

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH,
Frankfurt am Main
(die "Emittentin")**

LEI 549300TS3U4JKMR1B479

Endgültige Angebotsbedingungen Nr. 38718-004

vom 8. November 2021

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 27. Oktober 2021
zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des
Emissionsvolumens von
Faktor Long Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung)
Faktor Short Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung)
bezogen auf Indizes, Aktien, Terminkontrakte, Währungswechselkurse und/oder
Depositary Receipts**

zur Begebung von

Faktor Short Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung)

bezogen auf Indizes

Hinweis: Der vorgenannte Basisprospekt vom 27. Oktober 2021, unter dem die in diesen Endgültigen Angebotsbedingungen beschriebenen Wertpapiere begeben werden, verliert am 27. Oktober 2022 seine Gültigkeit. Der Nachfolgebasisprospekt wird unter www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte veröffentlicht.

Ab diesem Zeitpunkt sind diese Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Wertpapiere, deren Laufzeit bis zum 27. Oktober 2022 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Faktor Long Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung) bzw. Faktor Short Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung) zu lesen, der dem Basisprospekt vom 27. Oktober 2021 nachfolgt.

**unbedingt garantiert durch
BNP Paribas S.A.
Paris, Frankreich
(die "Garantin")**

und

**angeboten durch
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
Paris, Frankreich
(die "Anbieterin")**

Die Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen sind zusammen mit dem Basisprospekt vom 27. Oktober 2021 (einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge) und einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, zu lesen.

Den Endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission angefügt. Der Basisprospekt, die Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, etwaige Nachträge zum Basisprospekt sowie die Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere sind am Sitz der Emittentin, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich und können auf der Internetseite www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte bzw. die Endgültigen Bedingungen auf der Internetseite www.derivate.bnpparibas.com/faktor abgerufen werden.

Dieses Dokument enthält die endgültigen Angaben zu den Wertpapieren und die Endgültigen Wertpapierbedingungen und stellt die Endgültigen Bedingungen des Angebotes von Faktor Short Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung) (Produkt 2 im Basisprospekt) bezogen auf Indizes (im Nachfolgenden auch als "Basiswert" bezeichnet) dar.

Die Wertpapierbedingungen für die betreffende Serie sind in einen Abschnitt A, Teil I (Produktspezifische Bedingungen), einen Abschnitt A, Teil II (Basiswertspezifische Bedingungen), und einen Abschnitt B (Allgemeine Bedingungen) aufgeteilt. Der Abschnitt A der Wertpapierbedingungen ist durch die nachfolgenden Endgültigen Bedingungen vervollständigt. Der Abschnitt B der Wertpapierbedingungen ist bereits vollständig im Basisprospekt vom 27. Oktober 2021 im Abschnitt XII. Wertpapierbedingungen aufgeführt.

Um sämtliche Angaben zu erhalten, ist der Basisprospekt einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, und etwaiger Nachträge in Zusammenhang mit den Endgültigen Bedingungen zu lesen. Soweit in diesem Dokument nicht anders definiert oder geregelt, haben die in diesem Dokument verwendeten Begriffe die ihnen im Basisprospekt zugewiesene Bedeutung.

Die Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Wertpapieren die endgültigen Wertpapierbedingungen dar (die "Endgültigen Wertpapierbedingungen"). Sofern und soweit die im Basisprospekt enthaltenen Wertpapierbedingungen von den Endgültigen Wertpapierbedingungen abweichen, sind die Endgültigen Wertpapierbedingungen maßgeblich.

ANGABEN ÜBER DEN BASISWERT

Der den Wertpapieren zugewiesene Basiswert ist der Tabelle in den Wertpapierbedingungen (§ 1) zu entnehmen. Nachfolgender Tabelle sind der Basiswert sowie die öffentlich zugängliche Internetseite, auf der derzeit Angaben in Bezug auf die vergangene und künftige Wert- und Kursentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität kostenlos abrufbar sind, zu entnehmen.

| Basiswert | Internetseite |
|---|---|
| EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), ISIN EU0009658145 | www.stoxx.com |
| The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), ISIN US2605661048 | www.eu.spindices.com |
| NASDAQ-100® Index (Kurs Index), ISIN US6311011026 | https://indexes.nasdaqomx.com |
| S&P 500® Index (Kurs Index), ISIN US78378X1072 | eu.spindices.com |

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

Alle in diesem Prospekt enthaltenen Indexangaben, einschließlich der Informationen über die Berechnung und über die Veränderungen der einzelnen Bestandteile, beruhen auf öffentlich zugänglichen Informationen, die von der bzw. den Referenzstelle(n) erstellt wurden. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.

Beschreibung der Indizes:

EURO STOXX 50® Index (Kurs Index)

Der EURO STOXX 50® Index (Kurs Index) ("EURO STOXX 50®") ist ein Index bestehend aus Aktien von 50 Unternehmen aus den Teilnehmerstaaten der Eurozone. Die Auswahl der Aktien erfolgt auf Basis der Marktkapitalisierung der im Streubesitz (Free Float) befindlichen Aktien.

Der Index ist geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich (Schweiz).

Der EURO STOXX 50® wird in Echtzeit (real-time) in EUR berechnet und veröffentlicht.

Die Berechnung des Index erfolgt gewichtet nach Marktkapitalisierung der im Streubesitz (Free Float) befindlichen Aktien.

Die Emittentin übernimmt weder für die Aktualität noch für die Verfügbarkeit der Kursdaten und Informationen die Gewähr. Auf während der Laufzeit der Wertpapiere erfolgende Aktualisierungen des Index wird von der Emittentin nicht hingewiesen.

Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index)

Der Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index) ("Dow Jones Industrial Average®") ist ein Index bestehend aus Aktien von 30 Unternehmen aus den Vereinigten Staaten von Amerika. Der Dow Jones Industrial Average® deckt alle Industrien bis auf die Transport- und Versorgungsindustrie ab. Die Auswahl der Aktien erfolgt nicht auf Grundlage von quantitativen Kriterien. Sie erfolgt prinzipiell auf Basis von Reputation und nachhaltigem Wachstum der zugrundeliegenden Unternehmen und dem Interesse zahlreicher Investoren. Die Wahrung einer adäquaten Sektorrepräsentanz ist ein zusätzliches Auswahlkriterium.

Der Index ist geistiges Eigentum der S&P Dow Jones Indices LLC.

Der Dow Jones Industrial Average® wird in Echtzeit (real-time) in USD berechnet und veröffentlicht.

Die Berechnung des Index erfolgt preisgewichtet und adjustiert um Corporate Actions.

Die Emittentin übernimmt weder für die Aktualität noch für die Verfügbarkeit der Kursdaten und Informationen die Gewähr. Auf während der Laufzeit der Wertpapiere erfolgende Aktualisierungen des Index wird von der Emittentin nicht hingewiesen.

NASDAQ-100® Index (Kurs Index)

Der NASDAQ-100® Index (Kurs Index) ("NASDAQ-100®") ist ein Index bestehend aus Aktien von 100 Nicht-Finanzunternehmen, die an der Technologiebörse NASDAQ gelistet sind. Die Auswahl der Aktien erfolgt auf Basis der Marktkapitalisierung, eines ausschließlichen Listings am Nasdaq Global Select Market oder am Nasdaq Global Market, der Solvenz, der Liquidität der Aktien und einer Mindestlistingdauer an der NASDAQ, NYSE oder NYSE Amex.

Der Index ist geistiges Eigentum von The NASDAQ OMX Group, Inc.

Der NASDAQ-100® wird sekundlich in USD berechnet und veröffentlicht.

Die Berechnung des Index erfolgt gewichtet nach Marktkapitalisierung.

Die Emittentin übernimmt weder für die Aktualität noch für die Verfügbarkeit der Kursdaten und Informationen die Gewähr. Auf während der Laufzeit der Wertpapiere erfolgende Aktualisierungen des Index wird von der Emittentin nicht hingewiesen.

S&P 500® Index (Kurs Index)

Der S&P 500® Index (Kurs Index) ("S&P 500®") ist ein Index bestehend aus Aktien von 500 Unternehmen aus den Vereinigten Staaten von Amerika. Die Auswahl erfolgt auf Basis der Marktkapitalisierung, der Liquidität, des Sitzes, eines Mindeststreubesitzes, der Sektorklassifikation, der nachhaltigen Rentabilität und einer Mindestlistingdauer an einer relevanten Börse.

Der Index ist geistiges Eigentum der S&P Dow Jones Indices LLC.

Der S&P 500® wird in Echtzeit (real-time) in USD berechnet und veröffentlicht.

Die Berechnung des Index erfolgt gewichtet nach Marktkapitalisierung der im Streubesitz (Free Float) befindlichen Aktien.

Die Emittentin übernimmt weder für die Aktualität noch für die Verfügbarkeit der Kursdaten und Informationen die Gewähr. Auf während der Laufzeit der Wertpapiere erfolgende Aktualisierungen des Index wird von der Emittentin nicht hingewiesen.

Obwohl gegenwärtig bestimmte Methoden zur Index-Berechnung angewendet werden, kann keine Gewährleistung dafür übernommen werden, dass die Berechnungsmethoden nicht in einer Weise abgewandelt oder verändert werden, die unter Umständen die Zahlung an die Inhaber von Wertpapieren beeinflussen können.

Lizenzvermerk:

EURO STOXX 50® Index (Kurs Index)

EURO STOXX 50® ist geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich. STOXX Limited ist Lizenzgeber unter den Wertpapieren. Die Nutzung dieses Markenzeichens ist der Emittentin aufgrund eines Lizenzvertrages zwischen dem Lizenzgeber und der Emittentin bzw. der BNP Paribas ("Lizenznehmer") gestattet.

Die Wertpapiere werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusagen oder übernimmt irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder anderen Personen darüber, ob eine Veranlagung in Wertpapieren allgemein oder in den Wertpapieren im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und dem Lizenznehmer ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für den EURO STOXX 50® und bestimmte Handelsmarken, Handelsnamen und Dienstleistungsmarken des Lizenzgebers. Der genannte Index wird vom Lizenzgeber festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert, ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere. Der Lizenzgeber ist nicht verantwortlich für oder beteiligt an der Festsetzung des Zeitpunktes, des Preises oder der Anzahl der zu begebenden Wertpapiere noch an der Festsetzung oder Berechnung der Formel, nach der die Wertpapiere einzulösen sind. Der Lizenzgeber trifft keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel mit den Wertpapieren.

DER LIZENZGEBER GARANTIERT NICHT DIE ECHTHEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN, ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE HAFTUNG FÜR IRRTÜMER, UNVOLLSTÄNDIGKEITEN ODER UNTERBRECHUNGEN. DER LIZENZGEBER MACHT KEINERLEI ZUSAGEN ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE VOM LIZENZNEHMER, DEN INHABERN DER WERTPAPIERE ODER IRGEND EINER ANDEREN PERSON AUS DEM GEBRAUCH DES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLTEN. DER LIZENZGEBER ÜBERNIMMT KEINERLEI AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG UND LEHNT AUSDRÜCKLICH JEDLICHE GEWÄHRLEISTUNGSPFLICHT AB FÜR DIE VERWERTBARKEIT ODER DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH DES JEWEILIGEN INDEX UND DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DARÜBER HINAUS ÜBERNIMMT DER LIZENZGEBER KEINERLEI HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN, SELBST WENN ER VON DEREN VORHERSEHBARKEIT VERSTÄNDIGT WURDE. ES GIBT KEINE DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGEND WELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN DEM LIZENZGEBER UND DEM LIZENZNEHMER.

The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index)

"Dow Jones" und Dow Jones Industrial Average® sind Dienstleistungsmarken von S&P Dow Jones Indices LLC. beziehungsweise an diese lizenzierte und wurden zur Verwendung für bestimmte Zwecke von BNP Paribas S.A. und jeder von

BNP Paribas gehaltenen Tochtergesellschaft lizenziert. Die von BNP Paribas S.A. und von ihren Tochtergesellschaften auf dem The Dow Jones Industrial Average® basierenden Wertpapiere werden von S&P Dow Jones Indices LLC. nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. S&P Dow Jones Indices LLC. gibt keine Zusicherung, dass eine Veranlagung in solche Produkte anzuraten ist.

Die Wertpapiere werden weder von S&P Dow Jones Indices LLC. noch von irgendeinem seiner Lizenzgeber gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Weder S&P Dow Jones Indices LLC. noch irgendeiner seiner Lizenzgeber machen Zusagen oder übernehmen irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder gegenüber anderen Personen darüber, ob eine Veranlagung in die Wertpapiere allgemein oder in die Wertpapiere im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung von S&P Dow Jones Indices LLC. und seinen Lizenzgebern zu den Lizenznehmern ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für den The Dow Jones Industrial Average®, der ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert wird. Weder S&P Dow Jones Indices LLC. noch irgendeiner der Lizenzgeber hat eine Verpflichtung, die Belange der Lizenznehmer oder die der Inhaber der Wertpapiere bei der Festsetzung, der Zusammenstellung und der Kalkulation des The Dow Jones Industrial Average® zu berücksichtigen. Weder S&P Dow Jones Indices LLC. noch irgendeiner der Lizenzgeber ist verantwortlich für oder beteiligt sich an der Festsetzung des Zeitpunktes, des Preises oder der Anzahl der zu begebenden Wertpapiere noch an der Festsetzung oder der Berechnung der Formel, nach der die Wertpapiere einzulösen sind. Weder S&P Dow Jones Indices LLC. noch einer der Lizenzgeber treffen Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel der Wertpapiere.

Der Dow Jones Industrial Average® ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), und wurde zur Verwendung an BNP Paribas S.A. und an jede von BNP Paribas S.A. gehaltene Tochtergesellschaft lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® ist eine eingetragene Handelsmarke von Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); und diese Handelsmarke wurde an SPDJI zur Nutzung und für bestimmte Zwecke zur Unterlizenzierung lizenziert. Die Wertpapiere des Lizenznehmers werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben und keine dieser Parteien nimmt Stellung dazu, ob eine Anlage in die Wertpapiere anzuraten ist. Der Lizenzgeber übernimmt keine Haftung für Fehler in den Berechnungen, Auslassungen oder Unterbrechungen in der Berechnung des Dow Jones Industrial Average®.

