

Potenzielle Käufer der Optionsscheine, die Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind, sollten sich bewusst sein, dass der Fälligkeitstag und die Höhe des Auszahlungsbetrags von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängen. Es besteht das Risiko eines Totalverlusts, falls der Kurs des Basiswerts am Ausübungstag den relevanten Basispreis erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Daneben besteht das Risiko eines hohen finanziellen Verlusts bis hin zum Totalverlust, falls der Kurs des Basiswerts während der Laufzeit der Optionsscheine die relevante Knock-out-Barriere erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Zudem ist zu beachten, dass diese Optionsscheine nur für Anleger geeignet sind, die die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Auszahlungsprofile nebst den mathematischen Formeln inhaltlich in Gänze verstehen.

Endgültige Bedingungen

DZ BANK Mini Future Optionsscheine auf Devisen

DZ BANK Mini Future Optionsscheine auf Devisen

DDV-Produktklassifizierung: Knock-Out Produkte

ISIN: DE000DZ5VAK9 bis DE000DZ5VH98
DE000DZ5WH48 bis DE000DZ5WJ61

Beginn des öffentlichen Angebots: 2. September 2011

Valuta: 6. September 2011

jeweils auf die Zahlung eines Auszahlungsbetrags gerichtet

der

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main

Darstellung der Endgültigen Bedingungen

Gegenstand der Endgültigen Bedingungen Nr. 72 vom 2. September 2011 zum Basisprospekt vom 9. August 2011 sind DZ BANK Mini Future Optionsscheine auf Devisen („**Optionsscheine**“, in der Gesamtheit die „**Emission**“), begeben von der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main („**DZ BANK**“ oder „**Emittentin**“). Die Endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt werden gemäß Art. 26 Abs. 5 Unterabsatz 1 Alt. 2 der Verordnung (EG) Nr. 809/2004 durch Einbeziehung der Endgültigen Bedingungen in den Basisprospekt präsentiert, d.h. es werden alle Teile wiedergegeben, in denen sich aufgrund der Endgültigen Bedingungen Änderungen ergeben. Dabei werden vorhandene Leerstellen ausgefüllt. Alternative oder wählbare (in dem Basisprospekt mit eckigen Klammern gekennzeichnete) Ausführungen oder Bestimmungen, die in den Endgültigen Bedingungen nicht ausdrücklich genannt sind, gelten als aus dem Basisprospekt gestrichen.

Die Endgültigen Bedingungen finden auf jede ISIN separat Anwendung und gelten für alle in der Tabelle 1 unter III. Optionsbedingungen angegebenen ISIN.

Die Endgültigen Bedingungen haben die folgenden Bestandteile:

I. Risikofaktoren	3
II. Produktbeschreibung	6
III. Optionsbedingungen	10

Die Emittentin bestätigt, dass, sofern Angaben von Seiten Dritter übernommen wurden, diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und - soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von dieser dritten Partei veröffentlichten Informationen ableiten konnte - keine Tatsachen fehlen, die die wiedergegebenen Informationen unkorrekt oder irreführend gestalten würden. Die Quellen der Informationen werden an der jeweiligen Stelle in den Endgültigen Bedingungen genannt, an der die Informationen verwendet werden. Es ist zu beachten, dass die vollständigen Angaben über die Emittentin und das Angebot sich nur aus dem Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen zusammen ergeben. Der Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen werden zur kostenlosen Ausgabe bei der DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, F/GTKR, D-60265 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland bereitgehalten und können zudem im Internet unter www.eniteo.de abgerufen werden.

I. Risikofaktoren

Potenzielle Käufer der Optionsscheine, die unter dem entsprechenden Basisprospekt begeben werden und Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind, sollten die nachfolgend beschriebenen wesentlichen Risikofaktoren bei ihrer Investitionsentscheidung in Betracht ziehen. Die Investitionsentscheidung sollte nur auf der Grundlage des gesamten Basisprospekts und dieser Endgültigen Bedingungen getroffen und es sollte ein Anlageberater konsultiert werden. Potenzielle Käufer sollten zusätzlich in Erwägung ziehen, dass die beschriebenen Risiken zusammenwirken und sich dadurch gegenseitig verstärken können.

Risikofaktoren in Bezug auf die Optionsscheine

Der Erwerb der Optionsscheine ist mit verschiedenen Risiken verbunden, wobei die wesentlichen Risiken nachstehend beschrieben werden. Ferner enthält die Reihenfolge der Risiken keine Aussage über das Ausmaß ihrer jeweils möglichen wirtschaftlichen Auswirkungen im Falle ihrer Realisierung und die Realisierungswahrscheinlichkeit der aufgeführten Risiken. Definitionen für verwendete Begriffe sind in der Produktbeschreibung und in den Optionsbedingungen enthalten.

Risiko durch die Struktur der Optionsscheine

Die Struktur der Optionsscheine besteht darin, dass der Fälligkeitstag und die Höhe des Auszahlungsbetrags an die Wertentwicklung des Basiswerts gebunden sind. Die Wertentwicklung des Basiswerts kann im Laufe der Zeit schwanken bzw. sich nicht entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln. Folglich besteht für jeden Anleger das Risiko, dass das eingesetzte Kapital nicht oder zumindest nicht in allen Fällen in voller Höhe zurückgezahlt wird. **Der Kapitalverlust kann ein erhebliches Ausmaß annehmen, so dass ein Totalverlust entstehen kann.** Ein Totalverlust würde eintreten, falls der Kurs des Basiswerts am Ausübungstag den relevanten Basispreis erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Selbst wenn kein Kapitalverlust eintritt, besteht das Risiko, dass die Rendite einer Kapitalmarktanlage mit vergleichbarer Laufzeit (bezogen auf den entsprechenden Einlösungstermin) und marktüblicher Verzinsung nicht erreicht wird. Es gibt keine Garantie, dass sich der Basiswert entsprechend den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird. Darüber hinaus kann es innerhalb der Laufzeit der Optionsscheine aufgrund eines Knock-out-Ereignisses ohne weiteres Tätigwerden des Anlegers zu einer vorzeitigen Fälligkeit kommen (siehe dazu auch „Risiko der vorzeitigen Fälligkeit aufgrund eines Knock-out-Ereignisses“). In diesem Zusammenhang ist zu beachten, dass sich der Basispreis der Optionsscheine täglich verändern kann, wobei er in der Regel bei Call Optionsscheinen erhöht und bei Put Optionsscheinen vermindert wird. Die Knock-out-Barriere bleibt während eines Anpassungszeitraums jedoch unverändert. Somit kann sich der Abstand der Knock-out-Barriere zum Basispreis in dem entsprechenden Anpassungszeitraum kontinuierlich verringern und dadurch das Risiko eines Knock-out-Ereignisses erhöhen, wenn sich der Kurs des Basiswerts nicht entsprechend verändert (siehe dazu auch „Risiko aufgrund der kontinuierlichen Veränderung des Basispreises“). Eine Verzinsung der Optionsscheine erfolgt nicht.

Risiko der vorzeitigen Fälligkeit aufgrund eines Knock-out-Ereignisses

Bei den Optionsscheinen kann es innerhalb der Laufzeit ohne weiteres Tätigwerden des Anlegers zu einer vorzeitigen Fälligkeit kommen und zwar durch den Eintritt eines Knock-out-Ereignisses. Dies ist dann der Fall, wenn ein Beobachtungspreis die relevante Knock-out-Barriere erreicht oder unterschreitet (Typ Call) bzw. erreicht oder überschreitet (Typ Put). Tritt ein solches Knock-out-Ereignis ein, ermittelt die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) den Auszahlungsbetrag innerhalb der Bewertungsfrist. **In diesem Fall besteht für den Anleger das Risiko eines hohen finanziellen Verlusts bis hin zum Totalverlust.**

Risiko aufgrund der kontinuierlichen Veränderung des Basispreises

Bei den Optionsscheinen erfolgt eine kontinuierliche Erhöhung (Typ Call) bzw. Verminderung (Typ Put) des Basispreises innerhalb der Laufzeit. Der Basispreis verändert sich entsprechend dem in den Optionsbedingungen angegebenen Anpassungsbetrag für den entsprechenden Anpassungszeitraum, während die Knock-out-Barriere in einem Anpassungszeitraum unverändert bleibt. Somit kann sich der Abstand der Knock-out-Barriere zum Basispreis in dem entsprechenden Anpassungszeitraum kontinuierlich verringern und dadurch das Risiko eines Knock-out-Ereignisses erhöhen, wenn sich der Kurs des Basiswerts nicht entsprechend verändert. Verändert sich der Kurs des

Basiswerts nicht ebenfalls um mindestens den Anpassungsbetrag, kommt es zu einer Wertminderung der Optionsscheine mit jedem Tag der Laufzeit. Dies kann zum Eintritt eines Knock-out-Ereignisses führen (siehe vorangegangenen Risikopunkt).

