



**MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF ROHSTOFFE**

(MINI Future Warrants on Commodities)

**Ausgestaltung/Details**

|   |  |
|---|--|
| <b>Produkt</b><br><i>Product</i>                                  | MINI Future Optionsscheine<br><i>MINI Future Warrants</i>                                  |
| <b>Ausgabetermin</b><br><i>Issue Date</i>                         | 24. September 2014   |
| <b>Valuta</b><br><i>Value Date</i>                                | 26. September 2014   |
| <b>Ausübungsart</b><br><i>Type of Exercise</i>                    | amerikanisch<br><i>american</i>  |
| <b>Kleinste handelbare Einheit</b><br><i>Minimum Trading Size</i> | 1 Optionsschein oder ein ganzzahliges Vielfaches<br><i>1 Warrant or a multiple thereof</i> |

**Referenzpreis und Referenzstelle**  
*Reference Price and Relevant Exchange* Der am Bewertungstag von der jeweiligen Referenzstelle festgestellte Kurs/Preis (siehe nachfolgende Tabelle).

| Basiswert<br><i>Underlying</i>             | Referenzstelle<br><i>Relevant Exchange</i> | Uhrzeit<br><i>Time</i> | Ortszeit<br><i>Local Time</i> | Referenzpreis<br><i>Reference Price</i> | Währung<br><i>Currency</i> |
|--|--|------------------------|-------------------------------|---|----------------------------|
| ICE Brent Crude Oil Future                 | Intercontinental Exchange (ICE)            | 19:30                  | London                        | Settlement Kurs                         | USD                        |
| WTI Future<br>Henry Hub Natural Gas Future | New York Mercantile Exchange (NYMEX)       | 14:30                  | New York                      | Settlement Kurs                         | USD                        |
| Gold                                       | The London Bullion Market Association      | 15:00                  | London                        | Fixing Preis                            | USD                        |
| Silver                                     | The London Bullion Market Association      | 12:00                  | London                        | Fixing Preis                            | US-Cent                    |
| Platinum<br>Palladium                      | The London Platinum and Palladium Market   | 14:00                  | London                        | Fixing Preis                            | USD                        |

**Beobachtungskurs**  
*Observation Price* Für Future Basiswerte: Jeder während des Beobachtungszeitraums von der Referenzstelle festgestellte Kurs.  
Für alle anderen Basiswerte: der auf Reuters veröffentlichte Geld- bzw. Briefkurs (siehe nachfolgende Tabelle).  
*For Future Underlyings: Every official underlying price published by the Relevant Exchange during the Observation Period.*  
*For all other Underlyings: the relevant bid or ask price published on Reuters (see table below).*

| Basiswert<br><i>Underlying</i> | Typ<br><i>Type</i> | Beobachtungskurs<br><i>Observation Price</i> | Reuters Code |
|--------------------------------|--------------------|--|--------------|
| Gold                           | Mini Long          | Geldkurs / Bid                               | XAU=         |
| Gold                           | Mini Short         | Briefkurs / Ask                              | XAU=         |
| Silver                         | Mini Long          | Geldkurs / Bid                               | XAG=         |
| Silver                         | Mini Short         | Briefkurs / Ask                              | XAG=         |
| Platinum                       | Mini Long          | Geldkurs / Bid                               | XPT=         |
| Platinum                       | Mini Short         | Briefkurs / Ask                              | XPT=         |
| Palladium                      | Mini Long          | Geldkurs / Bid                               | XPDP=        |
| Palladium                      | Mini Short         | Briefkurs / Ask                              | XPDP=        |



BNP Paribas Warrants &amp; Zertifikate - Europa-Allee 12, D-60327 Frankfurt a.M. - Hotline: 0800 0 BNP BNP (267 267)

**MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF ROHSTOFFE***(MINI Future Warrants on Commodities)*

|  |   |
|--|---|
| <b>Beobachtungszeitraum</b><br><i>Observation Period</i>   | <b>Jeweils an jedem Handelstag von Montag 00:00:01 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main bis Freitag 23:59:59 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main. Der erste Beobachtungszeitraum beginnt am Ausgabebetrag um 8:00:00 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main. Der erste und jeder weitere Beobachtungszeitraum endet jeweils freitags um 23:59:59 Uhr Ortszeit Frankfurt am Main bzw mit der Feststellung des Stop-Loss Ereignisses, spätestens jedoch mit der Feststellung des jeweiligen Referenzpreises.</b><br><br><i>On every trading day from Monday 00:00:01 a.m. Frankfurt/Main Time to Friday 11:59:59 p.m. Frankfurt/Main Time. The first Observation Period begins on Issue Date at 8:00:00 a.m. Frankfurt/Main Time. The first and every following Observation Period ceases on Fridays at 11:59:59 p.m. Frankfurt/Main Time respectively upon the occurrence of a Stop-Loss Event, however, not later than upon the determination of the relevant Reference Price.</i> |
| <b>Auszahlungsbetrag</b><br><i>Cash Amount</i>   | <b>Zahlung: 4 Bankgeschäftstage nach dem Bewertungstag; Rundung: 2 Dezimalstellen; Die Zahlung erfolgt in der Auszahlungswährung, die nachfolgender Tabelle zu entnehmen ist</b><br><i>Payment: 4 bank business days after Valuation Date; Rounding: 2 decimal places; Payment in the Cash Amount Currency determined in following table</i>  |
| <b>Ausübungstag</b><br><i>Exercise Date</i>  | <b>Der letzte Bankgeschäftstag eines jeden Monats (erstmalig am 31. Oktober 2014), Ausübung spätestens am 2. Bankgeschäftstag vor dem Ausübungstag.</b><br><i>The last bank business day each month (first time 31. October 2014), exercise not later than on the second bank business day immediately preceding the Exercise Date.</i>   |
| <b>Kündigungstermine</b><br><i>Termination Dates</i>   | <b>Erstmalig am 29. Oktober 2014 zum 31. Oktober 2014, danach jeweils zum letzten Bankgeschäftstag eines jeden Monats, Kündigungserklärung spätestens am 2. Bankgeschäftstag vor dem Kündigungstag.</b><br><i>First possible date: 29th October 2014 effective 31st October 2014, thereafter on the last bank business day of each month, termination notice not later than on the second bank business day immediately preceding the Termination Date.</i>   |
| <b>Basispreisanpassung und Stop Loss Barriere Anpassung</b><br><i>Strike Adjustment and Stop Loss Barrier Adjustment</i> | <b>Kalendertäglich (berechnet mit 4 Dezimalstellen)</b><br><i>Every calendar day (calculated with 4 decimal figures)</i>  |