S&P DOW JONES INDICES GARANTIERT NICHT DIE ANGEMESSENHEIT, DIE GENAUIGKEIT, DIE AKTUALITÄT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER KOMMUNIKATION, EINSCHLIEßLICH ABER NICHT ABSCHLIEßEND MÜNDLICHE ODER SCHRIFTLICHE KOMMUNIKATION (EINSCHLIEßLICH ELEKTRONISCHER KOMMUNIKATION). S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINE GEWÄHRLEISTUNG FÜR ETWAIGE FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN. S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINERLEI GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT UND NIMMT AUSDRÜCKLICH ABSTAND VON JEGLICHER HAFTUNG HINSICHTLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER GEEIGNETHEIT FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG ODER ERGEBNISSE, DIE VON BNP PARIBAS S.A. ODER EINER IHRER TOCHTERGESELLSCHAFTEN, DEN INHABERN DER WERTPAPIERE, ODER IRGEND EINER ANDEREN PERSON ODER EINHEIT AUS DEM GEBRAUCH DES INDEX DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLTEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORGENANNTEN, ÜBERNIMMT S&P DOW JONES INDICES KEINE HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN ODER VERLUSTE, HANDELSVERLUSTE, ZEITLICHE VERLUSTE ODER VERLUSTE DES GOODWILL, SELBST WENN SIE VON DEREN MÖGLICHKEIT VERSTÄNDIGT WURDEN, GLEICH OB AUS VERTRAGLICHER, DELIKTISCHER ODER VERSCHULDENSUNABHÄNGIGER ODER ANDERER HAFTUNG. AUSSER DEM LIZENZGEBER GIBT ES KEINEN DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGENDWELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN S&P DOW JONES INDICES UND BNP PARIBAS S.A. ODER EINER IHRER TOCHTERGESLLSCHAFTEN.

NASDAQ-100® Index (Kurs Index)

Die Wertpapiere werden von der NASDAQ, Inc. nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Die NASDAQ, Inc. macht nicht irgendwelche Zusagen oder übernimmt irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder anderen Personen darüber, ob eine Veranlagung in Wertpapieren allgemein oder in den Wertpapieren im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung zwischen der NASDAQ, Inc. und dem Lizenznehmer ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für Nasdaq® 100 und bestimmte Handelsmarken, Handelsnamen und Dienstleistungsmarken der NASDAQ, Inc.. Der genannte Index wird von der NASDAQ, Inc. festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert, ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere. Die NASDAQ, Inc. ist weder verantwortlich für noch beteiligt an der Festsetzung des Zeitpunktes, des Preises oder der Anzahl der zu begebenden Wertpapiere noch an der Festsetzung oder Berechnung der Formel, nach der die Wertpapiere durch Bargeld einzulösen sind. Die NASDAQ, Inc. hat keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel mit den Wertpapieren.

DIE NASDAQ, INC. GARANTIERT NICHT DIE ECHTHEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES NASDAQ® 100 ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN, ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE HAFTUNG FÜR IRRTÜMER, UNVOLLSTÄNDIGKEITEN ODER UNTERBRECHUNGEN. DIE NASDAQ, INC. MACHT KEINERLEI ZUSAGEN ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE VOM LIZENZNEHMER, DEN

INHABERN DER WERTPAPIERE ODER IRGEND EINER ANDEREN PERSON AUS DEM GEBRAUCH DES NASDAQ®-100 ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLTEN. DIE NASDAQ, INC. ÜBERNIMMT KEINERLEI AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG UND LEHNT AUSDRÜCKLICH JEDLICHE GEWÄHRLEISTUNGSPFLICHT AB FÜR DIE VERWERTBARKEIT ODER DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH DES NASDAQ®-100 UND DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DARÜBERHINAUS ÜBERNIMMT DIE NASDAQ, INC. KEINERLEI HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN, SELBST WENN SIE VON DEREN VORHERSEHBARKEIT VERSTÄNDIGT WURDEN. ES GIBT KEINE DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGENDWELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN DER NASDAQ, INC. UND DEM LIZENZNEHMER.

S&P 500® Index (Kurs Index)

Die Bezeichnung "S&P 500®" ("Standard & Poor's 500®") ist eingetragenes Warenzeichen von S&P Dow Jones Indices LLC..

S&P Dow Jones Indices LLC ist Lizenzgeber unter den Wertpapieren. Die Nutzung der vorgenannten Markenzeichen ist der Emittentin aufgrund von Lizenzverträgen zwischen dem Lizenzgeber und der Emittentin bzw. der BNP Paribas ("Lizenznehmer") gestattet.

Die Wertpapiere werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusagen oder übernimmt irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder anderen Personen darüber, ob eine Anlage in Wertpapieren allgemein oder in den Wertpapieren im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und dem Lizenznehmer ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für Standard & Poor's 500® und bestimmter Handelsmarken, Handelsnamen und Dienstleistungsmarken der Lizenzgeber. Der Index wird von dem Lizenzgeber festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert, ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere. Der Lizenzgeber ist weder verantwortlich für oder beteiligt an der Festsetzung des Zeitpunktes, des Preises oder der Anzahl der zu begebenden Wertpapiere noch an der Festsetzung oder Berechnung der Formel, nach der der Abrechnungsbetrag für die Wertpapiere ermittelt wird. Der Lizenzgeber trifft keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel mit den Wertpapieren.

Der S&P 500® ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), und wurde zur Verwendung an BNP Paribas S.A. und an jede von BNP Paribas S.A. gehaltene Tochtergesellschaft lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Handelsmarken von Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® ist eine eingetragene Handelsmarke von Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); und diese Handelsmarke wurde an SPDJI zur Nutzung und für bestimmte Zwecke zur Unterlizenzierung lizenziert. Die Wertpapiere des Lizenznehmers werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben und keine dieser Parteien nimmt Stellung dazu, ob eine Anlage in die Wertpapiere anzuraten ist. Der Lizenzgeber übernimmt keine Haftung für Fehler in den Berechnungen, Auslassungen oder Unterbrechungen in der Berechnung des S&P 500®.

S&P DOW JONES INDICES GARANTIERT NICHT DIE ANGEMESSENHEIT, DIE GENAUIGKEIT, DIE AKTUALITÄT UND/ODER DIE VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER KOMMUNIKATION, EINSCHLIEßLICH ABER NICHT ABSCHLIEßEND MÜNDLICHE ODER SCHRIFTLICHE KOMMUNIKATION (EINSCHLIEßLICH ELEKTRONISCHER KOMMUNIKATION). S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINE GEWÄHRLEISTUNG FÜR ETWAIGE FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN. S&P DOW JONES INDICES ÜBERNIMMT KEINERLEI GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT UND NIMMT AUSDRÜCKLICH ABSTAND VON JEDLICHER HAFTUNG HINSICHTLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER GEEIGNETHEIT FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG ODER ERGEBNISSE, DIE VON BNP PARIBAS S.A. ODER EINER IHRER TOCHTERGESELLSCHAFTEN, DEN INHABERN DER WERTPAPIERE, ODER IRGEND EINER ANDEREN PERSON ODER EINHEIT AUS DEM GEBRAUCH DES INDEX DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLTEN. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORGENANNTEN, ÜBERNIMMT S&P DOW JONES INDICES KEINE HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN ODER VERLUSTE, HANDELSVERLUSTE, ZEITLICHE VERLUSTE ODER VERLUSTE DES GOODWILL, SELBST WENN SIE VON DEREN MÖGLICHKEIT VERSTÄNDIGT WURDEN, GLEICH OB AUS VERTRÄGLICHER, DELIKTISCHER ODER VERSCHULDENSUNABHÄNGIGER ODER ANDERER HAFTUNG. AUSSER DEM LIZENZGEBER GIBT ES KEINEN DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGENDWELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN S&P DOW JONES INDICES UND BNP PARIBAS S.A. ODER EINER IHRER TOCHTERGESLLSCHAFTEN.

ENDGÜLTIGE WERTPAPIERBEDINGUNGEN

Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt A, unterteilt in Teil I, § 1 (Produktspezifische Bedingungen) und Teil II, §§ 2 und 3 (Basiswertspezifische Bedingungen) der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist nachfolgend aufgeführt. Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt B der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist dem Abschnitt B, §§ 4-11 (Allgemeine Bedingungen) der Wertpapierbedingungen des Basisprospekts zu entnehmen.

Abschnitt A, Teil I (Produktspezifische Bedingungen):

Die Inhaber-Sammelurkunde verbrieft mehrere Wertpapiere ("**Serienemission**"), die sich lediglich in der wirtschaftlichen Ausgestaltung des in § 1 gewährten Wertpapierrechts unterscheiden. Die unterschiedlichen Ausstattungsmerkmale je Wertpapier sind in der Tabelle am Ende des § 1 dargestellt und der einzelnen Emission von Wertpapieren zugewiesen. Die nachfolgenden Wertpapierbedingungen finden daher in Bezug auf jedes Wertpapier einer Serienemission nach Maßgabe dieser Tabelle entsprechend Anwendung.

Produkt 2: Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung)

§ 1

Wertpapierrecht, Definitionen

- (1) BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, ("**Emittentin**") gewährt jedem Inhaber ("**Wertpapierinhaber**") eines **Faktor Short Optionsscheins (ohne Laufzeitbegrenzung)** ("**Wertpapier**" und zusammen die "**Wertpapiere**") bezogen auf den Basiswert ("**Basiswert**"), der in der am Ende dieses § 1 dargestellten Tabelle aufgeführt ist, das Recht ("**Wertpapierrecht**"), von der Emittentin nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen Zahlung des in Absatz (4) bezeichneten Auszahlungsbetrages gemäß diesem § 1 und § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu verlangen. Der Wertpapierinhaber hat hierzu eine Ausübungserklärung zu einem Bankgeschäftstag (jeweils ein "**Ausübungstermin**") nach Maßgabe von § 1 Absatz (2) an die Zahlstelle zu schicken. Zahlungen werden in Euro ("**EUR**") ("**Auszahlungswährung**") erfolgen.
- (2) Um die Ausübung der Wertpapiere zu einem Ausübungstermin zu verlangen, muss der Wertpapierinhaber spätestens bis zum 4. (in Worten: vierten) Bankgeschäftstag vor dem jeweiligen Ausübungstermin bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main):
 - (a) bei der Zahlstelle (§ 8 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen)), bei Übermittlung per Telefax unter Nr. +49 69 15205277 bzw. per E-Mail unter der E-Mail-Adresse frankfurt.gct.operations@bnpparibas.com eine unbedingte Erklärung in Textform mit allen notwendigen Angaben einreichen (die "**Ausübungserklärung**"); und
 - (b) die Wertpapiere an die Emittentin über das Konto der Zahlstelle liefern und zwar durch die Übertragung der Wertpapiere auf das Konto der Zahlstelle bei der CBF (Kto. Nr. 7259).

Die Ausübungserklärung muss enthalten:

- (a) den Namen und die Anschrift des ausübenden Wertpapierinhabers,
- (b) die Bezeichnung (WKN oder ISIN) und die Anzahl der Wertpapiere, für die das Wertpapierrecht ausgeübt werden soll, und
- (c) die Angabe eines in der Auszahlungswährung geführten Bankkontos, auf das der Auszahlungsbetrag überwiesen werden soll.

Die Ausübungserklärung ist bindend und unwiderruflich. Sie wird wirksam, wenn die vorstehenden Voraussetzungen vorliegen. Die Ausübungserklärung ist nichtig, wenn sie nach 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) am 4. (in Worten: vierten) Bankgeschäftstag vor dem Ausübungstermin eingeht. Werden die Wertpapiere, auf die sich die Ausübungserklärung bezieht, nicht oder nicht rechtzeitig an die Zahlstelle geliefert, so ist die Ausübungserklärung ebenfalls nichtig.

Mit der Ausübung der Wertpapiere am jeweiligen Ausübungstermin erlöschen alle Rechte aus den ausgeübten Wertpapieren.

- (3) Die Emittentin ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, die Wertpapiere durch Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu einem Ordentlichen Kündigungstermin insgesamt, jedoch nicht

teilweise, und unter Wahrung einer Frist von vier Bankgeschäftstagen, erstmals zum 10. Dezember 2021, ordentlich zu kündigen und zu tilgen. Im Falle einer Kündigung der Wertpapiere zahlt die Emittentin an jeden Wertpapierinhaber, vorbehaltlich einer Marktstörung im Sinne des § 3, einen Betrag je Wertpapier in Höhe des in Absatz (4) bezeichneten und zum maßgeblichen Ordentlichen Kündigungstermin bestimmten Auszahlungsbetrages.

Auf diesen Betrag finden die in diesen Wertpapierbedingungen genannten Bestimmungen für den Auszahlungsbetrag entsprechend Anwendung.

(4) Der Auszahlungsbetrag ("**Auszahlungsbetrag**") ist der in der Referenzwährung bestimmte maßgebliche Kapitalwert Short (der "**Maßgebliche Kapitalwert Short**"), der nach Maßgabe von § 1 Absatz(7) gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnet wird, sofern die Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

- (a) Der Maßgebliche Kapitalwert Short entspricht, vorbehaltlich einer Kapitalwert Short Berechnungsstörung, dem Kapitalwert Short, der ab dem Festlegungstag (ausschließlich) an jedem Kapitalwert-Berechnungstag zum Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt ermittelt wird (der "**Kapitalwert Short_(t)**"), zum maßgeblichen Ausübungstermin bzw. zum Ordentlichen Kündigungstermin, und damit, vorbehaltlich einer Außerordentlichen Anpassung des Kapitalwerts Short gemäß Absatz (5) und vorbehaltlich des nachstehenden Unterabsatzes (b), dem Kapitalwert Short an dem unmittelbar vorangehenden Kapitalwert-Berechnungstag (der "**Kapitalwert Short_(t-1)**") multipliziert mit der Differenz aus (i) 1 (in Worten: eins) und (ii) dem Produkt aus (A) dem Faktor und (B) der Wertentwicklung des Basiswerts am Kapitalwert-Berechnungstag_(t), das Gesamtergebnis zuzüglich der - in der Regel rechnerisch negativen - Finanzierungskomponente am Kapitalwert-Berechnungstag_(t). Der Kapitalwert Short_(t) entspricht mindestens 0,5 % des Kapitalwerts Short_(t-1):

$$\text{Kapitalwert Short}_{(t)} = \max[\text{Kapitalwert Short}_{(t-1)} * (1 - \text{Faktor} * \text{Wertentwicklung des Basiswerts}_{(t)}) + \text{Finanzierungskomponente}_{(t)}; 0,5 \% * \text{Kapitalwert Short}_{(t-1)}]$$

wobei der Kapitalwert Short am Festlegungstag in der Referenzwährung dem Anfänglichen Kapitalwert Short entspricht.