Risiko aufgrund der Ordentlichen Kündigung durch die Emittentin

Bei den Optionsscheinen ist die Laufzeit grundsätzlich unbefristet. Die Emittentin ist jedoch berechtigt, die Optionsscheine nach einer bestimmten Mindestlaufzeit und danach zu bestimmten Ordentlichen Kündigungsterminen ordentlich zu kündigen. In diesem Fall kann nicht darauf vertraut werden, dass sich der Kurs der Optionsscheine rechtzeitig bis zum Zeitpunkt des Ordentlichen Kündigungstermins gemäß den Erwartungen des Anlegers entwickeln wird. Daher eignen sich die Optionsscheine nur für Anleger, die die betreffenden Risiken einschätzen und entsprechende Verluste tragen können. Es besteht damit ein Risiko für den Anleger bezüglich der Dauer seines Investments.

Risiko von Kursschwankungen oder Marktpreisrisiken infolge der basiswertabhängigen Struktur

Der Anleger hat grundsätzlich die Möglichkeit, die Optionsscheine während der Laufzeit über die Börse zu veräußern. Hierbei ist zu beachten, dass eine bestimmte Kursentwicklung nicht garantiert wird. Die Kursentwicklung der Optionsscheine in der Vergangenheit stellt keine Garantie für eine zukünftige Kursentwicklung dar. Das Kursrisiko kann sich bei einer Veräußerung während der Laufzeit realisieren. Die Kursentwicklung der Optionsscheine ist während der Laufzeit in erster Linie vom Kurs des Basiswerts abhängig. Weiterhin kann die Kursentwicklung der Optionsscheine abhängig sein von dem Zins- und Kursniveau an den Kapitalmärkten, Währungsentwicklungen, politischen Gegebenheiten und unternehmensspezifischen Faktoren betreffend die Emittentin. Bei einer Veräußerung der Optionsscheine während der Laufzeit kann der erzielte Verkaufspreis daher unterhalb des Erwerbspreises liegen.

Sonstige Marktpreisrisiken

Bei den Optionsscheinen handelt es sich um neu begebene Wertpapiere. Ab dem Beginn des öffentlichen Angebots beabsichtigt die Emittentin, börsentäglich auf Anfrage Ankaufskurse zu stellen und Optionsscheine anzukaufen. Die Emittentin übernimmt jedoch keine Rechtspflicht hinsichtlich der Höhe oder des Zustandekommens derartiger Kurse. Auch wenn die Optionsscheine zum Beginn des öffentlichen Angebots in einen regulierten oder nicht regulierten Markt (z.B. Freiverkehr) einbezogen werden sollen, gibt es keine Gewissheit dahingehend, dass sich ein aktiver öffentlicher Markt für die Optionsscheine entwickeln wird oder dass diese Einbeziehung aufrechterhalten wird. Je weiter der Kurs des Basiswerts sinkt (Typ Call) bzw. steigt (Typ Put) und somit ggf. der Kurs der Optionsscheine sinkt und/oder andere negative Faktoren zum Tragen kommen, desto stärker kann mangels Nachfrage die Handelbarkeit der Optionsscheine eingeschränkt sein. Die Emittentin ist nicht dazu verpflichtet, einen liquiden Markt aufrechtzuerhalten. Im Falle besonderer Marktsituationen, in denen Sicherungsgeschäfte durch die Emittentin nicht oder nur unter erschwerten Bedingungen möglich sind, kann es zeitweise zu Ausweitungen der Spanne zwischen den von der Emittentin gestellten Kauf- und Verkaufskursen kommen, um die wirtschaftlichen Risiken der Emittentin einzugrenzen.

Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit dem Platzierungsvolumen

Die Liquidität der Optionsscheine hängt von dem tatsächlich verkauften Emissionsvolumen ab. Sollte das platzierte Volumen gering ausfallen, kann dies nachteilige Auswirkungen auf die Liquidität der Optionsscheine haben.

Risiko eines Interessenkonflikts

Die Emittentin ist berechtigt, sowohl für eigene als auch für fremde Rechnung Geschäfte in dem Basiswert zu tätigen. Das Gleiche gilt für Geschäfte in Derivaten auf den Basiswert. Weiterhin kann sie als Market Maker für die Optionsscheine auftreten. Im Zusammenhang mit solchen Geschäften kann die Emittentin Zahlungen erhalten bzw. leisten. Außerdem kann die Emittentin Bank- und andere Dienstleistungen solchen Personen gegenüber erbringen, die entsprechende Wertpapiere emittiert haben oder betreuen. Ferner kann die Emittentin der Struktur der Optionsscheine entgegenlaufende Anlageurteile für den Basiswert ausgesprochen haben. Die vorgenannten Aktivitäten der Emittentin können sich auf den Kurs der Optionsscheine negativ auswirken.

Transaktionskosten

Mindestprovisionen oder feste Provisionen pro Transaktion (Kauf und Verkauf) können kombiniert mit einem niedrigen Auftragswert zu Kostenbelastungen führen, die wiederum die Gewinnschwelle erheblich erhöhen. **Hierbei gilt: Je höher die Kosten sind, desto später wird die Gewinnschwelle beim Eintreten der erwarteten Kursentwicklung erreicht, da die Kosten abgedeckt sein müssen, bevor sich ein Gewinn einstellen kann.** Tritt die erwartete Kursentwicklung nicht ein, erhöhen die Nebenkosten einen möglichen entstehenden Verlust bzw. vermindern einen eventuellen Gewinn.

Zusätzliches Verlustpotenzial bei Kreditaufnahme

Das Verlustrisiko des Anlegers steigt, wenn er für den Erwerb der Optionsscheine einen Kredit aufnimmt. Finanziert der Anleger den Erwerb der Optionsscheine mit einem Kredit, so hat der Anleger beim Nichteintritt seiner Erwartungen nicht nur den eingetretenen Verlust hinzunehmen, sondern auch den Kredit zu verzinsen und zurückzahlen. Dadurch erhöht sich das Verlustrisiko des Anlegers erheblich. Der Anleger kann nie darauf vertrauen, den Kredit aus den Gewinnen eines Optionsscheingeschäfts verzinsen und zurückzahlen zu können. Vielmehr muss der Anleger vor dem Erwerb der Optionsscheine und der Aufnahme des Kredits seine wirtschaftlichen Verhältnisse daraufhin prüfen, ob er zur Verzinsung und gegebenenfalls kurzfristigen Tilgung des Kredits auch dann über ausreichende Mittel verfügt, wenn Verluste eintreten.

Einfluss von Absicherungsmöglichkeiten der Emittentin

Die Emittentin betreibt im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit Handel in dem Basiswert bzw. in entsprechenden Derivaten. Darüber hinaus sichert sich die Emittentin gegen die mit den Optionsscheinen verbundenen finanziellen Risiken durch so genannte Hedge-Geschäfte (Absicherungsgeschäfte) in dem Basiswert bzw. in entsprechenden Derivaten ab. Diese Aktivitäten der Emittentin können Einfluss auf den Kurs des Basiswerts haben. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Eingehung oder Auflösung dieser Hedge-Geschäfte einen nachteiligen Einfluss auf den Kurs der Optionsscheine hat.

Einfluss von risikoausschließenden oder risikoeinschränkenden Geschäften des Anlegers

Der potenzielle Käufer der Optionsscheine kann nicht darauf vertrauen, während der Laufzeit der Optionsscheine jederzeit Geschäfte abschließen zu können, durch deren Abschluss er in der Lage ist, seine Risiken im Zusammenhang mit den von ihm gehaltenen Optionsscheinen auszuschließen. Ob dies jederzeit möglich ist, hängt von den Marktverhältnissen und von den dem jeweiligen Geschäft zugrunde liegenden Bedingungen ab. Unter Umständen können solche Geschäfte überhaupt nicht oder nur zu einem ungünstigen Marktpreis getätigt werden, so dass für sie ein entsprechender Verlust entstehen kann.

Zusätzliches Verlustpotenzial bei Wechselkursschwankungen (Währungsrisiken)

Erwirbt der Anleger Optionsscheine, bei denen der Basiswert auf eine ausländische Währung oder eine Rechnungseinheit lautet, ist er einem zusätzlichen Risiko ausgesetzt. In diesem Fall ist das Verlustrisiko des Anlegers nicht nur an die Wertentwicklung des Basiswerts gekoppelt, sondern es können auch die Entwicklungen am Devisenmarkt die Ursache für zusätzliche unkalkulierbare Verluste sein.

