

Faktor 3x Long Zertifikate

Index	WKN / ISIN	Zugrundeliegende Aktie	Ausgabepreis
Faktor 3x Long Barrick Gold Index	CE61BK / DE000CE61BK2	Aktie der Barrick Gold Corporation (ISIN CA0679011084)	EUR 9,85
Faktor 3x Long Goldcorp Inc. Index	CE61BL / DE000CE61BL0	Aktie der Goldcorp Inc. (ISIN CA3809564097)	EUR 9,68
Faktor 3x Long BHP Billiton PLC ADR Index	CE61BM / DE000CE61BM8	ADR der BHP Billiton PLC (ISIN US05545E2090)	EUR 9,9
Faktor 3x Long AngloGold Ashanti Ltd ADR Index	CE61BN / DE000CE61BN6	ADR der AngloGold Ashanti (ISIN US0351282068)	EUR 10,03
Faktor 3x Long Alibaba ADR Index	CE61BP / DE000CE61BP1	Aktie der Alibaba Group Holding Ltd (ISIN US01609W1027)	EUR 9,59
Faktor 3x Long PetroChina ADR Index	CE61BQ / DE000CE61BQ9	ADR der Petrochina (ISIN US71646E1001)	EUR 9,44
Faktor 3x Long CHINA MOBILE ADR Index	CE61BR / DE000CE61BR7	ADR der China Mobile (ISIN US16941M1099)	EUR 9,47
Faktor 3x Long CHINA PETROLEUM & CHEM ADR Index	CE61BS / DE000CE61BS5	ADR der China Petroleum & Chemical Corp (ISIN US16941R1086)	EUR 9,44
Faktor 3x Long China Telecom ADR Index	CE61BT / DE000CE61BT3	ADR der China Telecom (ISIN US1694261033)	EUR 9,52
Faktor 3x Long Petrobras Index	CE61BU / DE000CE61BU1	ADR der Petróleo Brasileiro S.A. (ISIN US71654V4086)	EUR 9,43
Faktor 3x Long Rio Tinto ADR Index	CE61BV / DE000CE61BV9	ADR der Rio Tinto PLC (ISIN US7672041008)	EUR 9,54
Faktor 3x Long Vale do Rio Doce Index	CE61BW / DE000CE61BW7	ADR der Vale S.A. (ISIN US91912E1055)	EUR 9,44
Faktor 3x Long Toyota Motor Index	CE61BX / DE000CE61BX5	ADR der Toyota Motor Corporation, (ISIN US8923313071)	EUR 9,63

Emittentin: Commerzbank AG, Frankfurt

Lead Manager: Commerzbank AG, Frankfurt

Wertpapierart: Indexzertifikat

Verbriefung: Rahmenurkunde, keine effektiven Stücke

Ausgabetag: 13. Januar 2017

Valuta: 18. Januar 2017

Einlösung: Jeder Zertifikatsinhaber hat das Recht, von der Emittentin nach Einlösung eines Zertifikats mit Wirkung zu einem Einlösungstermin die Zahlung des Auszahlungsbetrages am Fälligkeitstag zu verlangen. Dazu muss der Zertifikatsinhaber über die depotführende Bank an einem Zahlungsgeschäftstag die Zertifikate zur Einlösung bei der Zahlstelle einreichen.

Die Einlösung eines jeden Zertifikats erfolgt zu einem (gegebenenfalls auf den nächsten 1/100 Cent (EUR 0,0001) kaufmännisch auf- oder abgerundeten) Betrag, der dem in USD ausgedrückten und mit dem Maßgeblichen Umrechnungskurs umgerechneten Offiziellen Indexkurs des Index am Bewertungstag entspricht, wobei 1 Indexpunkt USD 1,00

entspricht.

Einlösungstermin ist der Zahlungsgeschäftstag, an dem um oder vor 10.00 Uhr vormittags (Ortszeit Frankfurt am Main) die Einlösungserklärung bei der Emittentin eingegangen ist und die Zertifikate auf das Konto der Emittentin bei dem Clearing System geliefert wurden.