- (b) Sofern während des Beobachtungszeitraums wenigstens eine Außerordentliche Anpassung des Kapitalwerts Short_(t) gemäß Absatz (5) erfolgt ist, gilt für die Berechnung des Kapitalwerts Short_(t) zum Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt_(t) am Kapitalwert-Berechnungstag_(t) gemäß vorstehendem Absatz (a):

- i. Die "Finanzierungskomponente_(t)" entspricht 0 (in Worten: null).
- ii. "Kapitalwert Short_(t-1)" wird durch "Kapitalwert Short_(t)^(angepasst)" der letzten Außerordentlichen Anpassung bezogen auf den Beobachtungszeitraum ersetzt.
- iii. Innerhalb der Bestimmung "Wertentwicklung des Basiswerts_(t)" wird "Referenzpreis_(t-1)" ersetzt durch den zuletzt ermittelten Anpassungskurs.
- iv. Innerhalb der Bestimmung "Wertentwicklung des Basiswerts_(t)" entspricht "Div_(t)" 0 (in Worten: null). Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des Auszahlungsbetrags auf die 2. (in Worten: zweite) Nachkommastelle.

Im Fall des Vorliegens einer Kapitalwert Short Berechnungsstörung kann die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) entweder die Feststellung des Maßgeblichen Kapitalwerts Short bzw. des Kapitalwerts Short aussetzen oder den Maßgeblichen Kapitalwert Short bzw. den Kapitalwert Short auf Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten geschätzten Wertentwicklung des Basiswerts bestimmen.

Wird die Feststellung des betreffenden Maßgeblichen Kapitalwerts Short aufgrund einer Kapitalwert Short Berechnungsstörung an einem Bewertungstag ausgesetzt, wird der betroffene Bewertungstag auf den unmittelbar nachfolgenden Handelstag, an dem keine Kapitalwert Short Berechnungsstörung mehr vorliegt, verschoben und der Fälligkeitstag gegebenenfalls entsprechend angepasst. Wenn in diesem Fall der Kapitalwert-Berechnungstag um mehr als die in der Definition von Bewertungstag gemäß § 1 genannte Anzahl von Handelstagen nach Ablauf des ursprünglichen Tages verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Kapitalwert Short Berechnungsstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als der maßgebliche Kapitalwert-Berechnungstag. In diesem Fall wird die Berechnungsstelle den Maßgeblichen Kapitalwert Short auf Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten geschätzten Wertentwicklung des Basiswerts bestimmen.

- (c) Ist der Maßgebliche Kapitalwert Short Null (0), so entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent pro Wertpapier ("**Mindestbetrag**"). Hält ein Wertpapierinhaber mehrere Wertpapiere, so erfolgt eine Kaufmännische Rundung bezogen auf die Summe der entsprechenden Mindestbeträge auf die 2. (in Worten: zweite) Nachkommastelle.

Die Emittentin wird spätestens am Fälligkeitstag den Auszahlungsbetrag an den Wertpapierinhaber zahlen.

(5) **Sofern** der Beobachtungskurs während des Beobachtungszeitraums die Anpassungsschwelle erreicht oder überschreitet, führt dies, vorbehaltlich Absatz (5) (c), zu einer "**Außerordentlichen Anpassung**". Dabei wird ein Anpassungskurs gemäß Absatz (6) (dort unter "Anpassungskurs") ermittelt und ein angepasster Kapitalwert $Short_{(t)}$ ("**Kapitalwert Short_(t)(angepasst)**") berechnet. **Abweichend** von Absatz (4) (a) gilt in diesem Fall:

(a) Bei der **ersten** Außerordentlichen Anpassung bezogen auf den Beobachtungszeitraum:

Innerhalb der Bestimmung "Wertentwicklung des Basiswerts_(t)" wird "Referenzpreis_(t)" ersetzt durch "Anpassungskurs".

(b) Bei der **zweiten und jeder weiteren** Außerordentlichen Anpassung bezogen auf den Beobachtungszeitraum:

i. Die "Finanzierungskomponente_(t)" entspricht 0 (in Worten: null).

ii. "Kapitalwert Short_(t-1)" wird durch "Kapitalwert Short_(t)(angepasst)" der dieser Außerordentlichen Anpassung jeweils unmittelbar vorhergehenden Außerordentlichen Anpassung bezogen auf den Beobachtungszeitraum ersetzt.

iii. Innerhalb der Bestimmung "Wertentwicklung des Basiswerts_(t)" wird "Referenzpreis_(t)" ersetzt durch den aufgrund dieser Außerordentlichen Anpassung ermittelten Anpassungskurs.

iv. Innerhalb der Bestimmung "Wertentwicklung des Basiswerts_(t)" wird "Referenzpreis_(t-1)" ersetzt durch den Anpassungskurs, der bei der dieser Außerordentlichen Anpassung jeweils unmittelbar vorhergehenden Außerordentlichen Anpassung bezogen auf den Beobachtungszeitraum ermittelt wurde.

v. Innerhalb der Bestimmung "Wertentwicklung des Basiswerts_(t)" entspricht "Div_(t)" 0 (in Worten: null).

(c) Sofern der Beobachtungskurs in dem Zeitraum von 30 Minuten vor dem Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt am Kapitalwert-Berechnungstag_(t) die Anpassungsschwelle erreicht oder überschreitet, entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB), ob sie vor dem nächsten Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt am Kapitalwert-Berechnungstag_(t) eine Außerordentliche Anpassung des Kapitalwerts $Short_{(t)}$ gemäß Absatz (a) und (b) vornimmt.

(6) Im Sinne dieser Wertpapierbedingungen bedeutet:

"Absicherungskosten": ist ein Prozentsatz, der von der Berechnungsstelle innerhalb der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesenen "**Absicherungskosten-Bandbreite**" festgelegt werden kann. Die Berechnungsstelle ist berechtigt, die Absicherungskosten an jedem Börsengeschäftstag nach ihrem billigen Ermessen innerhalb der Absicherungskosten-Bandbreite unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktbedingungen neu festzulegen. Die anfänglichen Absicherungskosten entsprechen den in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesenen "**Anfänglichen Absicherungskosten**". Die Emittentin wird die angepassten Absicherungskosten jeweils unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) veröffentlichen.

"Anfänglicher Kapitalwert Short": ist der dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Anfängliche Kapitalwert Short.

"Anpassungskurs": ist der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) auf der Grundlage der festgestellten Kurse des Basiswerts und unter Berücksichtigung der Absicherungsgeschäfte der Berechnungsstelle spätestens am Handelstag nach dem Tag des Eintritts einer Außerordentlichen Anpassung des Kapitalwerts $Short_{(t)}$ gemäß Absatz (5) ermittelte Kurs des Basiswerts.

"Anpassungsschwelle": ist

(a) vorbehaltlich von nachstehendem Absatz (b), in Bezug auf einen Beobachtungszeitraum das Produkt aus

(i) der Summe aus 1 (in Worten: eins) und der Anpassungsschwelle in Prozent und

(ii) dem Referenzpreis_(t-1),

das Ergebnis abzüglich des Dividenden-Anpassungsbetrags bezogen auf den Kapitalwert-Berechnungstag_(t):

$$(1 + \text{Anpassungsschwelle in Prozent}) * \text{Referenzpreis}_{(t-1)} - \text{Div}_{(t)}$$

(b) Im Fall einer oder mehrerer Außerordentlichen Anpassung(en) des Kapitalwerts $Short_{(t)}$ während des jeweiligen Beobachtungszeitraums gemäß Absatz (5) wird die Anpassungsschwelle für diesen Beobachtungszeitraum neu berechnet. Abweichend von vorstehendem Absatz (a) gilt:

i. "Referenzpreis_(t-1)" wird ersetzt durch den jeweiligen Anpassungskurs, der im Rahmen der

jeweiligen Außerordentlichen Anpassung während des Beobachtungszeitraums ermittelt wurde.

ii. " $Div_{(t)}$ " entspricht 0 (in Worten: null).

Die gemäß Absatz (b) neu berechnete Anpassungsschwelle gilt jeweils bis zur gegebenenfalls nächsten Außerordentlichen Anpassung am Kapitalwert-Berechnungstag $_{(t)}$ bzw. bis zum Ende des jeweiligen Beobachtungszeitraums.

"Anpassungsschwelle in Prozent": ist die dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Anpassungsschwelle in Prozent.

"Bankgeschäftstag": ist

- (a) jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Banken in Frankfurt am Main, in Wien und die CBF für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind, und
- (b) im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen in EUR jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer-Zahlungssystem (TARGET-System) geöffnet ist.

"Basiswert": ist der dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle als Basiswert zugewiesene Wert.

"Beobachtungskurs": ist jeder innerhalb des Beobachtungszeitraums von der Referenzstelle als offizieller Kurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts, beginnend mit dem ersten offiziell festgestellten Kurs zum Beginn des Beobachtungszeitraums.

"Beobachtungszeitraum": ist jeweils der Zeitraum zwischen dem Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt $_{(t-1)}$ und dem Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt $_{(t)}$. Der erste Beobachtungszeitraum beginnt am auf den Festlegungstag folgenden Handelstag um 08:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main).

Der erste und jeder weitere Beobachtungszeitraum endet jeweils mit der Feststellung des Referenzpreises (einschließlich).

Für den Beginn des Beobachtungszeitraums gilt § 3 entsprechend. Sollte zum Beginn des Beobachtungszeitraums ein unter Beobachtungskurs definierter Kurs des Basiswerts nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 3 vor, dann beginnt der Beobachtungszeitraum, sobald ein solcher Kurs für den jeweiligen Beobachtungszeitraum festgestellt ist.

Für das Ende des Beobachtungszeitraums gilt § 3 entsprechend.

"Berechnungsstelle": ist BNP Paribas Arbitrage S.N.C., 1 rue Laffitte, 75009 Paris, Frankreich.

"Bewertungstag": ist der jeweilige Ausübungstermin in Bezug auf die jeweils auszuübenden Wertpapiere bzw., im Fall der ordentlichen Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin, der jeweilige Ordentliche Kündigungstermin (bzw. falls dieser Tag kein Handelstag ist, der nächste unmittelbar nachfolgende Handelstag).

Wenn der Bewertungstag kein Handelstag ist, gilt der unmittelbar nachfolgende Handelstag als Bewertungstag.

Im Falle einer Kapitalwert Short Berechnungsstörung oder einer Marktstörung im Sinne des § 3 wird der Bewertungstag **maximal** um acht Handelstage verschoben.

"Börsengeschäftstag": ist jeder Tag, an dem die Börse, an der das Wertpapier einbezogen wurde, für den Handel geöffnet ist.

"CBF": ist die Clearstream Banking AG Frankfurt (Mergenthalerallee 61, D-65760 Eschborn, Bundesrepublik Deutschland) oder ihre Nachfolgerin.

" $Div_{(t)}$ ": ist der Dividenden-Anpassungsbetrag bezogen auf den Kapitalwert-Berechnungstag $_{(t)}$. Innerhalb eines Beobachtungszeitraums wird $Div_{(t)}$ nur am Ex-Tag berücksichtigt.

"Dividenden-Anpassungsbetrag": Im Fall von Dividendenzahlungen für die im Index enthaltenen Indexbestandteile, vorbehaltlich sonstiger Bestimmungen dieser Wertpapierbedingungen, ein Betrag am Ex-Tag (Tag ab dem der Indexbestandteil "Ex-Dividende" notiert), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) als Bruttodividende festgelegt wird, entsprechend der Gewichtung des Indexbestandteils und der entsprechenden von der Hauptversammlung der Aktiengesellschaft beschlossenen Dividende vor Abzug von etwaigen einbehaltenen Steuern oder sonstiger Kosten.

"**Faktor**": ist der dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Faktor.

"**Fälligkeitstag**": ist der 4. (in Worten: vierte) Bankgeschäftstag nach dem jeweiligen Bewertungstag.

"**Festlegungstag**": ist der dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Festlegungstag (bzw. falls dieser Tag kein Handelstag ist, der unmittelbar vorhergehende Handelstag).

"**Finanzierungskomponente_(t)**": ist ein Betrag in Höhe der Finanzierungskosten der Emittentin bzw. Berechnungsstelle, der an jedem Kapitalwert-Berechnungstag_(t) bei der Bestimmung des Kapitalwerts Short_(t) berücksichtigt wird. Die Finanzierungskomponente ist in der Regel rechnerisch negativ und wird den Kapitalwert Short bzw. den Maßgeblichen Kapitalwert Short entsprechend mindern. Sie wird wie folgt berechnet:

Das Produkt aus

(A) - 1 (in Worten: minus eins),

(B) dem Kapitalwert Short_(t-1),

(C) der Summe aus

- (a) der Differenz aus dem negativen Faktor und 1 (in Worten: eins) multipliziert mit der Differenz aus dem Referenzzinssatz in Bezug auf den unmittelbar vorherigen Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) und der Zinsmarge, und
- (b) dem Produkt aus (i) dem Faktor und (ii) der Summe aus den Absicherungskosten und dem Verwaltungsentgeltsatz, und

(D) dem Zins-Zeitraum zwischen dem unmittelbar vorherigen Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) und dem Kapitalwert-Berechnungstag_(t),

als Formel ausgedrückt:

$$\text{Finanzierungskomponente}_{(t)} = - \text{Kapitalwert Short}_{(t-1)} * ((- \text{Faktor} - 1) * (\text{Referenzzinssatz}_{(t-1)} - \text{Zinsmarge}) + \text{Faktor} * (\text{Absicherungskosten} + \text{Verwaltungsentgeltsatz})) * \text{Zins-Zeitraum}_{(t-1,t)}$$

Wobei:

"**Referenzzinssatz_(t-1)**": bezeichnet den Referenzzinssatz in Bezug auf den Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) oder falls der Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) auf einen Tag vor dem ersten Kapitalwert-Berechnungstag_(t) fällt, den Referenzzinssatz in Bezug auf den Festlegungstag.

"**Zins-Zeitraum_(t-1,t)**": entspricht der Anzahl der Kalendertage zwischen dem Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) (einschließlich) bzw., falls der Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) auf den Festlegungstag fällt, dem Festlegungstag (einschließlich) und dem Kapitalwert-Berechnungstag_(t) (ausschließlich) dividiert durch 360.

"**Zinsmarge**": bezeichnet die Zinsmarge in Bezug auf den Kapitalwert-Berechnungstag_(t).

"**Absicherungskosten**": bezeichnet die Absicherungskosten in Bezug auf den Kapitalwert-Berechnungstag_(t).

"**Verwaltungsentgeltsatz**": bezeichnet den Verwaltungsentgeltsatz in Bezug auf den Kapitalwert-Berechnungstag_(t).

"**Handelstag**": ist jeder Tag, an dem

- (a) die Referenzstelle, die Terminbörse und die Indexpörse für den regulären Handel geöffnet sind, und
- (b) der Beobachtungskurs bzw. der Referenzpreis durch die Referenzstelle festgestellt wird.

"**Handelstag_(t)**": ist der Handelstag bezogen auf den Kapitalwert-Berechnungstag_(t).

"**Indexbestandteile**": sind die dem Basiswert zugrundeliegenden Werte.