Wechselkursschwankungen können insbesondere

- den Wert seiner erworbenen Ansprüche verringern und/oder
- den Wert der erhaltenen Zahlung vermindern.

II. Produktbeschreibung

Die Produktbeschreibung beinhaltet eine Beschreibung der Ausgestaltung der Optionsscheine, die in den Optionsbedingungen juristisch verbindlich geregelt ist.

1. Gegenstand

Bei den Optionsscheinen handelt es sich um Wertpapiere, bei denen der Fälligkeitstag und die Höhe des Auszahlungsbetrags von der Wertentwicklung von Devisen („**Basiswert**“, siehe Tabelle 1 unter III. Optionsbedingungen) abhängen. Die Optionsscheine haben keinen Kapitalschutz.

2. Wichtige Angaben

Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

Unbeschadet der nachstehenden Ausführungen können die Emittentin und/oder ihre Geschäftsführungsmitglieder bei Emissionen unter dem Basisprospekt oder die mit der Emission der Optionsscheine befassten Angestellten durch anderweitige Investitionen oder Tätigkeiten jederzeit in einen Interessenkonflikt in Bezug auf die Optionsscheine bzw. die Emittentin geraten. Bei dem Eintritt eines solchen Interessenkonflikts werden sich die betroffenen Personen im Rahmen ihrer arbeitsvertraglichen Sorgfaltspflichten bemühen, ihren jeweiligen Verpflichtungen nachzukommen und widerstreitende Interessen zu einem angemessenen Ausgleich zu bringen.

Im Hinblick auf die Emission der Optionsscheine bestehen gegenwärtig keine Interessenkonflikte bei der Emittentin oder ihren Geschäftsführungsmitgliedern oder mit der Emission der Optionsscheine befassten Angestellten, insbesondere kann die Wertentwicklung des Basiswerts nicht wesentlich durch die Emittentin beeinflusst werden.

3. Angaben über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Typ und Kategorie der Wertpapiere und weitere Klassifikationsmerkmale

Die Optionsscheine stellen Inhaberschuldverschreibungen im Sinne der §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch („**BGB**“) dar. Alle Rechte und Pflichten der Optionsscheine bestimmen sich nach deutschem Recht. Bei den unter dem Basisprospekt und diesen Endgültigen Bedingungen anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Optionsscheinen handelt es sich weiterhin um Nichtdividendenwerte im Sinne des Art. 22 Abs. 6 Nr. 4 der EG-Verordnung Nr. 809/2004, die im Rahmen eines Angebotsprogramms nach § 6 Abs. 1 Nr. 1 i.V.m. § 2 Nr. 5 WpPG begeben werden. Der jeweilige ISIN-Code ist in der Tabelle 1 unter III. Optionsbedingungen angegeben.

Die Optionsscheine sind in einer Globalurkunde ohne Zinsschein verbrieft, die bei Clearstream Banking AG, Neue Börsenstraße 8, 60487 Frankfurt am Main, hinterlegt ist. Die Lieferung effektiver Einzelurkunden kann während der gesamten Laufzeit nicht verlangt werden. Die Optionsscheine sind als Miteigentumsanteile an der Globalurkunde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Regeln der Clearstream Banking AG übertragbar. Die Globalurkunde trägt entweder die eigenhändigen Unterschriften von zwei zeichnungsberechtigten Vertretern der Emittentin oder von den im Auftrag der Emittentin handelnden Vertretern des Verwahrers (§ 1). Die Optionsrechte können ab einer Mindestzahl von einem Optionsschein oder einem ganzzahligen Vielfachen davon gehandelt, übertragen und ausgeübt werden.

Status der Wertpapiere

Die Optionsscheine stellen unter sich gleichberechtigte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch unbeschadet etwaiger aufgrund Gesetzes bevorzugter Verbindlichkeiten der Emittentin (§ 12).

Rechte im Zusammenhang mit den Wertpapieren

Etwaige Ansprüche auf Zahlung sind in den Optionsbedingungen geregelt.

Rechte und Pflichten im Zusammenhang mit den Optionsscheinen bestimmen sich nach den Optionsbedingungen. Dort finden sich unter anderem Regelungen bezüglich des Anspruchs auf Zahlung des Auszahlungsbetrags sowie Regelungen zum Knock-out-Ereignis (§ 2). Daneben sind in den Optionsbedingungen auch Rechte der Emittentin zu Anpassungsmaßnahmen bezüglich des Basiswerts (§ 6) sowie im Fall einer Marktstörung (§ 5) oder im Fall der Begebung weiterer Optionsscheine mit gleicher Ausstattung (§ 3) geregelt. Darüber hinaus hat einerseits der Anleger das Recht, diese Optionsscheine gemäß § 2 Absatz (5) der Optionsbedingungen einzulösen, andererseits kann die Emittentin die Optionsscheine gemäß § 2 Absatz (6) der Optionsbedingungen ordentlich kündigen (Ordentliches Kündigungsrecht).

Struktur der Wertpapiere

Die Höhe des Auszahlungsbetrags (§ 2 Absatz (4)) und der Fälligkeitstag (§ 2 Absatz (3) (b)) der Optionsscheine sind von der Wertentwicklung des Basiswerts abhängig. Notiert der Beobachtungspreis (§ 2 Absatz (3) (c)) mindestens einmal kleiner oder gleich (Typ Call) bzw. größer oder gleich (Typ Put) der relevanten Knock-out-Barriere (§ 2 Absatz (3) (c)), tritt das Knock-out-Ereignis (§ 2 Absatz (4) (b)) ein. Die Emittentin ermittelt dann nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) den Auszahlungsbetrag gemäß § 2 Absatz (4) (b) innerhalb der Bewertungsfrist (§ 2 Absatz (4) (b)). In diesem Fall kommt es ohne weiteres Tätigwerden des Anlegers zu einer vorzeitigen Fälligkeit. Ist das im vorherigen Satz Beschriebene nicht eingetreten, wird der Auszahlungsbetrag gemäß § 2 Absatz (4) (a) ermittelt. Ansprüche auf Zinszahlungen bestehen nicht. Die Laufzeit der Optionsscheine ist grundsätzlich unbefristet, der Anleger hat jedoch das Recht, die Optionsscheine zu bestimmten Terminen (unter Einhaltung der Voraussetzungen gemäß § 2 Absatz (5)) einzulösen und dadurch die Zahlung des Auszahlungsbetrags zu verlangen. Darüber hinaus ist die Emittentin berechtigt, die Optionsscheine nach einer bestimmten Mindestlaufzeit und danach zu bestimmten Ordentlichen Kündigungsterminen ordentlich zu kündigen (§ 2 Absatz (6)). Nach Einlösung der Optionsscheine erfolgt die Auszahlung gemäß § 4 am Fälligkeitstag.

In diesem Zusammenhang ist zu beachten, dass sich der Basispreis (§ 2 Absatz (3) (c)) der Optionsscheine täglich verändern kann, wobei er in der Regel bei Call Optionsscheinen erhöht und bei Put Optionsscheinen vermindert wird. Darüber hinaus legt die Emittentin für jeden Anpassungszeitraum (§ 2 Absatz (3) (c)), unter Berücksichtigung der jeweils aktuellen Marktgegebenheiten (insbesondere unter Berücksichtigung der Volatilität), die Knock-out-Barriere nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) fest, welche jeweils in einem Anpassungszeitraum unverändert bleibt.

Bei den Optionsscheinen kann die Rendite zu Beginn der Laufzeit nicht bestimmt werden.

Als Berechnungsstelle fungiert die Emittentin.

Ermächtigung

Die Optionsscheine werden aufgrund von Beschlüssen der Geschäftsleitung der Emittentin begeben, welche zeitnah zur konkreten Emission gefasst werden. Im Rahmen dieser Beschlüsse der Geschäftsleitung der Emittentin wurde auch die Gesamtsumme dieser Emission festgelegt und in diesen Endgültigen Bedingungen veröffentlicht.

Angaben über den Basiswert

Referenz für die Berechnung des Auszahlungsbetrags

Als Referenz für die Berechnung des Auszahlungsbetrags dienen unter anderem der Basispreis, der Referenzpreis, der Beobachtungspreis, die Knock-out-Barriere sowie das Bezugsverhältnis (§ 2).

Erläuterungen zum Basiswert

Informationen zur vergangenen und künftigen Wertentwicklung des Basiswerts sind auf einer allgemein zugänglichen Internetseite veröffentlicht. Sie sind zurzeit unter www.onvista.de abrufbar.