| <b>Mindestausübungsgröße</b><br><i>Minimum Exercise Amount</i>   | <b>1000 Optionsscheine</b><br><i>1000 Warrants</i>  |
| <b>Referenzzinssatz</b><br><i>Interest Rate</i>  | <b>CHF-LIBOR 1M (LIBOR Fixing auf Reutersseite CHFLIBOR1M= wird herangezogen; www.bbalibor.com) für die in CHF notierten Basiswerte<br/>EURIBOR 1M (Euribor Fixing auf Reutersseite EURIBOR= wird herangezogen; www.euribor.org) für die in EUR notierten Basiswerte<br/>GBP-LIBOR 1M (LIBOR Fixing auf Reutersseite GBPLIBOR1M= wird herangezogen; www.bbalibor.com) für die in Britischer Währung notierten Basiswerte<br/>NBOR1M (NIBOR Fixing auf Reutersseite OINOK1MD= wird herangezogen; www.norges-bank.no) für die in NOK notierten Basiswerte<br/>USD-LIBOR 1M (LIBOR Fixing auf Reutersseite USDLIBOR1M= wird herangezogen; www.bbalibor.com) für die in USD notierten Basiswerte</b>  |
| <b>Referenzzinssatz Future</b><br><i>Interest Rate Future</i>  | <b>0.00 Prozent</b><br><i>0.00 Percent</i>  |
| <b>Zinsanpassungssatz</b><br><i>Interest Rate Adjustment Factor</i>  | <b>Der jeweils aktuelle Zinsanpassungssatz kann börsentäglich innerhalb der Zinsanpassungsbandbreite neu festgelegt werden</b><br><i>The Interest Rate Adjustment Factor, as applicable from time to time, can be adjusted within the interest rate adjustment range on each trading day</i>  |
| <b>Zinsanpassungstage</b><br><i>Day Count</i>  | <b>Aktuelle Anzahl/360</b><br><i>Actual/360</i>   |
| <b>Auflösungsfrist</b><br><i>Cancellation period after Stop Loss Event</i>   | <b>3 Stunden nach Stop Loss Ereignis</b><br><i>3 hours after a Stop Loss Event has occurred</i>   |
| <b>Roll Over Termin für Mini Futures auf Rohstoffe</b><br><i>Roll Over Day (for Mini Futures on Commodity Futures)</i>   | <b>Ein von der Emittentin innerhalb des Roll Over Zeitraums gewählter Handelstag. Der Roll Over Zeitraum ist der Zeitraum vom 1. bis zum 10. Handelstag vor dem frühesten der zwei Termine "First Notice Day" oder "Last Trade Day" des jeweils Maßgeblichen Referenz-Futurekontrakts.</b><br><i>A trading day chosen by the issuer within the Roll Over Period. The Roll Over Period is the period from the first to the tenth trading day prior to the earliest of the "First Notice Day" or "Last Trade Day" of the Relevant Future.</i>   |
| <b>Börsennotierung</b><br><i>Stock Exchange Listing</i>  | <b>EUWAX (Börse Stuttgart) + Scoach Premium (Börse Frankfurt)</b><br><i>EUWAX (Stuttgart stock exchange) + Scoach Premium (Frankfurt stock exchange)</i>  |
| <b>Emittent</b><br><i>Issuer</i>   | <b>BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt/Main</b>   |
| <b>Öffentliches Angebot</b><br><i>Public Offering</i>  | <b>Deutschland und Österreich</b><br><i>Germany and Austria</i>   |

**MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF ROHSTOFFE***(MINI Future Warrants on Commodities)*

## Produktliste/Product List

| ISIN         | WKN    | Produkt/<br>Product | Auszahlungswährung/<br>Cash Amount Currency | Quanto | Basiswert /<br>Underlying | Typ/<br>Type | Anfänglicher Basispreis/ Initial<br>Strike | Anfängliche Stop Loss<br>Barriere/ Initial Stop<br>Loss Barrier | Anfänglicher<br>Zinsanpassungssatz/<br>Initial Interest Rate<br>Adjustment Factor | Stop Loss Barrieren Anpassungssatz In<br>Prozent/ Stop Loss Barrier Adjustment<br>Factor in percent | Bezugsverhältnis/<br>Multiplier | ISIN Basiswert/<br>ISIN Underlying |
|--------------|--------|---------------------|---|--------|---------------------------|--------------|--|---|---|---|---------------------------------|------------------------------------|
| DE000PA7QAM6 | PA7QAM | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 533,0000                                   | 546,3250  | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAN4 | PA7QAN | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 633,0000                                   | 648,8250  | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAP9 | PA7QAP | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 733,0000                                   | 751,3250  | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAQ7 | PA7QAQ | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1050,0000                                  | 1076,2500   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAR5 | PA7QAR | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1060,0000                                  | 1086,5000   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAS3 | PA7QAS | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1070,0000                                  | 1096,7500   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAT1 | PA7QAT | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1080,0000                                  | 1107,0000   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAU9 | PA7QAU | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1090,0000                                  | 1117,2500   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAV7 | PA7QAV | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1117,0000                                  | 1144,9250   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAW5 | PA7QAW | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1137,0000                                  | 1165,4250   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAX3 | PA7QAX | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1165,0000                                  | 1194,1250   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAY1 | PA7QAY | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1170,0000                                  | 1199,2500   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QAZ8 | PA7QAZ | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1175,0000                                  | 1204,3750   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA06 | PA7QA0 | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1180,0000                                  | 1209,5000   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA14 | PA7QA1 | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1185,0000                                  | 1214,6250   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA22 | PA7QA2 | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1190,0000                                  | 1219,7500   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA30 | PA7QA3 | Mini Future         | EUR   | Nein   | GOLD                      | Long         | 1195,0000                                  | 1224,8750   | 4,00%   | 102,50  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA48 | PA7QA4 | Mini Future         | EUR   | Nein   | PALLADIUM                 | Long         | 760,0000                                   | 798,0000  | 4,00%   | 105,00  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA55 | PA7QA5 | Mini Future         | EUR   | Nein   | PALLADIUM                 | Long         | 765,0000                                   | 803,2500  | 4,00%   | 105,00  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA63 | PA7QA6 | Mini Future         | EUR   | Nein   | PALLADIUM                 | Long         | 770,0000                                   | 808,5000  | 4,00%   | 105,00  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA71 | PA7QA7 | Mini Future         | EUR   | Nein   | PALLADIUM                 | Long         | 775,0000                                   | 813,7500  | 4,00%   | 105,00  | 0,1                             | -                                  |
| DE000PA7QA89 | PA7QA8 | Mini Future         | EUR   | Nein   | PLATIN                    | Long         | 1265,0000                                  | 1328,2500   | 4,00%   | 105,00  | 0,01                            | -                                  |
| DE000PA7QA97 | PA7QA9 | Mini Future         | EUR   | Nein   | PLATIN                    | Long         | 1275,0000                                  | 1338,7500   | 4,00%   | 105,00  | 0,01                            | -                                  |
| DE000PA7QBA9 | PA7QBA | Mini Future         | EUR   | Nein   | SILBER                    | Long         | 8,0000                                     | 8,2400  | 4,00%   | 103,00  | 1                               | -                                  |
| DE000PA7QBB7 | PA7QBB | Mini Future         | EUR   | Nein   | SILBER                    | Long         | 8,5000                                     | 8,7550  | 4,00%   | 103,00  | 1                               | -                                  |
| DE000PA7QBC5 | PA7QBC | Mini Future         | EUR   | Nein   | SILBER                    | Long         | 9,0000                                     | 9,2700  | 4,00%   | 103,00  | 1                               | -                                  |
| DE000PA7QBD3 | PA7QBD | Mini Future         | EUR   | Nein   | SILBER                    | Long         | 9,5000                                     | 9,7850  | 4,00%   | 103,00  | 1                               | -                                  |
| DE000PA7QBE1 | PA7QBE | Mini Future         | EUR   | Nein   | SILBER                    | Long         | 10,0000                                    | 10,3000   | 4,00%   | 103,00  | 1                               | -                                  |

**MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF ROHSTOFFE***(MINI Future Warrants on Commodities)*

|              |        |             |     |      |           |       |           |           |       |        |      |   |
|--------------|--------|-------------|-----|------|-----------|-------|-----------|-----------|-------|--------|------|---|
| DE000PA7QBF8 | PA7QBF | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 10,5000   | 10,8150   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBG6 | PA7QBG | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 11,0000   | 11,3300   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBH4 | PA7QBH | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 11,5000   | 11,8450   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBJ0 | PA7QBJ | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 12,0000   | 12,3600   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBK8 | PA7QBK | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 12,5000   | 12,8750   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBL6 | PA7QBL | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 13,0000   | 13,3900   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBM4 | PA7QBM | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 16,9000   | 17,4070   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBN2 | PA7QBN | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 17,0000   | 17,5100   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBP7 | PA7QBP | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 17,1000   | 17,6130   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBQ5 | PA7QBQ | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 17,2000   | 17,7160   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBR3 | PA7QBR | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Long  | 17,3000   | 17,8190   | 4,00% | 103,00 | 1    | - |
| DE000PA7QBS1 | PA7QBS | Mini Future | EUR | Nein | GOLD      | Short | 1254,0000 | 1222,6500 | 4,00% | 97,50  | 0,1  | - |
| DE000PA7QBT9 | PA7QBT | Mini Future | EUR | Nein | PALLADIUM | Short | 860,0000  | 817,0000  | 4,00% | 95,00  | 0,1  | - |
| DE000PA7QBU7 | PA7QBU | Mini Future | EUR | Nein | PALLADIUM | Short | 865,0000  | 821,7500  | 4,00% | 95,00  | 0,1  | - |
| DE000PA7QBV5 | PA7QBV | Mini Future | EUR | Nein | PALLADIUM | Short | 870,0000  | 826,5000  | 4,00% | 95,00  | 0,1  | - |
| DE000PA7QBW3 | PA7QBW | Mini Future | EUR | Nein | PALLADIUM | Short | 875,0000  | 831,2500  | 4,00% | 95,00  | 0,1  | - |
| DE000PA7QBX1 | PA7QBX | Mini Future | EUR | Nein | PLATIN    | Short | 1420,0000 | 1349,0000 | 4,00% | 95,00  | 0,01 | - |
| DE000PA7QBY9 | PA7QBY | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Short | 18,4700   | 17,9159   | 4,00% | 97,00  | 1    | - |
| DE000PA7QBZ6 | PA7QBZ | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Short | 18,5700   | 18,0129   | 4,00% | 97,00  | 1    | - |
| DE000PA7QB05 | PA7QB0 | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Short | 18,6700   | 18,1099   | 4,00% | 97,00  | 1    | - |
| DE000PA7QB13 | PA7QB1 | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Short | 18,7700   | 18,2069   | 4,00% | 97,00  | 1    | - |
| DE000PA7QB21 | PA7QB2 | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Short | 18,8700   | 18,3039   | 4,00% | 97,00  | 1    | - |
| DE000PA7QB39 | PA7QB3 | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Short | 18,9700   | 18,4009   | 4,00% | 97,00  | 1    | - |
| DE000PA7QB47 | PA7QB4 | Mini Future | EUR | Nein | SILBER    | Short | 19,0700   | 18,4979   | 4,00% | 97,00  | 1    | - |

**MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF ROHSTOFFE***(MINI Future Warrants on Commodities)***Optionsrecht / Option Right****Auszahlungsbetrag Mini Long Optionsscheine**

Vorbehaltlich eines Stop Loss Ereignisses ist der Auszahlungsbetrag die Differenz ("D") zwischen dem Referenzpreis und dem Maßgeblichen Basispreis multipliziert mit dem Bezugsverhältnis ("B")

$$D = (\text{Referenzpreis} - \text{Maßgeblicher Basispreis}) \times (B)$$
**Cash Amount Mini Long Warrants**

Subject to a Stop Loss Event the Cash Amount will be calculated as the difference ("D") between the Reference Price and the Relevant Strike multiplied with the Multiplier ("B")

$$D = (\text{Reference Price} - \text{Relevant Strike}) \times (B)$$
**Auszahlungsbetrag Mini Short Optionsscheine**

Vorbehaltlich eines Stop Loss Ereignisses ist der Auszahlungsbetrag die Differenz ("D") zwischen dem Maßgeblichen Basispreis und dem Referenzpreis multipliziert mit dem Bezugsverhältnis ("B")

$$D = (\text{Maßgeblicher Basispreis} - \text{Referenzpreis}) \times (B)$$
**Cash Amount Mini Short Warrants**

Subject to a Stop Loss Event the Cash Amount will be calculated as the difference ("D") between the Relevant Strike and the Reference Price, multiplied with the Multiplier ("B")

$$D = (\text{Relevant Strike} - \text{Reference Price}) \times (B)$$
**Basispreisanpassung / Strike Adjustment****Für Mini Futures auf Spot Basiswerte****For Mini Futures on Spot Underlyings****Basispreisanpassung Mini Long Optionsscheine**

Maßgeblicher Basispreis = Maßgeblicher Basispreis alt \* (1 + (Referenzzinssatz + Zinsanpassungssatz) \* Anpassungstage)

**Strike adjustment for Mini Long Warrants**

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

**Basispreisanpassung Mini Short Optionsscheine**

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

**Strike adjustment for Mini Short Warrants**

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

**Mini Futures auf Future Kontrakte****Mini Futures on Futures****Basispreisanpassung Mini Long Optionsscheine**

Maßgeblicher Basispreis = Maßgeblicher Basispreis alt \* (1 + (Referenzzinssatz Future + Zinsanpassungssatz) \* Anpassungstage)