"**Indexpörse**": sind die Wertpapierbörsen/Handelssysteme, an denen Indexbestandteile gehandelt werden, die in den Index einbezogen sind und von der Referenzstelle zur Berechnung des Index herangezogen werden.

"**Kapitalwert Short Berechnungsstörung**": liegt vor, wenn die für die Bestimmung des Maßgeblichen Kapitalwerts Short oder des Kapitalwerts Short erforderliche Berechnung der Wertentwicklung des Basiswerts aufgrund einer technischen

Störung bei der Berechnungsstelle nicht erfolgen kann.

"Kapitalwert-Berechnungstag": ist jeder Handelstag, an dem zugleich an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) planmäßig ein Börsenhandel stattfindet. Ist (a) an einem Handelstag der Börsenhandel an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) planmäßig verkürzt bzw. (b) ein Handelstag an der Referenzstelle planmäßig verkürzt (zum Beispiel an Feiertagen in dem Land, in dem die Referenzstelle ihren Sitz hat), so entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB), ob dieser Tag ein Kapitalwert-Berechnungstag ist. Ist (a) der Handelstag, an dem der Börsenhandel an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) planmäßig verkürzt ist, bzw. (b) der planmäßig verkürzte Handelstag an der Referenzstelle nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle (§ 317 BGB) ein Kapitalwert-Berechnungstag, legt die Berechnungsstelle den Referenzpreis, abweichend von der für den Referenzpreis grundsätzlich geltenden Regelung, nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten fest.

"Kapitalwert-Berechnungstag_(t)": ist der jeweilige Handelstag_(t), an dem zugleich an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) planmäßig ein Börsenhandel stattfindet. Ist (a) an einem Handelstag_(t) der Börsenhandel an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) planmäßig verkürzt bzw. (b) der Handelstag_(t) an der Referenzstelle planmäßig verkürzt (zum Beispiel an Feiertagen in dem Land, in dem die Referenzstelle ihren Sitz hat), so entscheidet die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB), ob dieser Tag ein Kapitalwert-Berechnungstag_(t) ist. Ist (a) der Handelstag_(t), an dem der Börsenhandel an der Frankfurter Wertpapierbörse (FWB®) planmäßig verkürzt ist, bzw. (b) der planmäßig verkürzte Handelstag_(t) an der Referenzstelle nach billigem Ermessen der Berechnungsstelle (§ 317 BGB) ein Kapitalwert-Berechnungstag_(t), legt die Berechnungsstelle den Referenzpreis, abweichend von der für den Referenzpreis grundsätzlich geltenden Regelung, nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten fest.

"Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1)": ist der dem jeweiligen Kapitalwert-Berechnungstag_(t) unmittelbar vorangehende Kapitalwert-Berechnungstag.

"Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt": ist der Zeitpunkt unmittelbar nach der Feststellung und Veröffentlichung des Referenzpreises.

"Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt_(t)": ist der Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt am Kapitalwert-Berechnungstag_(t).

"Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt_(t-1)": ist der Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt am Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1).

"Kaufmännische Rundung": ist der Vorgang des Abrundens oder Aufrundens. Wenn die Ziffer an der ersten wegfällenden Nachkommastelle eine 1, 2, 3 oder 4 ist, dann wird abgerundet. Ist die Ziffer an der ersten wegfällenden Nachkommastelle eine 5, 6, 7, 8 oder 9, dann wird aufgerundet.

"Ordentlicher Kündigungstermin": ist jeder Bankgeschäftstag, erstmals der 10. Dezember 2021 (bzw. falls dieser Tag kein Bankgeschäftstag ist, der nächste unmittelbar nachfolgende Bankgeschäftstag).

"Referenzpreis": ist, vorbehaltlich der Regelung für den Kapitalwert-Berechnungstag bzw. für den Kapitalwert-Berechnungstag_(t), der am Festlegungstag bzw. der an jedem Kapitalwert-Berechnungstag von der Referenzstelle festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts, der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle unter "Referenzpreis" für den jeweiligen Basiswert näher bezeichnet wird.

Sollte der Referenzpreis am Bewertungstag nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 3 vor, dann findet die für den Bewertungstag vorgesehene Regelung Anwendung.

Bei der Bestimmung des Referenzpreises entspricht ein Indexpunkt EUR 1,00.

"Referenzpreis₍₀₎": ist der Referenzpreis am Festlegungstag.

"Referenzpreis_(t)": ist der Referenzpreis am jeweiligen Kapitalwert-Berechnungstag_(t). Am Festlegungstag entspricht der Referenzpreis_(t) dem Referenzpreis₍₀₎.

"Referenzpreis_(t-1)": ist, vorbehaltlich einer Außerordentlichen Anpassung gemäß Absatz (5), der Referenzpreis am jeweiligen Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1).

Am ersten Kapitalwert-Berechnungstag_(t) entspricht der Referenzpreis_(t-1) dem Referenzpreis₍₀₎. Sofern am Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) zum Kapitalwert-Berechnungszeitpunkt eine Marktstörung gemäß § 3 vorgelegen hat, entspricht der Referenzpreis_(t-1), vorbehaltlich einer Außerordentlichen Anpassung gemäß Absatz (5), dem Referenzpreis an dem dem jeweiligen Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) vorangehenden Kapitalwert-Berechnungstag, an dem keine Marktstörung gemäß § 3 vorgelegen hat, bzw. dem gemäß § 3 gegebenenfalls durch die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen

(§ 317 BGB) für den Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) bestimmten maßgeblichen Kurs.

"Referenzstelle": ist die in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle dem Basiswert zugewiesene Referenzstelle.

"Referenzwährung": ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Referenzwährung.

"Referenzzinssatz": ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Referenzzinssatz, der gegenwärtig auf der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle unter "Referenzzinssatz/Internetseite" aufgeführten Internetseite veröffentlicht wird.

Für den Fall, dass der Referenzzinssatz in Bezug auf einen Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1) künftig mehrmals festgelegt und veröffentlicht wird, bestimmt die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB), welcher dieser Referenzzinssätze künftig maßgeblich sein soll und wo er veröffentlicht wird; die Emittentin gibt diese Entscheidung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt.

Für den Fall, dass

- (a) es bei der Ermittlung des Referenzzinssatzes oder bei der ermittelnden Stelle zu einer Änderung kommt, die Einfluss auf die Höhe des Referenzzinssatzes hat oder haben kann,
 - (b) der Referenzzinssatz dauerhaft oder vorübergehend aufgehoben wird,
 - (c) die ermittelnde Stelle nicht in der Lage ist, die Berechnung des Referenzzinssatzes vorzunehmen, oder
 - (d) der Referenzzinssatz aufgrund gesetzlicher Vorgaben nicht mehr verwendet werden kann,
- wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) den Referenzzinssatz durch den dann marktüblichen Referenzzinssatz ersetzen. Den neuen Referenzzinssatz wird die Emittentin gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt machen.

"Terminbörse": ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Terminbörse.

"Verwaltungsentgeltsatz": ist ein Prozentsatz, der von der Berechnungsstelle börsentäglich innerhalb der Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite angepasst werden kann. Der anfängliche Verwaltungsentgeltsatz entspricht dem in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesenen **"Anfänglichen Verwaltungsentgeltsatz"**. Die Emittentin wird den angepassten Verwaltungsentgeltsatz jeweils unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) veröffentlichen.

"Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite": ist die in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene **"Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite"**.

"Wertentwicklung des Basiswerts_(t)": entspricht, vorbehaltlich einer Außerordentlichen Anpassung des Kapitalwerts Short gemäß Absatz (5), in Bezug auf einen Kapitalwert-Berechnungstag_(t), dem Quotienten aus (i) der Summe aus dem Referenzpreis am Kapitalwert-Berechnungstag_(t) und dem Dividenden-Anpassungsbetrag am Kapitalwert-Berechnungstag_(t) und (ii) dem Referenzpreis am Kapitalwert-Berechnungstag_(t-1), (iii) das Ergebnis abzüglich 1 (in Worten: eins):

$$\text{(Referenzpreis}_{(t)} + \text{Div}_{(t)}) / \text{Referenzpreis}_{(t-1)} - 1$$

"Zinsmarge": ist ein Prozentsatz, der von der Berechnungsstelle innerhalb der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesenen **"Zinsmargen-Bandbreite"** festgelegt werden kann. Die Berechnungsstelle ist berechtigt, die Zinsmarge an jedem Börsengeschäftstag nach ihrem billigen Ermessen innerhalb der Bandbreite unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktbedingungen neu festzulegen. Die anfängliche Zinsmarge entspricht der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesenen **"Anfänglichen Zinsmarge"**. Die Emittentin wird die angepasste Zinsmarge jeweils unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) veröffentlichen.

- (7) Die nachfolgenden Bestimmungen zur Währungsumrechnung finden dann Anwendung, wenn die dem jeweiligen Basiswert zugeordnete Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Für die Umrechnung von der Referenzwährung in die Auszahlungswährung wird die Berechnungsstelle den am *International Interbank Spot Market* tatsächlich gehandelten Kurs zugrundelegen und die Umrechnung auf Grundlage dieses Wechselkurses vornehmen.

Produkt 2 (Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung))