Marktstörung

Für den Fall, dass bei den Optionsscheinen am Ausübungstag bzw. an einem Beobachtungstag für den Basiswert eine Marktstörung vorliegt, richten sich die Folgen nach § 5 der Optionsbedingungen.

Anpassungs- und Kündigungsregelungen

Der Basiswert kann durch verschiedene Anpassungsereignisse beeinflusst werden, welche in § 6 der Optionsbedingungen aufgeführt sind. Dieser § 6 der Optionsbedingungen enthält zudem eine Regelung, die der Emittentin ein Kündigungsrecht einräumt, wenn eine sachgerechte Anpassung, wie in dem oben genannten Paragraphen geregelt, für die Emittentin nicht möglich ist.

Produktklassifizierung

Die Optionsscheine können entsprechend der Produktklassifizierung des Deutschen Derivate Verbands der Kategorie Knock-Out Produkte zugeordnet werden.

4. Bedingungen für das Angebot

Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen zur Umsetzung des Angebots sowie Kursfestsetzung

Die anfänglichen Ausgabepreise der Optionsscheine werden vor dem Beginn des öffentlichen Angebots und anschließend fortlaufend festgelegt. Der anfängliche Ausgabepreis für einen Optionsschein ist je ISIN in der Tabelle 1 unter III. Optionsbedingungen angegeben. Das öffentliche Angebot endet mit Laufzeitende.

Sowohl der Ausgabepreis der Optionsscheine als auch die während der Laufzeit von der Emittentin gestellten An- und Verkaufspreise basieren auf internen Preisbildungsmodellen der Emittentin. In diesen Preisen sind grundsätzlich Kosten enthalten, die u.a. die Kosten der Emittentin für die Strukturierung der Optionsscheine, für die Risikoabsicherung der Emittentin und für den Vertrieb abdecken. Insbesondere zu Beginn der Kursstellung wird sich dieser Umstand negativ auf den Kurs der Optionsscheine auswirken.

Zur Valuta werden die Optionsscheine auf das Konto der das Anlegerdepot führenden Bank bei Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, übertragen.

Platzierung und Emission

Die Optionsscheine werden ohne Zwischenschaltung weiterer Parteien unmittelbar von der Emittentin angeboten.

Als Zahlstelle fungiert die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main.

5. Zulassung zum Handel

Die Optionsscheine sollen voraussichtlich ab dem Beginn des öffentlichen Angebots an den folgenden Börsen in den Handel einbezogen werden:

- Freiverkehr an der Frankfurter Wertpapierbörse
- Freiverkehr an der Börse Stuttgart

6. Zusätzliche Hinweise

Beratung durch die Hausbank

Der Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen ersetzen nicht die vor der Kaufentscheidung in jedem individuellen Fall unerlässliche Beratung durch die Hausbank. Der Anleger darf daher nicht darauf vertrauen, dass der Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen alle für ihn wesentlichen Umstände enthalten. Nur der Anlageberater oder Kundenbetreuer der jeweiligen Hausbank ist in der Lage, eine anlagegerechte, auf die Bedürfnisse, Ziele, Erfahrungen bzw. Kenntnisse und Verhältnisse des Anlegers zugeschnittene Beratung und Aufklärung zu erbringen.

Hinweis für qualifizierte Anleger

Qualifizierte Anleger können bei der Investition in die Optionsscheine rechtlichen und aufsichtsbehördlichen Restriktionen unterliegen. Insbesondere sollten sie sich eigenverantwortlich darüber informieren, ob die Optionsscheine einer von ihnen aufgrund gesetzlicher Bestimmungen zu bildenden besonderen Vermögensmasse zugeführt werden dürfen.

Beratung durch einen eigenen steuerlichen Berater

Dem Erwerber dieser Optionsscheine wird empfohlen, im Hinblick auf die individuellen steuerlichen Auswirkungen der Anlage den eigenen steuerlichen Berater zu konsultieren.

III. Optionsbedingungen

Tabelle 1: Ausstattungsmerkmale der Optionsscheine

ISIN	Emissionsvolumen in Stück	Basiswert	ISIN des Basiswerts	Währung des Basiswerts	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Typ Call / Put	Anfängliche Knock-out-Barriere in Währung des Basiswerts	Anfänglicher Basispreis in Währung des Basiswerts	Anpassungsprozentsatz p.a. im 1. Anpassungszeitraum	Rundungsfaktor	Bezugsverhältnis
DE000DZ5VAK9	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	9,020	Call	1,2400	1,2300	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAL7	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	8,280	Call	1,2500	1,2400	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAM5	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	7,550	Call	1,2600	1,2500	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAN3	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	6,810	Call	1,2700	1,2600	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAP8	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	6,070	Call	1,2800	1,2700	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAQ6	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	5,330	Call	1,2900	1,2800	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAR4	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	4,590	Call	1,3000	1,2900	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAS2	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	3,850	Call	1,3100	1,3000	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAT0	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	3,110	Call	1,3200	1,3100	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAU8	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	2,370	Call	1,3300	1,3200	5,43937	4	100,000
DE000DZ5VAV6	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	2,090	Put	1,3700	1,3800	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VAW4	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	2,830	Put	1,3800	1,3900	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VAX2	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	3,570	Put	1,3900	1,4000	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VAY0	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	4,310	Put	1,4000	1,4100	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VAZ7	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	5,050	Put	1,4100	1,4200	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VA04	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	5,790	Put	1,4200	1,4300	1,43937	4	100,000

DE000DZ5VA12	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	6,530	Put	1,4300	1,4400	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VA20	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	7,270	Put	1,4400	1,4500	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VA38	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	8,010	Put	1,4500	1,4600	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VA46	5.000.000	EUR/AUD	EU0009654748	AUD	8,750	Put	1,4600	1,4700	1,43937	4	100,000
DE000DZ5VA53	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	11,360	Call	1,2600	1,2500	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VA61	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	10,650	Call	1,2700	1,2600	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VA79	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	9,940	Call	1,2800	1,2700	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VA87	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	9,230	Call	1,2900	1,2800	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VA95	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	8,520	Call	1,3000	1,2900	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBA8	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	7,820	Call	1,3100	1,3000	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBB6	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	7,110	Call	1,3200	1,3100	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBC4	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	6,400	Call	1,3300	1,3200	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBD2	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	5,690	Call	1,3400	1,3300	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBE0	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	4,980	Call	1,3500	1,3400	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBF7	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	4,270	Call	1,3600	1,3500	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBG5	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	3,560	Call	1,3700	1,3600	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBH3	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	2,850	Call	1,3800	1,3700	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBJ9	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	2,140	Call	1,3900	1,3800	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBK7	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	1,430	Call	1,4000	1,3900	2,70187	4	100,000
DE000DZ5VBL5	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	1,430	Put	1,4200	1,4300	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBM3	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	2,140	Put	1,4300	1,4400	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBN1	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	2,850	Put	1,4400	1,4500	-3,29813	4	100,000

DE000DZ5VBP6	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	3,560	Put	1,4500	1,4600	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBQ4	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	4,270	Put	1,4600	1,4700	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBR2	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	4,980	Put	1,4700	1,4800	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBS0	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	5,690	Put	1,4800	1,4900	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBT8	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	6,400	Put	1,4900	1,5000	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBU6	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	7,110	Put	1,5000	1,5100	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBV4	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	7,820	Put	1,5100	1,5200	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBW2	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	8,520	Put	1,5200	1,5300	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBX0	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	9,230	Put	1,5300	1,5400	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBY8	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	9,940	Put	1,5400	1,5500	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VBZ5	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	10,650	Put	1,5500	1,5600	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VB03	5.000.000	EUR/CAD	EU0009654664	CAD	11,360	Put	1,5600	1,5700	-3,29813	4	100,000
DE000DZ5VB11	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	13,400	Call	1,0300	1,0200	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB29	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	12,980	Call	1,0350	1,0250	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB37	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	12,550	Call	1,0400	1,0300	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB45	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	12,130	Call	1,0450	1,0350	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB52	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	11,700	Call	1,0500	1,0400	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB60	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	11,280	Call	1,0550	1,0450	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB78	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	10,850	Call	1,0600	1,0500	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB86	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	10,430	Call	1,0650	1,0550	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VB94	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	10,000	Call	1,0700	1,0600	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCA6	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	9,580	Call	1,0750	1,0650	1,74770	4	100,000