**Strike adjustment for Mini Long Warrants**

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

**Basispreisanpassung Mini Short Optionsscheine**

Maßgeblicher Basispreis = Maßgeblicher Basispreis alt \* (1 + (Referenzzinssatz Future - Zinsanpassungssatz) \* Anpassungstage)

**Strike adjustment for Mini Short Warrants**

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

**Basispreisanpassung bei Rollover Ereignis / Strike Adjustment at Roll Over Event****Basispreisanpassung Mini Long Optionsscheine**

Maßgeblicher Basispreis = Maßgeblicher Basispreis alt \* (1 + (Referenzzinssatz Future + Zinsanpassungssatz) \* Anpassungstage) + (Roll Over Referenzkurs neu + Roll Over Kosten) - (Roll Over Referenzkurs alt - Roll Over Kosten)

**Strike adjustment for Mini Long Warrants**

Relevant Strike = Relevant Strike old \* (1 + (Interest Rate Future + Interest Rate Adjustment Factor) \* Adjustment Days) + (Rollover Strike new + Rollover cost) - (Rollover Strike old - Rollover costs)

**Basispreisanpassung Mini Short Optionsscheine**

Maßgeblicher Basispreis = Maßgeblicher Basispreis alt \* (1 + (Referenzzinssatz Future - Zinsanpassungssatz) \* Anpassungstage) + (Roll Over Referenzkurs neu - Roll Over Kosten) - (Roll Over Referenzkurs alt + Roll Over Kosten)

**Strike adjustment for Mini Short Warrants**

Relevant Strike = Relevant Strike old \* (1 + (Interest Rate Future - Interest Rate Adjustment Factor) \* Adjustment Days) + (Rollover Strike new - Rollover cost) - (Rollover Strike old + Rollover costs)



## **MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF ROHSTOFFE**

*(MINI Future Warrants on Commodities)*

### **Stop Loss Barrieren Anpassung / Stop Loss Barrier Adjustment**

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

Stop Loss Barriere aktuell = Maßgeblicher Basispreis \* Stop Loss Barrieren Anpassungssatz

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

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

### **Umrechnungskurs / Conversion Rate**

#### **Quanto Produkte / Quanto Products**

Der maßgebliche Umrechnungskurs bei Quanto Produkten ist wie folgt: eine Einheit der Auszahlungswährung entspricht einer Einheit der Basiswertwährung.

The relevant conversion rate for Quanto Products is as follows: one unit of the Cash Amount Currency equals one unit of the Underlying Currency.

#### **Nicht Quanto Produkte / Non Quanto Products**

Der Umrechnungskurs für die Umrechnung in EUR aus der Währung, in welcher der jeweilige Basiswert notiert, ist der von der EZB am jeweiligen Bewertungstag festgelegte und auf der Reuters Bildschirmseite ECB37 veröffentlichte Referenz-Kurs ("Euro foreign exchange reference rate").

Sofern die Auszahlungswährung nicht EUR lautet, wird der relevante Umrechnungskurs auf Grundlage der jeweiligen Referenz-Kurse durch Bildung des Quotienten aus (i) dem Wechselkurs (EUR/Basiswertwährung) und (ii) dem Wechselkurs (EUR/Auszahlungswährung) ermittelt.

Ist auf der vorgenannten Reuters-Bildschirmseite für den relevanten Umrechnungszeitpunkt an dem Bewertungstag noch kein aktualisierter Referenz-Kurs verfügbar, erfolgt die Umrechnung auf Grundlage des zuletzt angezeigten Referenz-Kurses. Im Falle eines länger andauernden technischen Fehlers des Reuters-Systems erfolgt die maßgebliche Umrechnung auf Grundlage des jeweils aktuellen auf der Internet-Seite [www.ecb.de](http://www.ecb.de) angezeigten betreffenden Referenz-Kurses.

Cash amounts in other currencies than EUR will be converted into EUR using the respective reference rate published on Reuters page ECB37.

In case the Cash Amount Currency is not EUR, the conversion rate will be determined based on the respective reference rates by dividing: (i) reference rate (EUR/Underlying Currency) by the (ii) reference rate (EUR/Cash Amount Currency).