Kündigungsrechte: Die Emittentin hat das Recht, die Zertifikate mit Wirkung zu einem Zahlungsgeschäftstag zu kündigen. Eine solche Kündigung ist mindestens einen Tag vorher bekannt zu machen.

Die Einlösung eines jeden Zertifikats erfolgt zu einem (gegebenenfalls auf den nächsten 1/100 Cent (EUR 0,0001) kaufmännisch auf- oder abgerundeten) Betrag, der dem in USD ausgedrückten und mit dem Maßgeblichen Umrechnungskurs umgerechneten Offiziellen Indekurs des Index am Bewertungstag entspricht, wobei 1 Indexpunkt USD 1,00 entspricht.

Bewertungstag: Bewertungstag ist der jeweilige Einlösungstermin.

Fälligkeitstag: Jeweils der 5. Zahlungsgeschäftstag nach dem jeweiligen Einlösungstermin bzw. Kündigungstermin

Maßgebliche Umrechnungskurs: Ist ein am International Interbank Spot Market tatsächlich gehandelter Kurs für EUR 1,00 in USD am Bewertungstag zu dem Zeitpunkt, an dem der Offizielle Indexschlusskurs des Index festgestellt wird.

Indexgebühr: 0,7% p.a. (auf Basis eines 360-Tage Jahres) – wird kalendertäglich in der Indexberechnung berücksichtigt, d.h. 0,001944% des Indexstandes pro Kalendertag.

Emissionsvolumen: Jeweils bis zu 10.000.000 Zertifikate

Bezugsverhältnis: 1:1

Basiswert: **Faktor 3x Long Index (siehe voranstehende Tabelle)**

Konzept:

Bei den Faktor 3x Long Indizes bezogen auf die in der voranstehenden Tabelle genannten Aktien handelt es sich jeweils um einen Strategieindex, der an den Bewegungen der jeweiligen Aktie partizipiert und sich aus einer Hebel- und einer Finanzierungskomponente zusammensetzt.

Im Index spiegelt die Hebelkomponente den dreifachen Kauf der Aktie (Long Position) wider. Somit führt ein Anstieg des Aktienkurses zwischen zwei aufeinanderfolgenden Offiziellen Indexschlusskursen zu einem Anstieg der Hebelkomponente in dreifacher prozentualer Höhe und umgekehrt. Dieser Hebeleffekt wirkt sich sowohl bei positiven als auch negativen Kursbewegungen der Aktie überproportional auf den Index aus.

Die Finanzierungskomponente resultiert aus den Kosten für eine Kapitalaufnahme zu einem Tagesgeldsatz (US-LIBOR O/N) erhöht um einen per annum Satz (IKS), der die hypothetischen Kosten für die Nachbildung der Wertentwicklung des Index berücksichtigt, zuzüglich der Indexgebühren. Da die Finanzierungskomponente stets negativ ist, wirkt sie sich an einem jeden Indexberechnungstag wertmindernd auf den Index aus.

Der Index startet am 13. Januar 2017 mit einem Indexstand von 10 Indexpunkten.

Indexveröffentlichung:

Der Index wird an jedem Indexberechnungstag fortlaufend berechnet und auf der Internetseite der Emittentin (www.zertifikate.commerzbank.de) auf die zweite Nachkommastelle gerundet veröffentlicht.

Sekundärmarkt:

Im Sekundärmarkt werden die Zertifikate an deutschen Börsentagen zwischen 8:00 Uhr und 22:00 Uhr gehandelt

Listing:

EUWAX (Freiverkehr), Börse Frankfurt Zertifikate Standard
(Freiverkehr/ Spezialist: Baader Wertpapierhandelsbank)

Die allein maßgeblichen Emissionsbedingungen und weitere Einzelheiten der Emission sind dem Prospekt und den Endgültigen Bedingungen zu entnehmen, die bei der Commerzbank Aktiengesellschaft, ZTB M 2.3.3 New Issues, Kaiserplatz, 60261 Frankfurt am Main, angefordert werden können.