DE000DZ5VCB4	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	9,160	Call	1,0800	1,0700	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCC2	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	8,730	Call	1,0850	1,0750	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCD0	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	8,310	Call	1,0900	1,0800	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCE8	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	7,880	Call	1,0950	1,0850	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCF5	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	7,460	Call	1,1000	1,0900	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCG3	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	7,030	Call	1,1050	1,0950	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCH1	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	6,610	Call	1,1100	1,1000	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCJ7	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	6,180	Call	1,1150	1,1050	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCK5	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	5,760	Call	1,1200	1,1100	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCL3	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	5,330	Call	1,1250	1,1150	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCM1	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	4,910	Call	1,1300	1,1200	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCN9	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	4,490	Call	1,1350	1,1250	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCP4	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	4,060	Call	1,1400	1,1300	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCQ2	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	3,640	Call	1,1450	1,1350	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCR0	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	3,210	Call	1,1500	1,1400	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCS8	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	2,790	Call	1,1550	1,1450	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCT6	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	2,360	Call	1,1600	1,1500	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCU4	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	1,940	Call	1,1650	1,1550	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCV2	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	1,510	Call	1,1700	1,1600	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCW0	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	1,090	Call	1,1750	1,1650	1,74770	4	100,000
DE000DZ5VCX8	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	1,910	Put	1,1900	1,2000	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VCY6	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	2,340	Put	1,1950	1,2050	-4,25230	4	100,000

DE000DZ5VCZ3	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	2,760	Put	1,2000	1,2100	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC02	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	3,190	Put	1,2050	1,2150	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC10	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	3,610	Put	1,2100	1,2200	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC28	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	4,040	Put	1,2150	1,2250	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC36	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	4,460	Put	1,2200	1,2300	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC44	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	4,890	Put	1,2250	1,2350	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC51	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	5,310	Put	1,2300	1,2400	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC69	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	5,740	Put	1,2350	1,2450	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC77	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	6,160	Put	1,2400	1,2500	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC85	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	6,580	Put	1,2450	1,2550	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VC93	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	7,010	Put	1,2500	1,2600	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDA4	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	7,430	Put	1,2550	1,2650	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDB2	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	7,860	Put	1,2600	1,2700	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDC0	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	8,280	Put	1,2650	1,2750	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDD8	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	8,710	Put	1,2700	1,2800	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDE6	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	9,130	Put	1,2750	1,2850	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDF3	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	9,560	Put	1,2800	1,2900	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDG1	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	9,980	Put	1,2850	1,2950	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDH9	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	10,410	Put	1,2900	1,3000	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDJ5	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	10,830	Put	1,2950	1,3050	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDK3	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	11,250	Put	1,3000	1,3100	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDL1	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	11,680	Put	1,3050	1,3150	-4,25230	4	100,000

DE000DZ5VDM9	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	12,100	Put	1,3100	1,3200	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDN7	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	12,530	Put	1,3150	1,3250	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDP2	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	12,950	Put	1,3200	1,3300	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDQ0	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	13,380	Put	1,3250	1,3350	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDR8	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	13,800	Put	1,3300	1,3400	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDS6	5.000.000	EUR/CHF	EU0009654078	CHF	14,230	Put	1,3350	1,3450	-4,25230	4	100,000
DE000DZ5VDT4	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	18,110	Call	0,7350	0,7250	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VDU2	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	17,540	Call	0,7400	0,7300	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VDV0	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	16,980	Call	0,7450	0,7350	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VDW8	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	16,410	Call	0,7500	0,7400	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VDX6	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	15,850	Call	0,7550	0,7450	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VDY4	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	15,280	Call	0,7600	0,7500	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VDZ1	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	14,720	Call	0,7650	0,7550	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD01	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	14,150	Call	0,7700	0,7600	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD19	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	13,590	Call	0,7750	0,7650	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD27	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	13,020	Call	0,7800	0,7700	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD35	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	12,460	Call	0,7850	0,7750	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD43	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	11,900	Call	0,7900	0,7800	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD50	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	11,330	Call	0,7950	0,7850	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD68	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	10,770	Call	0,8000	0,7900	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD76	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	10,200	Call	0,8050	0,7950	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VD84	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	9,640	Call	0,8100	0,8000	2,25375	4	100,000

DE000DZ5VD92	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	9,070	Call	0,8150	0,8050	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEA2	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	8,510	Call	0,8200	0,8100	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEB0	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	7,940	Call	0,8250	0,8150	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEC8	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	7,380	Call	0,8300	0,8200	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VED6	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	6,810	Call	0,8350	0,8250	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEE4	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	6,250	Call	0,8400	0,8300	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEF1	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	5,680	Call	0,8450	0,8350	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEG9	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	5,120	Call	0,8500	0,8400	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEH7	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	4,550	Call	0,8550	0,8450	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEJ3	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	3,990	Call	0,8600	0,8500	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEK1	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	3,420	Call	0,8650	0,8550	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEL9	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	2,860	Call	0,8700	0,8600	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEM7	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	2,290	Call	0,8750	0,8650	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEN5	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	1,730	Call	0,8800	0,8700	2,25375	4	100,000
DE000DZ5VEP0	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	1,680	Put	0,8900	0,9000	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VEQ8	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	2,240	Put	0,8950	0,9050	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VER6	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	2,810	Put	0,9000	0,9100	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VES4	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	3,370	Put	0,9050	0,9150	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VET2	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	3,940	Put	0,9100	0,9200	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VEU0	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	4,500	Put	0,9150	0,9250	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VEV8	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	5,070	Put	0,9200	0,9300	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VEW6	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	5,630	Put	0,9250	0,9350	-3,74625	4	100,000

DE000DZ5VEX4	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	6,200	Put	0,9300	0,9400	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VEY2	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	6,760	Put	0,9350	0,9450	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VEZ9	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	7,330	Put	0,9400	0,9500	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE00	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	7,890	Put	0,9450	0,9550	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE18	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	8,460	Put	0,9500	0,9600	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE26	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	9,020	Put	0,9550	0,9650	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE34	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	9,590	Put	0,9600	0,9700	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE42	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	10,150	Put	0,9650	0,9750	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE59	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	10,710	Put	0,9700	0,9800	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE67	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	11,280	Put	0,9750	0,9850	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE75	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	11,840	Put	0,9800	0,9900	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE83	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	12,410	Put	0,9850	0,9950	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VE91	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	12,970	Put	0,9900	1,0000	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFA9	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	13,540	Put	0,9950	1,0050	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFB7	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	14,100	Put	1,0000	1,0100	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFC5	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	14,670	Put	1,0050	1,0150	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFD3	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	15,230	Put	1,0100	1,0200	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFE1	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	15,800	Put	1,0150	1,0250	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFF8	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	16,360	Put	1,0200	1,0300	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFG6	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	16,930	Put	1,0250	1,0350	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFH4	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	17,490	Put	1,0300	1,0400	-3,74625	4	100,000
DE000DZ5VFJ0	5.000.000	EUR/GBP	EU0009653088	GBP	18,060	Put	1,0350	1,0450	-3,74625	4	100,000

DE000DZ5VFK8	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	14,490	Call	95,5000	94,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFL6	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	14,030	Call	96,0000	95,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFM4	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	13,580	Call	96,5000	95,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFN2	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	13,130	Call	97,0000	96,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFP7	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	12,680	Call	97,5000	96,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFAQ5	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	12,220	Call	98,0000	97,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFR3	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	11,770	Call	98,5000	97,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFS1	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	11,320	Call	99,0000	98,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFT9	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	10,870	Call	99,5000	98,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFU7	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	10,410	Call	100,0000	99,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJV5	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	9,960	Call	100,5000	99,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFW3	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	9,510	Call	101,0000	100,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VFX1	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	9,060	Call	101,5000	100,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJY9	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	8,600	Call	102,0000	101,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJZ6	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	8,150	Call	102,5000	101,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJ09	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	7,700	Call	103,0000	102,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJ17	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	7,250	Call	103,5000	102,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJ25	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	6,790	Call	104,0000	103,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJ33	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	6,340	Call	104,5000	103,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJ41	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	5,890	Call	105,0000	104,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJ58	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	5,440	Call	105,5000	104,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VJ66	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	4,980	Call	106,0000	105,0000	1,76218	2	100,000

DE000DZ5VF74	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	4,530	Call	106,5000	105,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VF82	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	4,080	Call	107,0000	106,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VF90	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	3,630	Call	107,5000	106,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VGA7	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	3,170	Call	108,0000	107,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VGB5	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	2,720	Call	108,5000	107,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VGC3	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	2,270	Call	109,0000	108,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VGD1	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	1,820	Call	109,5000	108,5000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VGE9	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	1,360	Call	110,0000	109,0000	1,76218	2	100,000
DE000DZ5VGF6	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	0,920	Put	110,5000	111,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGG4	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	1,370	Put	111,0000	112,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGH2	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	1,820	Put	111,5000	112,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGJ8	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	2,280	Put	112,0000	113,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGK6	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	2,730	Put	112,5000	113,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGL4	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	3,180	Put	113,0000	114,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGM2	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	3,630	Put	113,5000	114,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGN0	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	4,090	Put	114,0000	115,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGP5	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	4,540	Put	114,5000	115,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGQ3	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	4,990	Put	115,0000	116,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGR1	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	5,440	Put	115,5000	116,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGS9	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	5,900	Put	116,0000	117,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGT7	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	6,350	Put	116,5000	117,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGU5	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	6,800	Put	117,0000	118,0000	-4,23782	2	100,000