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|--|---|------------|-------------------------|------------------------|----------------------|---|---|---------------------------------------|---------------|-----------------------|
| PD2EX5, DE000PD2EX51 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 45 | 2 | 08.11.2021 |
| PD3EX5, DE000PD3EX50 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |
| PN3EX5, DE000PN3EX59 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |
| PD4EX5, DE000PD4EX59 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PN4EX5, DE000PN4EX58 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PN5EX5, DE000PN5EX57 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 18 | 5 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|------------------|-----------------|---------------|--|---|--------------------------------|--------|----------------|
| PD5X5S, DE000PD5X5S5 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 18 | 5 | 08.11.2021 |
| PN6EX5, DE000PN6EX56 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 15 | 6 | 08.11.2021 |
| PD6X5S, DE000PD6X5S4 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 15 | 6 | 08.11.2021 |
| PD7X5S, DE000PD7X5S3 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 12 | 7 | 08.11.2021 |
| PN7X5S, DE000PN7X5S2 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 12 | 7 | 08.11.2021 |
| PN8X5S, DE000PN8X5S1 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 11 | 8 | 08.11.2021 |
| PD8XX5, DE000PD8XX52 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 11 | 8 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|-------------------|-----------------|----------------|--|---|--------------------------------|--------|----------------|
| PN9X5S, DE000PN9X5S0 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 10 | 9 | 08.11.2021 |
| PD9XX5, DE000PD9XX51 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 10 | 9 | 08.11.2021 |
| PD10S5, DE000PD10S55 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 9 | 10 | 08.11.2021 |
| PN10S5, DE000PN10S53 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 9 | 10 | 08.11.2021 |
| PD11XX, DE000PD11XX8 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 8 | 11 | 08.11.2021 |
| PN11XX, DE000PN11XX7 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 8 | 11 | 08.11.2021 |
| PD12XX, DE000PD12XX6 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 7 | 12 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|-------------------|-----------------|----------------|--|---|--------------------------------|--------|----------------|
| PN12XX, DE000PN12XX5 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 7 | 12 | 08.11.2021 |
| PD13XX, DE000PD13XX4 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 6,50 | 13 | 08.11.2021 |
| PN13XX, DE000PN13XX3 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 6,50 | 13 | 08.11.2021 |
| PD14XX, DE000PD14XX2 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 6 | 14 | 08.11.2021 |
| PN14XX, DE000PN14XX1 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 6 | 14 | 08.11.2021 |
| PD15XX, DE000PD15XX9 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 5 | 15 | 08.11.2021 |
| PN15XX, DE000PN15XX8 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | EUR | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | Der erste von der Referenzstelle nach 17:30 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) festgestellte Kurs | 5 | 15 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|------------------|---------------------------|---------------------------------------|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PD2DJS, DE000PD2DJS0 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 45 | 2 | 08.11.2021 |
| PN2DJS, DE000PN2DJS8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 45 | 2 | 08.11.2021 |
| PD3DJS, DE000PD3DJS8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |
| PN3DJS, DE000PN3DJS6 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |
| PD4DJS, DE000PD4DJS6 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PN4DJS, DE000PN4DJS4 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PN5DJS, DE000PN5DJS1 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 18 | 5 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|------------------|---------------------------|---------------------------------------|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PD5DJP, DE000PD5DJP9 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 18 | 5 | 08.11.2021 |
| PD6DJS, DE000PD6DJS1 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 15 | 6 | 08.11.2021 |
| PD6DJP, DE000PD6DJP7 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 15 | 6 | 08.11.2021 |
| PD7DJP, DE000PD7DJP5 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 12 | 7 | 08.11.2021 |
| PD7SDJ, DE000PD7SDJ9 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 12 | 7 | 08.11.2021 |
| PD8DJP, DE000PD8DJP3 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 11 | 8 | 08.11.2021 |
| PD8SDJ, DE000PD8SDJ7 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 11 | 8 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|------------------|---------------------------|---------------------------------------|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PD9SDJ, DE000PD9SDJ5 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 10 | 9 | 08.11.2021 |
| PN9SDJ, DE000PN9SDJ3 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 10 | 9 | 08.11.2021 |
| PD10DP, DE000PD10DP8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 9 | 10 | 08.11.2021 |
| PD10PD, DE000PD10PD8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 9 | 10 | 08.11.2021 |
| PN11DP, DE000PN11DP5 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 8 | 11 | 08.11.2021 |
| PD11PD, DE000PD11PD6 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 8 | 11 | 08.11.2021 |
| PD12DP, DE000PD12DP4 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 7 | 12 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|------------------|---------------------------|---------------------------------------|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PN12DP, DE000PN12DP3 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 7 | 12 | 08.11.2021 |
| PD13DP, DE000PD13DP2 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 6,50 | 13 | 08.11.2021 |
| PN13DP, DE000PN13DP1 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 6,50 | 13 | 08.11.2021 |
| PD14DP, DE000PD14DP0 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 6 | 14 | 08.11.2021 |
| PN14DP, DE000PN14DP9 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 6 | 14 | 08.11.2021 |
| PN15DS, DE000PN15DS0 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 5 | 15 | 08.11.2021 |
| PD15DP, DE000PD15DP7 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 5 | 15 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|--|-------|------------------|-----------------|--------------------------------------|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PD2NDP, DE000PD2NDP8 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 45 | 2 | 08.11.2021 |
| PN2NDP, DE000PN2NDP6 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 45 | 2 | 08.11.2021 |
| PN3NDP, DE000PN3NDP4 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |
| PD3NXS, DE000PD3NXS8 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |
| PD4NDP, DE000PD4NDP4 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PD4NXS, DE000PD4NXS6 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PD5NXS, DE000PD5NXS3 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 18 | 5 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|--|-------|------------------|-----------------|--------------------------------------|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PN5NXS, DE000PN5NXS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 18 | 5 | 08.11.2021 |
| PD6NXS, DE000PD6NXS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 15 | 6 | 08.11.2021 |
| PD6NQS, DE000PD6NQS5 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 15 | 6 | 08.11.2021 |
| PD7NQS, DE000PD7NQS3 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 12 | 7 | 08.11.2021 |
| PN7NQS, DE000PN7NQS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 12 | 7 | 08.11.2021 |
| PD8NXS, DE000PD8NXS7 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 11 | 8 | 08.11.2021 |
| PD8NQS, DE000PD8NQS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 11 | 8 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|--|-------|------------------|------------------------------|---|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PD9NQS, DE000PD9NQS9 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 10 | 9 | 08.11.2021 |
| PN9NQS, DE000PN9NQS7 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 10 | 9 | 08.11.2021 |
| PD10NP, DE000PD10NP7 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 9 | 10 | 08.11.2021 |
| PD10SN, DE000PD10SN1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | USD | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 9 | 10 | 08.11.2021 |
| PD2PXS, DE000PD2PXS5 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 45 | 2 | 08.11.2021 |
| PN2PXS, DE000PN2PXS3 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 45 | 2 | 08.11.2021 |
| PD3PXS, DE000PD3PXS3 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzwährung* | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Referenzpreis* | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | Festlegungstag |
|---|---|-------|------------------|------------------------------|---|--|--|--------------------------------|--------|----------------|
| PN3PXS, DE000PN3PXS1 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 30 | 3 | 08.11.2021 |
| PD4PXS, DE000PD4PXS1 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PN4PXS, DE000PN4PXS9 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 22 | 4 | 08.11.2021 |
| PD5SXP, DE000PD5SXP8 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | USD | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | Der erste von der Referenzstelle nach 16:00 Uhr (Ortszeit New York) festgestellte Kurs | 18 | 5 | 08.11.2021 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentsgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentsgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|---|--|---|----------------------------------|---|--|----------------------------------|---|
| PD2EX5, DE000PD2EX51 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD3EX5, DE000PD3EX50 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN3EX5, DE000PN3EX59 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| PD4EX5, DE000PD4EX59 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN4EX5, DE000PN4EX58 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN5EX5, DE000PN5EX57 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD5X5S, DE000PD5X5S5 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN6EX5, DE000PN6EX56 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD6X5S, DE000PD6X5S4 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD7X5S, DE000PD7X5S3 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN7X5S, DE000PN7X5S2 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN8X5S, DE000PN8X5S1 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD8XX5, DE000PD8XX52 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN9X5S, DE000PN9X5S0 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| PD9XX5, DE000PD9XX51 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD10S5, DE000PD10S55 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN10S5, DE000PN10S53 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD11XX, DE000PD11XX8 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN11XX, DE000PN11XX7 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD12XX, DE000PD12XX6 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN12XX, DE000PN12XX5 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD13XX, DE000PD13XX4 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN13XX, DE000PN13XX3 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD14XX, DE000PD14XX2 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN14XX, DE000PN14XX1 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| PD15XX, DE000PD15XX9 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN15XX, DE000PN15XX8 / 5.000.000 | EURIBOR 1M www.emmi- benchmarks.eu | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD2DJS, DE000PD2DJS0 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN2DJS, DE000PN2DJS8 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD3DJS, DE000PD3DJS8 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN3DJS, DE000PN3DJS6 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD4DJS, DE000PD4DJS6 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN4DJS, DE000PN4DJS4 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN5DJS, DE000PN5DJS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD5DJP, DE000PD5DJP9 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD6DJS, DE000PD6DJS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| PD6DJP, DE000PD6DJP7 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD7DJP, DE000PD7DJP5 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD7SDJ, DE000PD7SDJ9 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD8DJP, DE000PD8DJP3 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD8SDJ, DE000PD8SDJ7 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD9SDJ, DE000PD9SDJ5 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN9SDJ, DE000PN9SDJ3 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD10DP, DE000PD10DP8 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD10PD, DE000PD10PD8 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN11DP, DE000PN11DP5 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD11PD, DE000PD11PD6 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| PD12DP, DE000PD12DP4 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN12DP, DE000PN12DP3 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD13DP, DE000PD13DP2 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN13DP, DE000PN13DP1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD14DP, DE000PD14DP0 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN14DP, DE000PN14DP9 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN15DS, DE000PN15DS0 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD15DP, DE000PD15DP7 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD2NDP, DE000PD2NDP8 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN2NDP, DE000PN2NDP6 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN3NDP, DE000PN3NDP4 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| PD3NXS, DE000PD3NXS8 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD4NDP, DE000PD4NDP4 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD4NXS, DE000PD4NXS6 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD5NXS, DE000PD5NXS3 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN5NXS, DE000PN5NXS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD6NXS, DE000PD6NXS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD6NQS, DE000PD6NQS5 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD7NQS, DE000PD7NQS3 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN7NQS, DE000PN7NQS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD8NXS, DE000PD8NXS7 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD8NQS, DE000PD8NQS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Referenzzinssatz* mit Internetseite* | Anfängliche Absicherungskosten* in % p.a. | Anfängliche Zinsmarge* in % p.a. | Anfänglicher Verwaltungsentgeltsatz* in % p.a. | Absicherungskosten-Bandbreite* in % p.a. | Zinsmargen-Bandbreite* in % p.a. | Verwaltungsentgeltsatz-Bandbreite* in % p.a. |
|--|---|--|---|---|---|---|---|
| PD9NQS, DE000PD9NQS9 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN9NQS, DE000PN9NQS7 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD10NP, DE000PD10NP7 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD10SN, DE000PD10SN1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD2PXS, DE000PD2PXS5 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN2PXS, DE000PN2PXS3 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD3PXS, DE000PD3PXS3 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN3PXS, DE000PN3PXS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD4PXS, DE000PD4PXS1 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PN4PXS, DE000PN4PXS9 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |
| PD5SXP, DE000PD5SXP8 / 5.000.000 | SOFR www.newyorkfed.org | 0 | 0 | 1,50 | 40 (+/- 20 Prozentpunkte) | 10 (+/- 5 Prozentpunkte) | (0 - 10) |

* Zur Klarstellung gelten alle Angaben vorbehaltlich der Bestimmungen zu Anpassungen bzw. der sonstigen Bestimmungen der Wertpapierbedingungen

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

EURIBOR = Euro Interbank Offered Rate

SOFR = Secured Overnight Financing Rate, bereitgestellt von der Federal Reserve Bank of New York

Bei den verwendeten Abkürzungen für die jeweilige Währung handelt es sich (mit Ausnahme der Abkürzung "GBP", die für Britische Pence Sterling steht und wobei GBp 100 einem Britischen Pfund Sterling ("GBP" 1,00) entsprechen) um die offiziell verwendeten ISO-Währungskürzel. ISO = International Organization for Standardization; Währungskürzel zurzeit auch auf der Internetseite: <http://publications.europa.eu/code/de/de-5000700.htm>

Abschnitt A, Teil II (Basiswertspezifische Bedingungen):

§ 2

Anpassungen, außerordentliche Kündigung

- (1) Wird der Basiswert nicht mehr von der Referenzstelle, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält ("**Nachfolge-Referenzstelle**") berechnet und veröffentlicht, so wird der maßgebliche Kurs gegebenenfalls auf der Grundlage des von der Nachfolge-Referenzstelle berechneten und veröffentlichten Index bestimmt. Jede in diesen Wertpapierbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Referenzstelle gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf die Nachfolge-Referenzstelle.
- (2) Wird der Basiswert zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, der nach Feststellung der Berechnungsstelle nach derselben oder einer vergleichbaren Formel und Art und Weise wie der bisherige Basiswert berechnet und zusammengestellt wird, so ist dieser Index für die Berechnung des Auszahlungsbetrages zugrunde zu legen ("**Nachfolge-Basiswert**"). Der Nachfolge-Basiswert sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht. Jede in diesen Wertpapierbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Basiswert gilt dann, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolge-Basiswert.
- (3) Wenn:
 - (a) der Basiswert dauerhaft oder vorübergehend aufgehoben wird,
 - (b) die Formel und Art und Weise der bisherigen Berechnung oder die Zusammenstellung des Basiswerts von der Referenzstelle so geändert wird, dass der Basiswert nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht mehr mit dem bisherigen Index vergleichbar ist,
 - (c) der Basiswert von der Referenzstelle durch einen Index ersetzt wird, der nach Feststellung der Berechnungsstelle im Hinblick auf die Berechnungsmethode oder Zusammenstellung nicht mehr mit dem bisherigen Basiswert vergleichbar ist,
 - (d) die Referenzstelle nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht in der Lage ist, die Berechnung des Basiswerts vorzunehmen, ausgenommen aus Gründen, die zugleich eine Marktstörung gemäß § 3 darstellen, oder
 - (e) andere als die vorstehend bezeichneten Ereignisse eintreten, die nach Auffassung der Emittentin und der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen in ihren wirtschaftlichen Auswirkungen diesen Ereignissen vergleichbar sind und die Einfluss auf den rechnerischen Wert des Basiswerts haben können,(jeweils ein "**Anpassungsereignis**") wird die Emittentin, sofern die Wertpapiere nicht nach Absatz (4) gekündigt wurden, die Wertpapierbedingungen in der Weise anpassen, dass die Wertpapierinhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahmen und/oder Eintritt der Ereignisse nach Absatz (3) standen. Bei der Berechnung des relevanten Kurses des Basiswerts wird die Berechnungsstelle diejenige Berechnungsmethode anwenden, welche die Referenzstelle unmittelbar vor der Änderung oder Einstellung des Basiswerts verwendet hat und zwar nur auf der Basis der Indexbestandteile, die dem Basiswert unmittelbar vor dessen Änderung oder Einstellung zugrunde lagen, mit Ausnahme von Veränderungen, die im Rahmen der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Basiswerts für den Fall der Veränderung der Zusammensetzung der Indexbestandteile vorgesehen waren. Die Emittentin wird eine Fortführung der Indexberechnung unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt machen.
- (4) Die Emittentin ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, die Wertpapiere im Falle eines Anpassungsereignisses außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu kündigen. Im Falle einer Kündigung zahlt die Emittentin anstatt der unter den Wertpapieren ansonsten zu leistenden Zahlungen an jeden Wertpapierinhaber einen Betrag je Wertpapier ("**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) als angemessener Marktpreis des Wertpapiers unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis festgelegt wird.

Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) an die CBF oder ihre Nachfolgerin zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber überweisen. Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag gemäß § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zahlen.
- (5) Berechnungen, Entscheidungen und Feststellungen nach den vorstehenden Absätzen werden durch die Berechnungsstelle (§ 8 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen)) für die Emittentin vorgenommen und sind für alle Beteiligten bindend, sofern nicht ein offensichtlicher Fehler vorliegt. Sämtliche Anpassungen sowie der Zeitpunkt ihres Inkrafttretens werden unverzüglich nach § 9 in Abschnitt B der

Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht.

- (6) Bei dem Basiswert handelt es sich um einen Referenzwert im Sinne der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates ("**ReferenzwertVO**"). Daher gilt zusätzlich:

Wenn der Basiswert (der "Referenzwert") nach Feststellung der Berechnungsstelle aufgrund gesetzlicher oder behördlicher Vorgaben nicht mehr verwendet werden kann, insbesondere

- (i) bei Vorliegen eines "**Nichtgenehmigungsereignisses**": wenn eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung in Bezug auf einen Referenzwert oder dessen Administrator nicht erteilt wurde oder nicht erteilt wird, der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in dem Register nach Art. 36 ReferenzwertVO eingetragen wurde oder eingetragen wird oder der Referenzwert oder dessen Administrator gesetzliche oder regulatorische Anforderungen im Hinblick auf die Wertpapiere, die Emittentin, die Berechnungsstelle oder den Referenzwert nicht erfüllt;
ein Nichtgenehmigungsereignis liegt nicht vor, wenn der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in ein offizielles Register aufgenommen ist oder wird, weil seine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung ausgesetzt wird, sofern zum Zeitpunkt der Aussetzung die weitere Bereitstellung und Verwendung des Referenzwerts im Hinblick auf die Wertpapiere während dieser Aussetzung unter den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erlaubt ist;
- (ii) bei Vorliegen eines "**Ablehnungsereignisses**": wenn die relevante zuständige Behörde oder eine andere relevante offizielle Stelle im Hinblick auf die Wertpapiere, den Referenzwert oder dessen Administrator einen erforderlichen Antrag für die Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, einen Beschluss über die Gleichwertigkeit, eine Genehmigung oder die Aufnahme in das Register nach Art. 36 ReferenzwertVO, die nach sämtlichen für die Emittentin, die Berechnungsstelle oder sonstige Einheit anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erforderlich sind, um die Verpflichtungen im Hinblick auf die Wertpapiere zu erfüllen, ablehnt oder verweigert oder ablehnen oder verweigern wird oder
- (iii) bei Vorliegen eines "**Aussetzungs- oder Widerrufereignisses**": wenn die jeweilige zuständige Behörde oder eine andere relevante offizielle Stelle eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, einen Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung in Bezug auf den Referenzwert oder dessen Administrator, die nach sämtlichen für die Emittentin, die Berechnungsstelle oder sonstige Einheit anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erforderlich sind, um die Verpflichtungen im Hinblick auf die Wertpapiere zu erfüllen, aussetzt oder widerruft oder aussetzen oder widerrufen wird oder der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in ein Register nach Art. 36 ReferenzwertVO aufgenommen wird oder die Aufnahme widerrufen wurde, sofern eine Aufnahme in dieses Register unter dem jeweils geltend Recht erforderlich ist oder erforderlich sein wird, um die Verpflichtungen der Emittentin, der Berechnungsstelle oder einer sonstigen Einheit im Hinblick auf die Wertpapiere zu erfüllen;
ein Aussetzungs- oder Widerrufereignis liegt nicht vor, sofern eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung ausgesetzt oder widerrufen wird oder die Aufnahme in ein offizielles Register widerrufen wird, sofern zum Zeitpunkt der Aussetzung oder des Widerrufs die weitere Bereitstellung und Verwendung des Referenzwerts im Hinblick auf die Wertpapiere während dieser Aussetzung oder dieses Widerrufs unter den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erlaubt ist;

(jeweils ein "**Potenzielles Anpassungsereignis**") finden die Regelungen der Absätze (1) bis (5) hinsichtlich einer Anpassung bzw. eines Anpassungsereignisses entsprechende Anwendung. Insbesondere kann die Emittentin bzw. die Berechnungsstelle einen Nachfolge-Index bzw. eine Nachfolge-Referenzstelle bestimmen oder die Wertpapiere anpassen oder außerordentlich kündigen.