If the Reuters page update of the respective reference rate on valuation date is delayed the currency conversion will be based on the last available reference rate on Reuters. However, should there be a longer lasting technical problem of the Reuters-System, the currency conversion will be based on the relevant reference rate published on the website of the European Central Bank: [www.ecb.de](http://www.ecb.de).

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

Ein Stop Loss Ereignis findet statt, wenn der Beobachtungskurs innerhalb des Beobachtungszeitraums die Stop Loss Barriere erreicht oder unterschreitet (bei Mini Long Optionsscheinen) bzw. erreicht oder überschreitet (bei Mini Short Optionsscheinen). In diesem Fall werden die Mini Future Optionsscheine vorzeitig ausgeübt. Es wird in diesem Fall ein Restwert zurückbezahlt. Sofern der von der Berechnungsstelle festgestellte Stop Loss Referenzstand bei Mini Long Optionsscheinen kleiner oder gleich (bei Mini Short Optionsscheinen größer oder gleich) dem Maßgeblichen Basispreis ist erfolgt die Zahlung eines Auszahlungsbetrages in Höhe von lediglich 1/10 Eurocent (der "Mindestbetrag") pro Optionsschein (Hinweis: bei der Zahlung wird abwicklungstechnisch bedingt kaufmännisch gerundet).

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

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

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

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

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

A Stop Loss Event occurs if the Observation Price hits or drops below the Stop Loss Barrier (in the case of Mini Long Warrants) or hits or rises above the Stop Loss Barrier (in the case of Mini Short Warrants). In this case the Mini Future Warrants will be exercised early. If the Stop Loss Reference Quote, calculated by the Calculation Agent, equals or is lower (for Mini Long Warrants) or equals or is higher (for Mini Short Warrants) than the Relevant Strike, an amount equivalent to 1/10 Eurocent (the "Minimum Amount") per warrant will be paid (Note: due to technical reasons related to settlement the amount will be rounded in accordance with standard commercial practice).

#### **Cash Amount in case of a Stop Loss Event**

#### **Mini Long Warrants:**

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

#### **Mini Short Warrants:**

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



BNP Paribas Warrants & Zertifikate - Europa-Allee 12, D-60327 Frankfurt a.M. - Hotline: 0800 0 BNP BNP (267 267)

## **MINI FUTURE OPTIONSSCHEINE AUF ROHSTOFFE**

*(MINI Future Warrants on Commodities)*

### **Kontakt / Contact**

|                |                                     |                 |                        |
|----------------|-------------------------------------|-----------------|------------------------|
| <b>Hotline</b> | 0800 / 0 BNP BNP (0800 / 0 267 267) | <b>Internet</b> | derivate.bnpparibas.de |
| <b>Telefon</b> | +49 (69) 71 93 - 23 10              | <b>Reuters</b>  | BNPWTS                 |
| <b>Fax</b>     | +49 (69) 71 93 - 34 99              |                 |                        |
| <b>E-mail</b>  | derivate@bnpparibas.com             |                 |                        |

### **Verkaufsbeschränkung/Selling Restrictions**

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

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

### **Wichtiger Hinweis/Important Notice**

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

Diese Produktinformation ist weder ein Verkaufsangebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für Schuldverschreibungen oder andere Wertpapiere. Ein Wertpapierprospekt mit den vollständigen Schuldverschreibungsbedingungen wird bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hinterlegt. Der Erwerb der Schuldverschreibung kann und sollte ausschließlich auf Basis der im oben genannten Wertpapierprospekt enthaltenen Informationen erfolgen. Den allein verbindlichen Wertpapierprospekt erhalten Sie bei der Emittentin (Europa-Allee 12, D-60327 Frankfurt a.M.). Die in dieser Broschüre enthaltenen Informationen dienen lediglich Informationszwecken und stellen keine Anlageempfehlungen dar. Das vorliegende Dokument wurde von BNP Paribas Arbitrage S.N.C, 20 boulevard des Italiens, 75009 Paris erstellt. BNP Paribas Arbitrage S.N.C. wird von den französischen Aufsichtsbehörden A.M.F.-Autorité des Marchés Financiers und der C.E.C.E.I.-Comité des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement überwacht.

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

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