DE000DZ5VGV3	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	7,250	Put	117,5000	118,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGW1	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	7,710	Put	118,0000	119,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGX9	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	8,160	Put	118,5000	119,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGY7	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	8,610	Put	119,0000	120,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VGZ4	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	9,060	Put	119,5000	120,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG08	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	9,520	Put	120,0000	121,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG16	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	9,970	Put	120,5000	121,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG24	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	10,420	Put	121,0000	122,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG32	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	10,870	Put	121,5000	122,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG40	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	11,330	Put	122,0000	123,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG57	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	11,780	Put	122,5000	123,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG65	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	12,230	Put	123,0000	124,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG73	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	12,680	Put	123,5000	124,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG81	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	13,140	Put	124,0000	125,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VG99	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	13,590	Put	124,5000	125,5000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VHA5	5.000.000	EUR/JPY	EU0009652627	JPY	14,040	Put	125,0000	126,0000	-4,23782	2	100,000
DE000DZ5VHB3	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	14,390	Call	1,2450	1,2350	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHC1	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	14,050	Call	1,2500	1,2400	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHD9	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	13,700	Call	1,2550	1,2450	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHE7	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	13,350	Call	1,2600	1,2500	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHF4	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	13,010	Call	1,2650	1,2550	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHG2	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	12,660	Call	1,2700	1,2600	1,81393	4	100,000

DE000DZ5VHH0	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	12,310	Call	1,2750	1,2650	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHJ6	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	11,970	Call	1,2800	1,2700	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHK4	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	11,620	Call	1,2850	1,2750	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHL2	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	11,270	Call	1,2900	1,2800	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHM0	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	10,930	Call	1,2950	1,2850	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHN8	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	10,580	Call	1,3000	1,2900	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHP3	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	10,230	Call	1,3050	1,2950	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHQ1	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	9,890	Call	1,3100	1,3000	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHR9	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	9,540	Call	1,3150	1,3050	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHS7	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	9,190	Call	1,3200	1,3100	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHT5	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	8,850	Call	1,3250	1,3150	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHU3	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	8,500	Call	1,3300	1,3200	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHV1	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	8,150	Call	1,3350	1,3250	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHW9	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	7,810	Call	1,3400	1,3300	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHX7	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	7,460	Call	1,3450	1,3350	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHY5	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	7,120	Call	1,3500	1,3400	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VHZ2	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	6,770	Call	1,3550	1,3450	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH07	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	6,420	Call	1,3600	1,3500	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH15	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	6,080	Call	1,3650	1,3550	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH23	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	5,730	Call	1,3700	1,3600	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH31	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	5,380	Call	1,3750	1,3650	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH49	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	5,040	Call	1,3800	1,3700	1,81393	4	100,000

DE000DZ5VH56	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	4,690	Call	1,3850	1,3750	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH64	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	4,340	Call	1,3900	1,3800	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH72	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	4,000	Call	1,3950	1,3850	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH80	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	3,650	Call	1,4000	1,3900	1,81393	4	100,000
DE000DZ5VH98	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	3,300	Call	1,4050	1,3950	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WH48	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	2,960	Call	1,4100	1,4000	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WH55	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	2,610	Call	1,4150	1,4050	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WH63	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	2,260	Call	1,4200	1,4100	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WH71	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	1,920	Call	1,4250	1,4150	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WH89	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	1,570	Call	1,4300	1,4200	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WH97	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	1,220	Call	1,4350	1,4250	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WJA9	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	0,880	Call	1,4400	1,4300	1,81393	4	100,000
DE000DZ5WJB7	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	0,870	Put	1,4450	1,4550	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJC5	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	1,210	Put	1,4500	1,4600	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJD3	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	1,560	Put	1,4550	1,4650	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJE1	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	1,910	Put	1,4600	1,4700	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJF8	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	2,250	Put	1,4650	1,4750	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJG6	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	2,600	Put	1,4700	1,4800	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJH4	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	2,950	Put	1,4750	1,4850	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJJ0	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	3,290	Put	1,4800	1,4900	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJK8	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	3,640	Put	1,4850	1,4950	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJL6	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	3,990	Put	1,4900	1,5000	-4,18607	4	100,000

DE000DZ5WJM4	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	4,330	Put	1,4950	1,5050	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJN2	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	4,680	Put	1,5000	1,5100	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJP7	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	5,030	Put	1,5050	1,5150	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJQ5	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	5,370	Put	1,5100	1,5200	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJR3	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	5,720	Put	1,5150	1,5250	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJS1	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	6,060	Put	1,5200	1,5300	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJT9	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	6,410	Put	1,5250	1,5350	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJU7	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	6,760	Put	1,5300	1,5400	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJV5	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	7,100	Put	1,5350	1,5450	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJW3	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	7,450	Put	1,5400	1,5500	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJX1	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	7,800	Put	1,5450	1,5550	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJY9	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	8,140	Put	1,5500	1,5600	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJZ6	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	8,490	Put	1,5550	1,5650	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJ04	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	8,840	Put	1,5600	1,5700	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJ12	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	9,180	Put	1,5650	1,5750	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJ20	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	9,530	Put	1,5700	1,5800	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJ38	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	9,880	Put	1,5750	1,5850	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJ46	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	10,220	Put	1,5800	1,5900	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJ53	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	10,570	Put	1,5850	1,5950	-4,18607	4	100,000
DE000DZ5WJ61	5.000.000	EUR/USD	EU0009652759	USD	10,920	Put	1,5900	1,6000	-4,18607	4	100,000

Tabelle 2: Angaben zum jeweiligen Basiswert

Basiswert	ISIN des Basiswerts	Maßgeblicher Preis	Fixing	Informationsquelle	Umrechnungskurs	Zinsdifferenz der Währungen
EUR/AUD	EU0009654748	EUR/AUD-Mittelkurs	Reuters Seite „ECB37“ (oder eine diese ersetzende Seite) um ca. 14:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)	Reuters Seite EURAUD=R	EUR/AUD-Mittelkurs	Differenz von den auf der Reuters Seite „LIBOR01“ (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen für AUD und EUR
EUR/CAD	EU0009654664	EUR/CAD-Mittelkurs	Reuters Seite „EUROFX/1“ (oder eine diese ersetzende Seite) um ca. 13:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)	Reuters Seite EURCAD=R	EUR/CAD-Mittelkurs	Differenz von den auf der Reuters Seite „LIBOR01“ (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen für CAD und EUR
EUR/CHF	EU0009654078	EUR/CHF-Mittelkurs	Reuters Seite „EUROFX/1“ (oder eine diese ersetzende Seite) um ca. 13:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)	EBS auf der Reuters Seite EURCHF=EBS	EUR/CHF-Mittelkurs	Differenz von den auf der Reuters Seite „LIBOR01“ (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen für CHF und EUR
EUR/GBP	EU0009653088	EUR/GBP-Mittelkurs	Reuters Seite „EUROFX/1“ (oder eine diese ersetzende Seite) um ca. 13:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)	Reuters Dealing auf der Reuters Seite EURGBP=D2	EUR/GBP-Mittelkurs	Differenz von den auf der Reuters Seite „LIBOR01“ (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen für GBP und EUR
EUR/JPY	EU0009652627	EUR/JPY-Mittelkurs	Reuters Seite „EUROFX/1“ (oder eine diese ersetzende Seite) um ca. 13:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)	EBS auf der Reuters Seite EURJPY=EBS	EUR/JPY-Mittelkurs	Differenz von den auf der Reuters Seite „LIBOR01“ (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen für JPY und EUR
EUR/USD	EU0009652759	EUR/USD-Mittelkurs	Reuters Seite „EUROFX/1“ (oder eine diese ersetzende Seite) um ca. 13:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)	EBS auf der Reuters Seite EUR=EBS	EUR/USD-Mittelkurs	Differenz von den auf der Reuters Seite „LIBOR01“ (oder eine diese ersetzende Seite) veröffentlichten Monatszinssätzen für USD und EUR

Die Optionsbedingungen gelten jeweils gesondert für jede in der vorstehenden Tabelle 1 („Tabelle 1“) aufgeführte ISIN und sind für jeden Optionsschein separat zu lesen. Die für die ISIN jeweils geltenden Angaben finden sich in einer Reihe mit der dazugehörigen ISIN wieder. Die für den jeweiligen Basiswert geltenden Angaben befinden sich in Tabelle 2 („Tabelle 2“).

