfizer	USD	17.94	EUR	0.22	1.34
DE000CT03WA9	Procter & Gamble	USD	63.37	EUR	0.65	1.34
DE000CT03WB7	Rambus	USD	15.24	EUR	0.32	1.34
DE000CT03WC5	Red Hat	USD	39.89	EUR	0.43	1.34
DE000CT03WD3	Research in Motion	USD	21.42	EUR	0.28	1.34
DE000CT03WE1	Research in Motion	USD	21.42	EUR	0.24	1.34
DE000CT03WF8	Research in Motion	USD	21.42	EUR	0.16	1.34

<u>DE000CT03WG6</u>	<u>Salesforce.com</u>	<u>USD</u>	<u>117.60</u>	<u>EUR</u>	<u>1.20</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WH4</u>	<u>SanDisk</u>	<u>USD</u>	<u>41.06</u>	<u>EUR</u>	<u>0.50</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WJ0</u>	<u>SanDisk</u>	<u>USD</u>	<u>41.06</u>	<u>EUR</u>	<u>0.42</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WK8</u>	<u>SanDisk</u>	<u>USD</u>	<u>41.06</u>	<u>EUR</u>	<u>0.35</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WL6</u>	<u>Schlumberger</u>	<u>USD</u>	<u>61.47</u>	<u>EUR</u>	<u>0.83</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WM4</u>	<u>Schlumberger</u>	<u>USD</u>	<u>61.47</u>	<u>EUR</u>	<u>0.45</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WN2</u>	<u>Sohu</u>	<u>USD</u>	<u>51.07</u>	<u>EUR</u>	<u>0.41</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WP7</u>	<u>Starbucks</u>	<u>USD</u>	<u>37.62</u>	<u>EUR</u>	<u>0.32</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WQ5</u>	<u>Starbucks</u>	<u>USD</u>	<u>37.62</u>	<u>EUR</u>	<u>0.25</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WR3</u>	<u>Suntech Power</u>	<u>USD</u>	<u>2.07</u>	<u>EUR</u>	<u>0.05</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WS1</u>	<u>Symantec</u>	<u>USD</u>	<u>16.81</u>	<u>EUR</u>	<u>0.26</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WT9</u>	<u>Target</u>	<u>USD</u>	<u>51.45</u>	<u>EUR</u>	<u>0.42</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WU7</u>	<u>Tessera</u>	<u>USD</u>	<u>12.83</u>	<u>EUR</u>	<u>0.19</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WV5</u>	<u>Texas Instruments</u>	<u>USD</u>	<u>27.52</u>	<u>EUR</u>	<u>0.30</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WW3</u>	<u>Texas Instruments</u>	<u>USD</u>	<u>27.52</u>	<u>EUR</u>	<u>0.22</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WX1</u>	<u>Trina Solar</u>	<u>USD</u>	<u>6.51</u>	<u>EUR</u>	<u>0.15</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WY9</u>	<u>Trina Solar</u>	<u>USD</u>	<u>6.51</u>	<u>EUR</u>	<u>0.11</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03WZ6</u>	<u>Vale</u>	<u>USD</u>	<u>22.87</u>	<u>EUR</u>	<u>0.19</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03X05</u>	<u>Verizon</u>	<u>USD</u>	<u>37.13</u>	<u>EUR</u>	<u>0.93</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03X13</u>	<u>Verizon</u>	<u>USD</u>	<u>37.13</u>	<u>EUR</u>	<u>0.33</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03X21</u>	<u>Yahoo!</u>	<u>USD</u>	<u>14.75</u>	<u>EUR</u>	<u>0.20</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03X39</u>	<u>Yahoo!</u>	<u>USD</u>	<u>14.75</u>	<u>EUR</u>	<u>0.17</u>	<u>1.34</u>
<u>DE000CT03X47</u>	<u>Yahoo!</u>	<u>USD</u>	<u>14.75</u>	<u>EUR</u>	<u>0.13</u>	<u>1.34</u>

Haftungsausschluss mit Blick auf Aktien als Basiswerte:

Soweit Aktien als Basiswerte von Optionsscheinen/Zertifikaten der Citigroup Global Markets Deutschland AG (die "Emittentin") dienen, wie in diesen Endgültigen Bedingungen beschrieben, stellt dies keine Empfehlung der jeweiligen Aktiengesellschaft auf deren Aktien die Optionsscheine/Zertifikate Bezug nehmen dar, die Optionsscheine/Zertifikate der Emittentin zu kaufen oder zu verkaufen. Die jeweilige Aktiengesellschaft übernimmt keine Haftung für die Optionsscheine/Zertifikate der Emittentin. Die Optionsscheine/Zertifikate sind allein Verbindlichkeiten der Emittentin und nicht der jeweiligen Aktiengesellschaft. Auch stellen diese Endgültigen Bedingungen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Aktien der jeweiligen Aktiengesellschaft dar. Die jeweilige Aktiengesellschaft ist in keiner Weise in die Emission, den Zeitpunkt der Emission, die Erstellung dieser Endgültigen Bedingungen oder die Begründung irgendwelcher Rechte unter den Optionsscheinen/Zertifikaten der Emittentin eingebunden. Auch hat ein Gläubiger der Optionsscheine/Zertifikate der Emittentin aus den Optionsscheinen/Zertifikaten keinerlei Rechte gegen die jeweilige Aktiengesellschaft auf Informationen, Stimmrechten oder Dividendenzahlungen.

Frankfurt am Main, 05.10.2011
Citigroup Global Markets Deutschland AG