§ 3

Marktstörungen

- (1) Wenn nach Auffassung der Berechnungsstelle zum Zeitpunkt der Feststellung des maßgeblichen Kurses eine Marktstörung, wie in Absatz (3) definiert, vorliegt, wird, vorbehaltlich des letzten Absatzes dieses § 3,
- (a) entweder die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) auf Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten den Zeitpunkt der Feststellung des maßgeblichen Kurses und einen Ersatz-Kurs des Basiswerts als maßgeblichen Kurs bestimmen, oder
 - (b) der betroffene Tag auf den unmittelbar nachfolgenden Handelstag, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt, verschoben. Bei einer Verschiebung des betreffenden Bewertungstages wird der Fälligkeitstag entsprechend angepasst.

- (2) Wenn während des Beobachtungszeitraums eine Marktstörung vorliegt, kann die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) während der Dauer dieser Marktstörung entweder die Feststellung des Beobachtungskurses aussetzen oder anstelle des Beobachtungskurses einen von ihr auf Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten zu bestimmenden Ersatz-Kurs des Basiswerts als Beobachtungskurs heranziehen.
- (3) In Bezug auf einen Index als Basiswert bedeutet "**Marktstörung**":
- (a) die Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels (i) der im Index enthaltenen Indexbestandteile an der Indexbörse, sofern diese Indexbestandteile mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, die jeweils im Index einbezogen sind oder (ii) von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse;
 - (b) ein Ereignis, das die Möglichkeit von Marktteilnehmern unterbricht oder beeinträchtigt (i) Geschäfte in Indexbestandteilen zu tätigen, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, oder Marktpreise für diese Indexbestandteile zu erhalten, oder (ii) Geschäfte in von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse zu tätigen;
 - (c) dass die Indexbörse in Bezug auf Indexbestandteile, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, oder die Terminbörse vor ihrem regulären Handelsschluss schließt. Das gilt nicht, wenn die Indexbörse oder Terminbörse den Handelsschluss mindestens eine Stunde vor dem tatsächlichen Handelsschluss oder, wenn dieser Zeitpunkt früher liegt, dem letzten Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Indexbörse oder Terminbörse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Handelstag ankündigt; oder
 - (d) wenn die Wertentwicklung des Index von der Wertentwicklung von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten, die als Absicherungsinstrumente dienen, um mehr als 0,5 % abweicht.
- (4) Wenn der Bewertungstag, vorbehaltlich einer ordentlichen Kündigung durch die Emittentin gemäß § 1 Absatz (3), um mehr als die in der Definition von Bewertungstag gemäß § 1 genannte Anzahl von Handelstagen nach Ablauf des ursprünglichen Tages verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als Bewertungstag.

Der für die Ermittlung des maßgeblichen Kurses verwendete Kurs des Index als Basiswert entspricht dann dem von der Berechnungsstelle bestimmten Kurs, durch Zugrundelegung der Berechnungsweise und -methode des Index, die unmittelbar vor Eintritt der Marktstörung galten (der "**Ermittlungszeitpunkt**"). Dabei wird die Berechnungsstelle die Indexbestandteile mit dem an der Indexbörse am ursprünglich festgelegten, nicht verschobenen Tag zu dem für den Ermittlungszeitpunkt definierten Kurs bewerten. Sofern die Marktstörung darauf beruht, dass eine Marktstörung in Bezug auf einen einzelnen Indexbestandteil aufgetreten ist, so wird die Berechnungsstelle den Kurs des betroffenen Indexbestandteils nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) bestimmen.

Weitere Informationen

Verwendung des Emissionserlöses:

Zweckbestimmung des Emissionserlöses

Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Wertpapierinhabern unter den Wertpapieren verwenden.

Zulassung der Wertpapiere zum Handel:

Börsennotierung und Zulassung zum Handel

Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt. Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 9. November 2021 geplant.

Angebotskonditionen:

Angebotsfrist

Das Angebot der einzelnen Serie von Wertpapieren beginnt am 9. November 2021 und endet mit Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

Der Basisprospekt vom 27. Oktober 2021 verliert am 27. Oktober 2022 seine Gültigkeit. Ab diesem Zeitpunkt sind die Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Wertpapiere, deren Laufzeit bis zum 27. Oktober 2022 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Faktor Long Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung) und Faktor Short Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung) zu lesen, der dem Basisprospekt vom 27. Oktober 2021 nachfolgt.

Vertriebsstellen

Banken und Sparkassen

Gegenpartei und Übernehmerin

BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

Zeichnungsverfahren

Entfällt

Emissionswährung

EUR

Emissionstermin (Valutatag)

11. November 2021

Anfänglicher Ausgabepreis und Volumen je Serie

Der anfängliche Ausgabepreis sowie das Volumen je Wertpapier der einzelnen Serien von Wertpapieren sind nachfolgender Tabelle zu entnehmen. Der anfängliche Ausgabepreis je Wertpapier bzw. je Wertpapier der einzelnen Serien von Wertpapieren enthält die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten produktspezifischen Einstiegskosten.

Danach wird der Verkaufspreis von BNP Paribas Arbitrage S.N.C. fortlaufend festgesetzt.

Die Emittentin behält sich eine Aufstockung des Emissionsvolumens vor.

| ISIN | Anfänglicher Ausgabepreis in EUR | Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen) | Volumen |
|--------------|---|--|----------------|
| DE000PD2EX51 | 50,00 | 0,108 | 5.000.000 |
| DE000PD3EX50 | 20,00 | 0,069 | 5.000.000 |
| DE000PN3EX59 | 50,00 | 0,158 | 5.000.000 |
| DE000PD4EX59 | 20,00 | 0,089 | 5.000.000 |
| DE000PN4EX58 | 50,00 | 0,208 | 5.000.000 |
| DE000PN5EX57 | 20,00 | 0,109 | 5.000.000 |
| DE000PD5X5S5 | 50,00 | 0,258 | 5.000.000 |

| ISIN | Anfänglicher Ausgabepreis in EUR | Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen) | Volumen |
|--------------|---|--|----------------|
| DE000PN6EX56 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PD6X5S4 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PD7X5S3 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PN7X5S2 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PN8X5S1 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PD8XX52 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PN9X5S0 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PD9XX51 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PD10S55 | 20,00 | 0,019 | 5.000.000 |
| DE000PN10S53 | 50,00 | 0,018 | 5.000.000 |
| DE000PD11XX8 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PN11XX7 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PD12XX6 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PN12XX5 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PD13XX4 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PN13XX3 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PD14XX2 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PN14XX1 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PD15XX9 | 20,00 | 0,309 | 5.000.000 |
| DE000PN15XX8 | 50,00 | 0,758 | 5.000.000 |
| DE000PD2DJS0 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN2DJS8 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD3DJS8 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN3DJS6 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD4DJS6 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN4DJS4 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PN5DJS1 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD5DJP9 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD6DJS1 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD6DJP7 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD7DJP5 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD7SDJ9 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD8DJP3 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD8SDJ7 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD9SDJ5 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN9SDJ3 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD10DP8 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD10PD8 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PN11DP5 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD11PD6 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD12DP4 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN12DP3 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD13DP2 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN13DP1 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |

| ISIN | Anfänglicher Ausgabepreis in EUR | Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen) | Volumen |
|--------------|----------------------------------|---|-----------|
| DE000PD14DP0 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN14DP9 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PN15DS0 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD15DP7 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD2NDP8 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN2NDP6 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PN3NDP4 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD3NXS8 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD4NDP4 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD4NXS6 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD5NXS3 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN5NXS1 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD6NXS1 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD6NQS5 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD7NQS3 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN7NQS1 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD8NXS7 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD8NQS1 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD9NQS9 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN9NQS7 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD10NP7 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PD10SN1 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD2PXS5 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN2PXS3 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD3PXS3 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN3PXS1 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD4PXS1 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |
| DE000PN4PXS9 | 50,00 | 0,15 | 5.000.000 |
| DE000PD5SXP8 | 20,00 | 0,06 | 5.000.000 |

Mitgliedstaat(en), für die die Verwendung des Prospekts durch den/die zugelassenen Anbieter gestattet ist

Bundesrepublik Deutschland und Republik Österreich

Angabe der Tranche, die für bestimmte Märkte vorbehalten ist, wenn die Wertpapiere gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden

Entfällt

Details (Namen und Adressen) zu Platzeur(en)

Entfällt

Verfahren für die Mitteilung des zugeteilten Betrags an die Antragsteller und Informationen dazu, ob bereits vor Erhalt der entsprechenden Mitteilung mit den Wertpapieren gehandelt werden darf

Entfällt

Weitere Angaben:

Anwendbarkeit der Quellenbesteuerung gemäß Abschnitt 871(m) des US Bundessteuergesetzes (*Internal Revenue Code*) Nein, zum Datum der Endgültigen Angebotsbedingungen.

Erklärung bezüglich Artikel 29 (2) der EU Referenzwert Verordnung Unter diesen Wertpapieren zahlbare Beträge werden unter Bezugnahme auf die folgenden Referenzwerte berechnet, welche von den folgenden Administratoren zur Verfügung gestellt werden.

| Administrator | Referenzwert | |
|---|--|---|
| | | Zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen ist der jeweilige Administrator (" Administrator ") als Administrator im Register der Administratoren und Referenzwerte, welches von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (<i>European Securities and Markets Authority</i> - " ESMA ") gemäß Artikel 36 der EU Referenzwert Verordnung erstellt und geführt wird, eingetragen. |
| STOXX Ltd. | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index) | Ja |
| European Money Markets Institute (EMMI) | EURIBOR 1M | Ja |
| S&P Dow Jones Indices LLC | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index) | Ja |
| Federal Reserve Bank of New York | SOFR | Nein |
| Nasdaq Inc. | NASDAQ-100® Index (Kurs Index) | Nein |
| S&P Dow Jones Indices LLC | S&P 500® Index (Kurs Index) | Ja |

Aktuelle Informationen dazu, ob der jeweilige Administrator im Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen ist, sind zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen auf der Internetseite der ESMA www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data veröffentlicht.

Zusammenfassung

Abschnitt A - Einleitung mit Warnhinweisen

Warnhinweise

- a) Die Zusammenfassung sollte als Einleitung zu dem Basisprospekt verstanden werden.
- b) Anleger sollten jede Entscheidung, in die betreffenden Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes stützen.
- c) Anleger könnten ihr gesamtes angelegtes Kapital (Totalverlust) oder einen Teil davon verlieren.
- d) Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, können als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts, einschließlich etwaiger Nachträge, sowie der dazugehörigen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben.
- e) Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (die "**Emittentin**"), die als Emittentin der Wertpapiere die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen hiervon übernommen hat oder die Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, haften zivilrechtlich, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.
- f) **Anleger sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

Einleitende Angaben

| | |
|---|--|
| Bezeichnung und Wertpapierkennnummern: | Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung) bezogen auf Indizes (die " Wertpapiere "), ISIN: / WKN: siehe Tabelle |
| Identität und Kontaktdaten der Emittentin: | Die Emittentin (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479) hat ihren eingetragenen Sitz in Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Telefonnummer: +49 (0) 69 7193 - 0 |
| Zuständige Behörde: | Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (" BaFin "). Die Geschäftsadresse der BaFin (Wertpapieraufsicht) lautet: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Bundesrepublik Deutschland. (Telefonnummer: +49 (0) 228 41080). |
| Billigung des Basisprospekts: | 27. Oktober 2021 |

Abschnitt B - Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

| | |
|--|---|
| Sitz und Rechtsform: | Sitz der Emittentin ist Frankfurt am Main. Die Geschäftsadresse lautet: Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Die Emittentin ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß deutschem Recht (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479). |
| Haupttätigkeiten: | Emission von Wertpapieren |
| Hauptanteilseigner: | Alleinige Gesellschafterin der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist BNP Paribas S.A., eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach französischem Recht. |
| Identität der Hauptgeschäftsführer: | Geschäftsführer der Emittentin sind Grégoire Toubanc und Hans Eich. |
| Identität der Abschlussprüfer: | Zum Abschlussprüfer wurde MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main bestellt. |

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die nachfolgenden Finanzinformationen sind den geprüften Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2020 sowie dem geprüften Zwischenabschluss zum 30. Juni 2021 entnommen.

Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung – Nichtdividendenwerte

| | Jahresabschluss 31. Dezember 2020 in EUR | Jahresabschluss 31. Dezember 2019 in EUR | Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2021 in EUR | Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2020 in EUR |
|--|---|---|---|---|
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | | | | |
| Sonstige Betriebliche Erträge | 525.572,67 | 1.130.112,99 | 699.657,79 | 746.317,57 |
| Sonstige Betriebliche Aufwendungen | - 525.572,67 | -1.130.112,99 | -699.657,79 | -746.317,57 |
| Jahresüberschuss | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tabelle 2: Bilanz – Nichtdividendenwerte

| | Jahresabschluss 31. Dezember 2020 in EUR | Jahresabschluss 31. Dezember 2019 in EUR | Zwischenabschluss 30. Juni 2021 in EUR |
|--|---|---|---|
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | | | |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 82.133.636,23 | 120.695.281,45 | 43.139.000,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen) | 2.830.561.707,30 | 2.339.441.633,25 | 4.121.592.256,80 |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten) | 1.664.491.487,06 | 1.578.897.172,19 | 2.163.062.710,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten) | 1.247.529.078,47 | 880.715.835,51 | 2.001.668.546,67 |
| Nettofinanzverbindlichkeiten (langfristige Verbindlichkeiten plus kurzfristige Schulden abzüglich Barmittel) | 0 | 0 | 0 |

Tabelle 3: Kapitalflussrechnung – Nichtdividendenwerte

| | Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 in EUR | Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 in EUR | Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2021 in EUR | Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2020 in EUR |
|--|--|--|---|---|
| Netto-Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit | -282.391,36 | -335.437,56 | 578.790,47 | 423.568,83 |
| Netto-Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten | 0 | 0 | 0 | 0 |

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Die Wertpapierinhaber tragen das Emittenten-/Bonitätsrisiko: Wertpapierinhaber sind, vorbehaltlich der Garantie der BNP Paribas S.A. als Garantin für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen Beträgen, die nach Maßgabe der durch die Emittentin ausgegebenen Wertpapiere zahlbar sind, dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen kann, zum Beispiel im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Eine Insolvenz der Emittentin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Die Wertpapierinhaber tragen das Risiko der Nichterfüllung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags: Zwischen BNP Paribas S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Danach ist die BNP Paribas S.A. insbesondere verpflichtet, jeden während der Vertragsdauer des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag sonst entstehenden Jahresfehlbetrag der Emittentin auszugleichen. Anleger, die in die von der Emittentin ausgegebenen Wertpapiere investiert haben, sind daher dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin, sofern BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen gegenüber der Emittentin unter dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllt, ihren Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhaber nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllen kann. In diesem Fall können Wertpapierinhaber gegebenenfalls einen vollständigen Verlust des Kapitalbetrags erleiden, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art und Form der Wertpapiere

Die Wertpapiere werden nach deutschem Recht in Form von Inhaberschuldverschreibungen im Sinne von § 793 BGB begeben. Die Wertpapiere sind frei übertragbar und unterliegen keinen Beschränkungen.