Die Bestimmungen dieser Optionsbedingungen („**Bedingungen**“) gelten durch die Angaben in diesen Endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt („**Endgültige Bedingungen**“) als vervollständigt, geändert, ergänzt oder ganz oder teilweise ersetzt; Leerstellen aus dem Basisprospekt gelten durch die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben als ausgefüllt.

§ 1

Form, Basiswert, Übertragbarkeit

- (1) Die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland („**DZ BANK**“ oder „**Emittentin**“) begibt auf den Basiswert (Absatz (2)) bezogene DZ BANK Mini Future Optionsscheine in Höhe des in der Tabelle 1 angegebenen Emissionsvolumens („**Optionsscheine**“, in der Gesamtheit eine „**Emission**“).
- (2) „**Basiswert**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 1 angegebene Devisenkurs.
- (3) Die Optionsscheine sind in einem Global-Inhaber-Optionsschein ohne Zinsschein („**Globalurkunde**“) verbrieft, der bei der Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, hinterlegt ist; die Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, oder ihr Rechtsnachfolger werden nachstehend als „**Verwahrer**“ bezeichnet. Das Recht der Inhaber von Optionsscheinen („**Gläubiger**“) auf Lieferung von Einzelurkunden ist während der gesamten Laufzeit ausgeschlossen. Den Gläubigern stehen Miteigentumsanteile an der Globalurkunde zu, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und Regeln des Verwahrers und außerhalb der Bundesrepublik Deutschland von Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und Clearstream Banking S.A., Luxemburg, übertragen werden können. Die Globalurkunde trägt entweder die eigenhändigen Unterschriften von zwei zeichnungsberechtigten Vertretern der Emittentin oder von den im Auftrag der Emittentin handelnden Vertretern des Verwahrers.
- (4) Die Optionsrechte (§ 2 Absatz (1)) können ab einer Mindestzahl von einem Optionsschein oder einem ganzzahligen Vielfachen davon gehandelt, übertragen und ausgeübt werden.

§ 2

Optionsrecht, keine Verzinsung, Definitionen, Auszahlungsbetrag, Einlösungsrecht, Ordentliche Kündigung

- (1) Der Gläubiger hat, vorbehaltlich einer Ordentlichen Kündigung (Absatz (6)) und der Kündigung gemäß § 6 Absatz (8), pro einem Optionsschein das Recht („**Optionsrecht**“), nach Maßgabe dieser Bedingungen von der Emittentin den Auszahlungsbetrag (Absatz (4)) am Fälligkeitstag (Absatz (3) (b)) zu verlangen. Dieses Recht kann nur zu einem Einlösungstermin (Absatz (3) (b)) ausgeübt werden.
- (2) Eine Verzinsung der Optionsscheine erfolgt nicht.
- (3) Für die Zwecke dieser Bedingungen gelten die folgenden Begriffsbestimmungen:
 - (a) „**Üblicher Handelstag**“ ist jeder Tag, an dem ein Fixing für den Basiswert veröffentlicht wird bzw. veröffentlicht worden wäre, sofern keine Marktstörung (§ 5) eingetreten wäre.
„**Fixing**“ ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, das Euro-Fixing, welches derzeit von verschiedenen Banken durchgeführt und auf der in der Tabelle 2 angegebenen Seite veröffentlicht wird.
„**Informationsquelle**“ ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, die in der Tabelle 2 angegebene Informationsquelle (oder eine diese ersetzende Seite).
Bis zum Ausübungstag (Absatz (b)) (einschließlich) ist die Brechnungsstelle (§ 11) nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berechtigt, die Informationsquelle neu zu bestimmen. Die Brechnungsstelle wird dies nach § 9 veröffentlichen.
 - (b) „**Ausübungstag**“ ist, vorbehaltlich Absatz (4) (b), § 5 Absatz (4) sowie des nächsten Satzes, der jeweilige Einlösungstermin bzw. der Ordentliche Kündigungstermin. Sofern dieser Tag kein Üblicher Handelstag ist, verschiebt er sich auf den nächstfolgenden Üblichen

Handelstag.

„**Beobachtungstag**“ ist, vorbehaltlich Absatz (4) (b) und § 5 Absatz (3), jeder Übliche Handelstag vom 2. September 2011 („**Beginn des öffentlichen Angebots**“) bis zum Ausübungstag (jeweils einschließlich).

„**Einlösungstermin**“ ist, vorbehaltlich Absatz (4) (b), jeder erste Bankarbeitstag (§ 4 Absatz (1)) der Monate März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres, erstmals im Dezember 2011.

„**Fälligkeitstag**“ ist der fünfte Bankarbeitstag nach dem Ausübungstag.

- (c) „**Basispreis**“ ist zum Zeitpunkt des Beginns des öffentlichen Angebots der in der Tabelle 1 angegebene anfängliche Basispreis. Der Basispreis verändert sich anschließend an jedem Kalendertag während eines Anpassungszeitraums um den Anpassungsbetrag. Der Basispreis am Anpassungstag eines jeden Anpassungszeitraums errechnet sich, vorbehaltlich § 6, jeweils aus dem Basispreis des letzten Kalendertags des vorangegangenen Anpassungszeitraums zuzüglich des im vorangegangenen Anpassungszeitraum anwendbaren Anpassungsbetrags.

„**Knock-out-Barriere**“ ist zum Zeitpunkt des Beginns des öffentlichen Angebots die in der Tabelle 1 angegebene anfängliche Knock-out-Barriere. Die Knock-out-Barriere wird, vorbehaltlich § 6, an dem in den jeweiligen Anpassungszeitraum fallenden Anpassungstag von der Emittentin unter Berücksichtigung der jeweils aktuellen Marktgegebenheiten (insbesondere unter Berücksichtigung der Volatilität) nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegt.

„**Referenzpreis**“ ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, der Maßgebliche Preis des Basiswerts am Ausübungstag, wie er als solcher beim Fixing festgestellt und veröffentlicht wird.

„**Maßgeblicher Preis**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 2 angegebene Kurs.

„**Beobachtungspreis**“ ist, vorbehaltlich §§ 5 und 6, jeder Maßgebliche Preis des Basiswerts an einem Beobachtungstag, wie er von der Informationsquelle veröffentlicht wird.

„**Umrechnungskurs**“ ist, vorbehaltlich § 6, der in der Tabelle 2 angegebene Kurs.

Der „**Anpassungsbetrag**“ für den jeweiligen Anpassungszeitraum ist der Basispreis an dem in den betreffenden Anpassungszeitraum fallenden Anpassungstag multipliziert mit dem in diesem Anpassungszeitraum anwendbaren Anpassungsprozentsatz. Der sich für jeden Kalendertag ergebende Basispreis wird kaufmännisch auf die in der Tabelle 1 unter Rundungsfaktor angegebene Anzahl der Nachkommastellen gerundet, wobei für die Berechnung des jeweils nachfolgenden Anpassungsbetrags und Basispreises der gerundete Basispreis des Vortags zugrunde gelegt wird. Für den ersten Anpassungszeitraum ist der Basispreis zum Zeitpunkt des Beginns des öffentlichen Angebots für die Berechnungen maßgeblich.

Der in einem Anpassungszeitraum anwendbare „**Anpassungsprozentsatz**“ ergibt sich im ersten Schritt aus der Zinsdifferenz der Währungen an dem in den relevanten Anpassungszeitraum fallenden Anpassungstag. Im zweiten Schritt wird diese Zinsdifferenz um den in dem relevanten Anpassungszeitraum geltenden Zinsbereinigungsfaktor erhöht (Typ Call) bzw. reduziert (Typ Put). Dieses Ergebnis wird im dritten Schritt durch 360 dividiert. Der Anpassungsprozentsatz p. a. im 1. Anpassungszeitraum entspricht dem in der Tabelle 1 angegebenen Prozentsatz.

Der „**Anpassungstag**“ ist der erste Übliche Handelstag eines jeden Monats. Der erste Anpassungstag ist der erste Übliche Handelstag des auf den Beginn des öffentlichen Angebots folgenden Monats.

Der „**Anpassungszeitraum**“ ist der Zeitraum vom Zeitpunkt des Beginns des öffentlichen Angebots bis zum ersten Anpassungstag (ausschließlich) und dann jeder folgende Zeitraum von einem Anpassungstag (einschließlich) bis zum jeweils nächstfolgenden Anpassungstag (ausschließlich).