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

Die Wertpapiere werden nicht verzinst.

Die Wertpapiere haben keine feste Laufzeit und können von der Emittentin gekündigt bzw. müssen von dem Wertpapierinhaber jeweils nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen zu einem Ausübungstermin ausgeübt werden.

Rückzahlung

Die Emittentin ist verpflichtet, nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen und insbesondere vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung der Wertpapiere in Abhängigkeit von der Entwicklung des jeweils zugrundeliegenden Basiswerts dem Wertpapierinhaber am Fälligkeitstag einen Auszahlungsbetrag (wie nachfolgend beschrieben) in der Auszahlungswährung zu zahlen. Die Höhe des Auszahlungsbetrages kann auch unter den für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis sinken.

Ertragsmodalitäten

Die Zahlung des Auszahlungsbetrages in der Auszahlungswährung pro Wertpapier erfolgt spätestens am Fälligkeitstag an den Wertpapierinhaber.

Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung):

Der Auszahlungsbetrag ("**Auszahlungsbetrag**") je Faktor Short Optionsschein (ohne Laufzeitbegrenzung) ist der in der Referenzwährung bestimmte maßgebliche Kapitalwert Short (der "**Maßgebliche Kapitalwert Short**"), der nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen gegebenenfalls in die Auszahlungswährung umgerechnet wird, sofern die Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Der Maßgebliche Kapitalwert Short entspricht dem Kapitalwert Short, der ab dem Festlegungstag (ausschließlich) an jedem Kapitalwert-Berechnungstag ermittelt wird (der "**Kapitalwert Short_(t)**"), zum maßgeblichen Ausübungstermin bzw. zum Ordentlichen Kündigungstermin, und damit, vorbehaltlich einer Außerordentlichen Anpassung des Kapitalwerts Short dem Kapitalwert Short an dem unmittelbar vorangehenden Kapitalwert-Berechnungstag (der "**Kapitalwert Short_(t-1)**") multipliziert mit der Differenz aus (i) 1 (in Worten: eins) und (ii) dem Produkt aus (A) dem Faktor und (B) der Wertentwicklung des Basiswerts am Kapitalwert-Berechnungstag_(t), das Gesamtergebnis zuzüglich der in der Regel rechnerisch negativen Finanzierungskomponente am Kapitalwert-Berechnungstag_(t). Der Kapitalwert Short_(t) entspricht mindestens 0,5 % des Kapitalwerts Short_(t-1):

$$\text{Kapitalwert Short}_{(t)} = \max[\text{Kapitalwert Short}_{(t-1)} * (1 - \text{Faktor} * \text{Wertentwicklung des Basiswerts}_{(t)}) + \text{Finanzierungskomponente}_{(t)}; 0,5 \% * \text{Kapitalwert Short}_{(t-1)}]$$

wobei der Kapitalwert Short am Festlegungstag in der Referenzwährung dem Anfänglichen Kapitalwert Short entspricht.

Die Finanzierungskomponente ist ein Betrag in Höhe der Finanzierungskosten der Emittentin bzw. Berechnungsstelle, der an jedem Kapitalwert-Berechnungstag_(t) bei der Bestimmung des Kapitalwerts Short_(t) berücksichtigt wird und dazu dient, die Kosten der Emittentin bzw. der Berechnungsstelle zu decken (u.a. Absicherungskosten) und gleichzeitig den Verwaltungsentgeltsatz enthält. Insgesamt ist die Finanzierungskomponente in der Regel rechnerisch negativ. Damit reduziert die Finanzierungskomponente den an den Anleger zu zahlenden Auszahlungsbetrag und wirkt sich **wertmindernd** auf das Wertpapier aus.

Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des Auszahlungsbetrags auf die zweite Nachkommastelle

Entspricht der Auszahlungsbetrag **Null** (0), so entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich einem Mindestbetrag pro Wertpapier.

Beschränkung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte

Die Emittentin kann berechtigt sein, bei Vorliegen eines Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert, das Wertpapierrecht in Übereinstimmung mit den Wertpapierbedingungen anzupassen oder die Wertpapiere außerordentlich zu kündigen. Im Falle einer solchen außerordentlichen Kündigung zahlt die Emittentin den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach der Bekanntmachung der Kündigung. In diesem Fall kann der Kündigungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf **Null** (0) sinken (Totalverlust des eingesetzten Kapitals).

Die Emittentin ist zudem nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen berechtigt, die Wertpapiere durch Bekanntmachung zu einem Ordentlichen Kündigungstermin ordentlich zu kündigen. Im Falle einer solchen ordentlichen Kündigung hat der Wertpapierinhaber am maßgeblichen Fälligkeitstag einen Anspruch auf Erhalt eines Auszahlungsbetrages. In diesem Fall kann der Auszahlungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf **Null** (0) sinken (Totalverlust des eingesetzten Kapitals).

| Emissionstermin (Valutatag) | | 11. November 2021 | | | Festlegungstag | | 8. November 2021 | |
|---|---|-------------------|-----------------|---------------|--|--------------------------------|------------------|--|
| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor | |
| PD2EX5, DE000PD2EX51 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 45 | 2 | |
| PD3EX5, DE000PD3EX50 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 30 | 3 | |
| PN3EX5, DE000PN3EX59 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 30 | 3 | |
| PD4EX5, DE000PD4EX59 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 22 | 4 | |
| PN4EX5, DE000PN4EX58 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 22 | 4 | |
| PN5EX5, DE000PN5EX57 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 18 | 5 | |
| PD5X5S, DE000PD5X5S5 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 18 | 5 | |
| PN6EX5, DE000PN6EX56 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 15 | 6 | |
| PD6X5S, DE000PD6X5S4 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 15 | 6 | |
| PD7X5S, DE000PD7X5S3 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 12 | 7 | |
| PN7X5S, DE000PN7X5S2 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 12 | 7 | |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor |
|---|---|-------|------------------------------|---|--|--------------------------------|--------|
| PN8X5S, DE000PN8X5S1 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 11 | 8 |
| PD8XX5, DE000PD8XX52 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 11 | 8 |
| PN9X5S, DE000PN9X5S0 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 10 | 9 |
| PD9XX5, DE000PD9XX51 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 10 | 9 |
| PD10S5, DE000PD10S55 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 9 | 10 |
| PN10S5, DE000PN10S53 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 9 | 10 |
| PD11XX, DE000PD11XX8 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 8 | 11 |
| PN11XX, DE000PN11XX7 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 8 | 11 |
| PD12XX, DE000PD12XX6 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 7 | 12 |
| PN12XX, DE000PN12XX5 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 7 | 12 |
| PD13XX, DE000PD13XX4 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 6,50 | 13 |
| PN13XX, DE000PN13XX3 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 6,50 | 13 |
| PD14XX, DE000PD14XX2 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 6 | 14 |
| PN14XX, DE000PN14XX1 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 6 | 14 |
| PD15XX, DE000PD15XX9 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 20 | 5 | 15 |
| PN15XX, DE000PN15XX8 / 5.000.000 | EURO STOXX 50® Index (Kurs Index), EU0009658145 | Short | STOXX Ltd. | Eurex | 50 | 5 | 15 |
| PD2DJS, DE000PD2DJS0 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 45 | 2 |
| PN2DJS, DE000PN2DJS8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 45 | 2 |
| PD3DJS, DE000PD3DJS8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 30 | 3 |
| PN3DJS, DE000PN3DJS6 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 30 | 3 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor |
|---|---|-------|---------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------|--------|
| PD4DJS, DE000PD4DJS6 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 22 | 4 |
| PN4DJS, DE000PN4DJS4 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 22 | 4 |
| PN5DJS, DE000PN5DJS1 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 18 | 5 |
| PD5DJP, DE000PD5DJP9 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 18 | 5 |
| PD6DJS, DE000PD6DJS1 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 15 | 6 |
| PD6DJP, DE000PD6DJP7 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 15 | 6 |
| PD7DJP, DE000PD7DJP5 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 12 | 7 |
| PD7SDJ, DE000PD7SDJ9 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 12 | 7 |
| PD8DJP, DE000PD8DJP3 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 11 | 8 |
| PD8SDJ, DE000PD8SDJ7 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 11 | 8 |
| PD9SDJ, DE000PD9SDJ5 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 10 | 9 |
| PN9SDJ, DE000PN9SDJ3 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 10 | 9 |
| PD10DP, DE000PD10DP8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 9 | 10 |
| PD10PD, DE000PD10PD8 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 9 | 10 |
| PN11DP, DE000PN11DP5 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 8 | 11 |
| PD11PD, DE000PD11PD6 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 8 | 11 |
| PD12DP, DE000PD12DP4 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 7 | 12 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor |
|---|---|-------|---------------------------|---------------------------------------|--|--------------------------------|--------|
| PN12DP, DE000PN12DP3 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 7 | 12 |
| PD13DP, DE000PD13DP2 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 6,50 | 13 |
| PN13DP, DE000PN13DP1 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 6,50 | 13 |
| PD14DP, DE000PD14DP0 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 6 | 14 |
| PN14DP, DE000PN14DP9 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 6 | 14 |
| PN15DS, DE000PN15DS0 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 5 | 15 |
| PD15DP, DE000PD15DP7 / 5.000.000 | The Dow Jones Industrial Average® Index (Kurs Index), US2605661048 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 5 | 15 |
| PD2NDP, DE000PD2NDP8 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 45 | 2 |
| PN2NDP, DE000PN2NDP6 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 45 | 2 |
| PN3NDP, DE000PN3NDP4 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 30 | 3 |
| PD3NXS, DE000PD3NXS8 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 30 | 3 |
| PD4NDP, DE000PD4NDP4 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 22 | 4 |
| PD4NXS, DE000PD4NXS6 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 22 | 4 |
| PD5NXS, DE000PD5NXS3 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 18 | 5 |
| PN5NXS, DE000PN5NXS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 18 | 5 |
| PD6NXS, DE000PD6NXS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 15 | 6 |
| PD6NQS, DE000PD6NQS5 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 15 | 6 |
| PD7NQS, DE000PD7NQS3 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 12 | 7 |
| PN7NQS, DE000PN7NQS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 12 | 7 |

| WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen* | Basiswert* (Index mit ISIN) | Typ | Referenzstelle* | Terminbörse** | Anfänglicher Kapitalwert Short* in Referenzwährung | Anpassungsschwelle in Prozent* | Faktor |
|---|--|-------|------------------------------|---|--|--------------------------------|--------|
| PD8NXS, DE000PD8NXS7 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 11 | 8 |
| PD8NQS, DE000PD8NQS1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 11 | 8 |
| PD9NQS, DE000PD9NQS9 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 10 | 9 |
| PN9NQS, DE000PN9NQS7 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 10 | 9 |
| PD10NP, DE000PD10NP7 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 23,12 | 9 | 10 |
| PD10SN, DE000PD10SN1 / 5.000.000 | NASDAQ-100® Index (Kurs Index), US6311011026 | Short | Nasdaq Inc | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 57,81 | 9 | 10 |
| PD2PXS, DE000PD2PXS5 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 45 | 2 |
| PN2PXS, DE000PN2PXS3 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 45 | 2 |
| PD3PXS, DE000PD3PXS3 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 30 | 3 |
| PN3PXS, DE000PN3PXS1 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 30 | 3 |
| PD4PXS, DE000PD4PXS1 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 22 | 4 |
| PN4PXS, DE000PN4PXS9 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 57,81 | 22 | 4 |
| PD5SXP, DE000PD5SXP8 / 5.000.000 | S&P 500® Index (Kurs Index), US78378X1072 | Short | S&P Dow Jones Indices LLC | CBOE (Chicago Board Options Exchange) | 23,12 | 18 | 5 |

Rangordnung:

Die Wertpapiere begründen unmittelbare und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, für die die Emittentin keine Sicherheiten bestellt hat. Die Wertpapiere stehen untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin im gleichen Rang, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Entfällt. Die Wertpapiere werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 9. November 2021 geplant.

Wird für die Wertpapiere eine Garantie gestellt?

BNP Paribas S.A., Paris, Frankreich, (die "**Garantin**") hat eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie (die "**Garantie**") für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen zahlbaren Beträgen übernommen, soweit und sobald die entsprechende Zahlung nach den Wertpapierbedingungen fällig wäre.

Wer ist die Garantin der Wertpapiere?

| | |
|-----------------------------|---|
| Sitz und Rechtsform: | Die Garantin wurde in Frankreich als Aktiengesellschaft nach französischem Recht (société anonyme) (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83) gegründet. Ihre Hauptverwaltung hat die Anschrift 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, Frankreich. |
| Haupttätigkeiten: | BNP Paribas S.A. ist, nach Selbsteinschätzung, eine der führenden Banken Frankreichs und unterhält Zweigstellen und Tochtergesellschaften in allen wichtigen Märkten. |
| Hauptanteilseigner: | Zum 30. Juni 2021 sind die Hauptaktionäre die Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" SFPI "), eine public-interest société anonyme (Aktiengesellschaft), die im Auftrag der belgischen Regierung handelt, die 7,7% des Grundkapitals hält, BlackRock Inc. mit einer Beteiligung von 6,0 % des |

| | |
|--|---|
| | Grundkapitals sowie das Großherzogtum Luxemburg mit einer Beteiligung von 1,0 % des Grundkapitals. Nach bestem Wissen von BNPP besitzt kein Aktionär außer SFPI und BlackRock Inc. mehr als 5 % ihres Kapitals oder ihrer Stimmrechte. |
| Identität der Hauptgeschäftsführer: | Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer der BNP Paribas S.A. |
| Identität der Abschlussprüfer: | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankreich PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankreich Mazars, 28, rue Fernand Forest, Suresnes (92), Frankreich |

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Garantin?

Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung

| | 31.12.2020 (geprüft) in Mio. EUR | 31.12.2019 (geprüft) in Mio. EUR | IH21 (ungeprüft) in Mio. EUR | IH20 (ungeprüft) in Mio. EUR |
|-----------------------------------|---|---|---|---|
| Umsatzerlöse | 44.275 | 44.597 | 23.605 | 22.563 |
| Risikokosten | (5.717) | (3.203) | (1.709) | (2.873) |
| Konzernanteil am Jahresüberschuss | 7.067 | 8.173 | 4.679 | 3.581 |

Tabelle 2: Bilanz

| | 30.06.2021 (ungeprüft) in Mio. EUR | 31.12.2020 (geprüft) in Mio. EUR | 31.12.2019 (geprüft) in Mio. EUR |
|---|---|---|---|
| Bilanzsumme Konzern | 2.671.803 | 2.488.491 | 2.164.713 |
| Konsolidierte Kredite und Forderungen an Kunden | 825.226 | 809.533 | 805.777 |
| Konsolidierte Verbindlichkeiten an Kunden | 1.000.870 | 940.991 | 834.667 |
| Eigenkapital (Konzernanteil) | 115.991 | 112.799 | 107.453 |

Die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse der Garantin zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2020 sowie der Finanzbericht für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2021 wurden nach Internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards - IFRS) aufgestellt.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Garantin spezifisch sind?

Insolvenzrisiko/Liquiditätsrisiko in Bezug auf die Garantin: Jeder Anleger trägt mittelbar, aufgrund der etwaigen Garantie der BNP Paribas S.A. und des zwischen der Emittentin und der Garantin bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags auch das Insolvenz- und Liquiditätsrisiko im Hinblick auf die Garantin. Die Geschäftstätigkeit der Garantin als internationalem Finanzkonzern ist durch sieben Hauptrisiken geprägt (Kreditrisiko, Gegenpartierisiko und Verbriefungsrisiko im Bankenportfolio; Operationales Risiko; Marktrisiko; Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko; Risiken im Zusammenhang mit dem gesamtwirtschaftlichen Umfeld und Marktumfeld; Aufsichtsrechtliches Risiko; Risiken im Zusammenhang mit dem Wachstum der BNPP in ihrem derzeitigen Umfeld). Eine Insolvenz der Garantin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**)

Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Garantin: Zudem können Maßnahmen, die in Bezug auf BNP Paribas S.A. (in ihrer Funktion als unter dem bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ausgleichsverpflichtete Vertragspartei) bzw. die BNP Paribas Gruppe in Frankreich gemäß der Umsetzung der Sanierungs- und Abwicklungsrichtlinie in französisches Recht getroffen werden, mittelbar negative Auswirkungen auf die Emittentin haben. Anleger sind damit auch dem Risiko ausgesetzt, dass BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag – beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nach französischem Recht – nicht erfüllen kann. Abwicklungsmaßnahmen gegen die Garantin können daher sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Keine Einlagensicherung. Die Wertpapiere unterliegen keiner Einlagensicherung. **Ein Totalverlust des Aufgewendeten Kapitals ist möglich.**

Risiken, die sich aus dem Tilgungsprofil der Wertpapiere ergeben:

Risiken im Zusammenhang mit dem Auszahlungsprofil / Abhängigkeit vom Basiswert im Fall von Faktor Short Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung)

Die Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung) bilden über den Maßgeblichen Kapitalwert Short den gehebelten Verkauf (sog. Short Position) des zugrundeliegenden Basiswerts ab. Der Maßgebliche Kapitalwert Short basiert auf einer Hebelkomponente, welche der Wertentwicklung des Basiswerts multipliziert mit dem Negativen des konstanten Faktors entspricht. Bei Faktor Short Optionsscheinen (ohne Laufzeitbegrenzung) wirken sich negative Wertentwicklungen (das heißt in der Regel fallende Kurse) des Basiswerts grundsätzlich günstig auf die Hebelkomponente aus; umgekehrt wirken sich positive Wertentwicklungen (das heißt in der Regel steigende Kurse) des Basiswerts grundsätzlich ungünstig auf die Hebelkomponente aus. Dabei wirken sich Kursveränderungen des Basiswerts jeweils überproportional auf den Wert des Faktor Short Optionsscheins (ohne Laufzeitbegrenzung) aus.

Da die Wertentwicklung eines Faktor Short Optionsscheins (ohne Laufzeitbegrenzung) bezogen auf einen Zeitraum von mehr als einem Tag auf Basis der täglichen, mit dem Faktor gehebelten Wertentwicklungen des Basiswerts sowie der Finanzierungskomponente berechnet wird, kann die Wertentwicklung des Wertpapiers erheblich von der Gesamtentwicklung des Basiswerts über den gleichen Zeitraum abweichen. Diese

Abweichungen können sowohl bei konstant fallenden oder steigenden als auch bei schwankenden Kursen des Basiswerts auftreten und dazu führen, dass über den gleichen Zeitraum die Wertentwicklung des Wertpapiers deutlich hinter der Wertentwicklung des Basiswerts zurückbleibt. Insbesondere kann das Wertpapier an Wert verlieren, auch wenn der Basiswert am Ende des Zeitraums wieder seinen ursprünglichen Stand vom Beginn des Zeitraums erreichen sollte. Das Verlustrisiko wird wesentlich durch die Höhe des Faktors bestimmt: **je höher der Faktor, desto höher ist das Risiko**. Abhängig vom maßgeblichen Kapitalwert Short bzw. vom Referenzpreis des Basiswerts zum Bewertungstag kann der Auszahlungsbetrag substantiell unter dem für einen Faktor Short Optionsschein (ohne Laufzeitbegrenzung) gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf **Null (0)** sinken und es erfolgt **KEINE** Zahlung. Das Wertpapier wirft dann keinen Ertrag ab, sondern beinhaltet das Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Betrages bzw. eines Verlusts, der dem gesamten für ein Wertpapier gezahlten Kaufpreis entspricht (**Totalverlust**).

Entspricht der Auszahlungsbetrag einem Mindestbetrag, erleidet der Wertpapierinhaber einen Verlust, der nahezu dem gesamten für ein Wertpapier gezahlten Kaufpreis einschließlich der aufgewendeten Transaktionskosten entsprechen kann.

Hierbei ist zu beachten, dass der Auszahlungsbetrag umso geringer ist, je niedriger der Maßgebliche Kapitalwert Short bzw. je höher der Referenzpreis zum Bewertungstag ist.

Wird die in den Endgültigen Bedingungen angegebene Anpassungsschwelle erreicht oder überschritten, wird im Rahmen einer Außerordentlichen Anpassung des Kapitalwerts Short(t) ein Anpassungskurs des Basiswerts ermittelt, der dann als neuer bzw. angepasster Kurs des Basiswerts für die Zwecke der Bestimmung des angepassten Kapitalwerts Short(t) dient. Auf Grund der Hebelkomponente der Wertpapiere in Bezug auf die Wertentwicklung des Basiswerts wirkt sich eine nachteilige Anpassung des Kapitalwerts Short überproportional auf den Wert der Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung) aus. Zudem kann es trotz des Anpassungsmechanismus zu einem möglichen **Totalverlust des Aufgewendeten Kapitals der Wertpapierinhaber kommen**.

Die Wertentwicklung der Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung) wird jeweils um die in der Regel rechnerisch negative Finanzierungskomponente bereinigt, so dass die tatsächliche Wertentwicklung niedriger ausfällt. Die Finanzierungskomponente dient dazu, die Kosten der Emittentin bzw. Berechnungsstelle zu decken (u.a. Absicherungskosten) und enthält gleichzeitig den Verwaltungsentgeltsatz. **Damit reduziert die Finanzierungskomponente den an den Anleger zu zahlenden Auszahlungsbetrag**. Die Berechnungsstelle kann in der Finanzierungskomponente enthaltene Kostenbestandteile - nämlich die (mit dem Faktor gehebelten) Absicherungskosten, den (ebenfalls mit dem Faktor gehebelten) Verwaltungsentgeltsatz sowie die (gegebenenfalls gehebelte) Zinsmarge - innerhalb bestimmter Bandbreiten anpassen. Die jeweilige Bandbreite eines Kostenbestandteils wird von der Berechnungsstelle bei Emission des Wertpapiers festgelegt. Je länger die Faktor Short Optionsscheine (ohne Laufzeitbegrenzung) gehalten werden, desto negativer kann sich die Finanzierungskomponente auswirken und je nach tatsächlicher Höhe des jeweiligen Kostenbestandteils, zu einer **erheblichen Reduzierung des Auszahlungsbetrages**, im Extremfall bis hin zu einem **Totalverlust des Aufgewendeten Kapitals** führen.

Risiken im Zusammenhang mit einer unbeschränkten Laufzeit: Die Wertpapiere haben keinen festgelegten Fälligkeitstag und dementsprechend keine festgelegte Laufzeit.

Das in den Wertpapieren verbriefte Wertpapierrecht der Wertpapierinhaber muss dementsprechend durch den jeweiligen Wertpapierinhaber in Übereinstimmung mit dem in den Wertpapierbedingungen festgelegten Ausübungsverfahren zu einem bestimmten Ausübungstermin ausgeübt werden, um das Wertpapierrecht geltend zu machen. Er erhält dann in Übereinstimmung mit den Wertpapierbedingungen einen Auszahlungsbetrag in der Auszahlungswährung. Dieser Betrag hängt wesentlich von der Wertentwicklung des Basiswerts bis zum relevanten Ausübungstermin ab. Zwar hat der Wertpapierinhaber damit das Recht, die Wertpapiere zu bestimmten Ausübungsterminen auszuüben, jedoch können diese Termine ungünstig für den Wertpapierinhaber sein. Der Wertpapierinhaber muss selbst entscheiden, ob und inwieweit eine Ausübung des Wertpapiers für ihn von Nachteil ist oder nicht.

Die Emittentin ist in Übereinstimmung mit den Wertpapierbedingungen berechtigt, die Wertpapiere zu einem in den Wertpapierbedingungen bestimmten Ordentlichen Kündigungstermin ordentlich zu kündigen. Der Wertpapierinhaber erhält dann einen Betrag je Wertpapier in Höhe des zum maßgeblichen Ordentlichen Kündigungstermin bestimmten Auszahlungsbetrages in der Auszahlungswährung. Dieser Betrag hängt wesentlich von der Wertentwicklung des Basiswerts bis zum relevanten Ordentlichen Kündigungstermin ab. Nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen kann die Emittentin sogar zu einer täglichen Kündigung der Wertpapiere berechtigt sein. Anleger können nicht darauf vertrauen, die Wertpapiere unbeschränkt halten und an der Wertentwicklung des Basiswerts partizipieren zu können. Die Wertpapiere verbieten somit gegebenenfalls - zum Beispiel im Fall einer Ordentlichen Kündigung durch die Emittentin - nur zeitlich befristete Rechte. Es besteht keine Sicherheit, dass potenzielle Kursverluste durch einen anschließenden Wertzuwachs des Wertpapiers vor einer Ordentlichen Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin wieder ausgeglichen werden können. Im Fall einer Ordentlichen Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin hat der Wertpapierinhaber keinen Einfluss auf den maßgeblichen Ordentlichen Kündigungstermin, der ungünstig für ihn sein kann. Sollten ungünstige Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Ordentlichen Kündigung bestehen, das heißt das Wertpapier gegenüber dem Kaufpreis an Wert verloren haben, besteht das Risiko eines erheblichen Verlusts und im schlechtesten Falle eines Totalverlusts des Aufgewendeten Kapitals.

Marktstörungen: Für Wertpapierinhaber besteht das Risiko, dass der Eintritt einer in den Wertpapierbedingungen beschriebenen Marktstörung den Wert der Wertpapiere nachteilig beeinflusst. Außerdem kann eine Marktstörung die Zahlung des jeweils geschuldeten Betrags verzögern.

Anpassungen, Kündigungs- und Wiederanlagerisiko: Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass die Wertpapiere gemäß den Wertpapierbedingungen von der Emittentin angepasst oder gekündigt werden. Im Fall einer Kündigung kann der Kündigungsbetrag auch erheblich unter dem für den Erwerb der Wertpapiere aufgewendeten Kapitalbetrag liegen. Auch ein **Totalverlust** ist möglich. Zudem sind Wertpapierinhaber dem Risiko ausgesetzt, dass sie erhaltene Beträge nur zu weniger günstigen Konditionen wieder anlegen können, sog. Wiederanlagerisiko

Marktpreisrisiken: Wertpapierinhaber tragen die Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung der Wertpapiere. So steht die Wertentwicklung des Basiswerts und damit die Wertentwicklung der Wertpapiere während der Laufzeit zum Zeitpunkt ihres Kaufs nicht fest.

Liquiditätsrisiko: Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass es gegebenenfalls keinen liquiden Sekundärmarkt für den Handel mit den Wertpapieren gibt und dass sie die Wertpapiere nicht zu einer bestimmten Zeit oder zu einem bestimmten Kurs verkaufen können

Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert: Das Regelwerk des Index unterliegt möglichen Änderungen durch den Betreiber des Index. Die Emittentin hat keinen Einfluss auf solche etwaigen Änderungen, die unter Umständen die Zahlung an die Inhaber von Wertpapieren (negativ) beeinflussen können. Sofern es sich bei dem Basiswert um einen Preisindex (auch Kursindex genannt) handelt, ist zu beachten, dass – anders als bei Performanceindizes – Dividendenausschüttungen der im Basiswert enthaltenen Aktien nicht zu einer Erhöhung des Stands des Basiswerts führen. Anleger profitieren somit nicht von Dividenden oder sonstigen Ausschüttungen in Bezug auf die in einem Preisindex enthaltenen Aktien.

Risiken aus möglichen Interessenkonflikten: Die Emittentin, die Garantin und ihre verbundenen Unternehmen können Interessen verfolgen, die den Interessen der Wertpapierinhaber widersprechen oder diese nicht berücksichtigen. Dies kann im Zusammenhang mit der Ausübung anderer Funktionen oder bei der Durchführung weiterer Transaktionen erfolgen. Mögliche Interessenkonflikte können sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan können Anleger in dieses Wertpapier investieren?

Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots

Die Wertpapiere werden von BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Paris, Frankreich ab dem 9. November 2021 interessierten Anlegern angeboten. Das öffentliche Angebot endet mit Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

Einzelheiten der Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Die Wertpapiere werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 9. November 2021 geplant.

Schätzung der Gesamtkosten

Der Anleger kann die Wertpapiere zum Ausgabepreis bzw. zum Verkaufspreis erwerben. Dem Anleger werden über den Ausgabepreis bzw. den Verkaufspreis hinaus keine weiteren Kosten durch die Emittentin oder Anbieterin in Rechnung gestellt; vorbehalten bleiben jedoch Kosten, die dem Erwerber im Rahmen des Erwerbs der Wertpapiere über Banken und Sparkassen, sonstige Vertriebswege oder die jeweilige Wertpapierbörse entstehen können und über die weder die Emittentin noch die Anbieterin eine Aussage treffen können.

Der Anfängliche Ausgabepreis enthält jeweils die produktspezifischen Einstiegskosten (zum Datum der Endgültigen Angebotsbedingungen).

Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Anbieterin: BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (mit eingetragenem Sitz in 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, Frankreich, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48) wurde in Frankreich als Personengesellschaft nach französischem Recht (Société en Nom Collectif) gegründet.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Im Rahmen des Angebots steht die Gewinnerzielung im Vordergrund. Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Wertpapierinhabern unter den Wertpapieren verwenden.