„**Bezugsverhältnis**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem in der Tabelle 1 angegebenen Wert.

„**Zinsdifferenz der Währungen**“ entspricht, vorbehaltlich § 6, dem gemäß Tabelle 2 ermittelten Wert.

Der „**Zinsbereinigungsfaktor**“ ist ein von der Emittentin unter Berücksichtigung der jeweils aktuellen Marktgegebenheiten für einen Anpassungszeitraum nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegter Prozentsatz.

(4)

(a) Der „**Auszahlungsbetrag**“ in Euro wird, vorbehaltlich Absatz (b), nach folgender Formel¹ berechnet:

$$AB = (RP - BP) \times BV \quad (\text{Typ Call}) \quad AB = (BP - RP) \times BV \quad (\text{Typ Put})$$

dabei ist:

AB: der Auszahlungsbetrag; dieser entspricht dem Euro-Gegenwert der in der Tabelle 1 angegebenen Währung des Basiswerts. Der Euro-Gegenwert wird am Ausübungstag beim Fixing zum Umrechnungskurs errechnet. Der Auszahlungsbetrag wird kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet.

RP: der Referenzpreis

BP: der Basispreis

BV: das Bezugsverhältnis

(b) Notiert der Beobachtungspreis mindestens einmal kleiner oder gleich (Typ Call) bzw. größer oder gleich (Typ Put) der Knock-out-Barriere („**Knock-out-Ereignis**“), gilt Folgendes:

Nach Eintritt des Knock-out-Ereignisses wird der Optionsschein endfällig und es beginnt die Bewertungsfrist, in der die Berechnungsstelle den Auszahlungsbetrag in Euro nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) nach folgender Formel² berechnet:

$$AB = (P - BP) \times BV \quad (\text{Typ Call}) \quad AB = (BP - P) \times BV \quad (\text{Typ Put})$$

dabei ist:

AB: der Auszahlungsbetrag; dieser entspricht dem Euro-Gegenwert der in der Tabelle 1 angegebenen Währung des Basiswerts. Der Umrechnungskurs für die Ermittlung des Euro-Gegenwerts wird nach dem Eintritt des Knock-out-Ereignisses von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegt. Der Auszahlungsbetrag wird kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet

P: der Kurs des Basiswerts, den die Berechnungsstelle innerhalb der Bewertungsfrist nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) ermittelt

BP: der Basispreis

BV: das Bezugsverhältnis

„**Bewertungsfrist**“ ist, vorbehaltlich § 5 Absatz (5), ein angemessener, von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) festgelegter Zeitraum unmittelbar nach dem Knock-out-Ereignis. Dieser Zeitraum wird durch die Liquidität des zugrunde liegenden Markts bestimmt und beträgt höchstens zwei Stunden.

Der Ausübungstag ist der Übliche Handelstag, an dem das Knock-out-Ereignis eingetreten ist. Wird ein Auszahlungsbetrag von Euro 0,00 ermittelt, gilt Folgendes: Der Auszahlungsbetrag je Optionsschein beträgt Euro 0,001 und wird am Fälligkeitstag gezahlt, wobei der Auszahlungsbetrag, den die Emittentin einem Gläubiger zahlt, aufsummiert für sämtliche von dem jeweiligen Gläubiger gehaltenen Optionsscheine berechnet und kaufmännisch auf zwei Nachkommastellen gerundet wird. Soweit ein Gläubiger weniger als zehn Optionsscheine hält, wird unabhängig von der Anzahl an Optionsscheinen, die dieser Gläubiger hält, ein Betrag in Höhe von Euro 0,01 gezahlt.

(5) Der Gläubiger ist berechtigt, die Optionsscheine am jeweiligen Einlösungstermin zum Auszahlungsbetrag einzulösen („**Einlösungsrecht**“). Die Einlösung erfolgt, indem der Gläubiger mindestens zehn Bankarbeitstage vor dem jeweiligen Einlösungstermin bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) eine schriftliche Erklärung („**Einlösungserklärung**“) an die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Niederlassung München, Türkenstraße 16, 80333 München, Telefax (089) 2134 - 2251

¹ Der Auszahlungsbetrag wird bei einem Call Optionsschein wie folgt ermittelt: Zuerst wird der Basispreis von dem Referenzpreis abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und in Euro umgerechnet. Der Auszahlungsbetrag wird bei einem Put Optionsschein wie folgt ermittelt: Zuerst wird der Referenzpreis von dem Basispreis abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und in Euro umgerechnet.

² Der Auszahlungsbetrag wird bei einem Call Optionsschein wie folgt ermittelt: Zuerst wird der Basispreis vom Kurs, den die Berechnungsstelle innerhalb der Bewertungsfrist ermittelt, abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und in Euro umgerechnet. Der Auszahlungsbetrag wird bei einem Put Optionsschein wie folgt ermittelt: Zuerst wird der Kurs, den die Berechnungsstelle innerhalb der Bewertungsfrist ermittelt, von dem Basispreis abgezogen. Anschließend wird dieses Ergebnis mit dem Bezugsverhältnis multipliziert und in Euro umgerechnet.

übermittelt, wobei zur Wahrung der Form auch die Einreichung per Telefax ausreicht. Die Einlösungserklärung ist bindend und unwiderruflich. Sie muss vom Gläubiger unterzeichnet sein und folgende Angaben enthalten:

- den Namen und die Anschrift des Gläubigers sowie die Angabe einer Telefonnummer und/oder einer Faxnummer,
- die Erklärung des Gläubigers, hiermit sein Einlösungsrecht auszuüben,
- die Angabe eines bei einem Kreditinstitut unterhaltenen Euro-Kontos, auf das der Auszahlungsbetrag überwiesen werden soll,
- die Anzahl der Optionsscheine, die eingelöst werden sollen, wobei mindestens ein Optionsschein oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon eingelöst werden kann und
- die ISIN und/oder die Wertpapierkennnummer der Optionsscheine, für die das Einlösungsrecht ausgeübt werden soll.

Des Weiteren müssen die Optionsscheine bei der Zahlstelle eingegangen sein, und zwar entweder (i) durch eine unwiderrufliche Anweisung an die Zahlstelle, die Optionsscheine aus dem ggf. bei der Zahlstelle unterhaltenen Depot zu entnehmen, oder (ii) durch Übertragung der Optionsscheine auf das Konto der Zahlstelle bei dem Verwahrer.

Die Optionsscheine gelten auch als geliefert, wenn Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und/oder Clearstream Banking S.A., Luxemburg, die unwiderrufliche Übertragung der Optionsscheine auf das Konto der Zahlstelle bei dem Verwahrer veranlasst haben und der Zahlstelle hierüber bei Einlösung bis zum zehnten Bankarbeitstag vor dem Einlösungstermin bis 10:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) eine entsprechende Erklärung von Euroclear Bank S.A./N.V., Brüssel, und/oder Clearstream Banking S.A., Luxemburg, per Telefax vorliegt.

Mit der frist- und formgerechten Ausübung des Einlösungsrechts der Optionsscheine am Einlösungstermin und der Zahlung des Auszahlungsbetrags erlöschen alle Rechte aus den eingelösten Optionsscheinen. Weicht die in der Einlösungserklärung genannte Anzahl von Optionsscheinen, für die die Einlösung beantragt wird, von der Anzahl der an die Zahlstelle übertragenen Optionsscheine ab, so gilt die Einlösungserklärung nur für die kleinere Anzahl von Optionsscheinen als eingereicht. Etwaige überschüssige Optionsscheine werden auf Kosten und Gefahr des Gläubigers an diesen zurück übertragen.

Sollte eine der unter diesem Absatz genannten Voraussetzungen nicht erfüllt werden, ist die Einlösungserklärung nichtig. Hält die Emittentin die Einlösungserklärung für nichtig, zeigt sie dies dem Gläubiger umgehend an.

Die Auszahlung des Auszahlungsbetrags erfolgt am Fälligkeitstag.

- (6) Die Emittentin hat das Recht, die Optionsscheine insgesamt, jedoch nicht teilweise, am ersten Bankarbeitstag der Monate März, Juni, September und Dezember eines jeden Jahres, erstmals im Dezember 2011 („**Ordentlicher Kündigungstermin**“) ordentlich zu kündigen („**Ordentliche Kündigung**“). Die Ordentliche Kündigung durch die Emittentin ist mindestens 30 Tage vor dem jeweiligen Ordentlichen Kündigungstermin gemäß § 9 zu veröffentlichen. Im Falle einer Ordentlichen Kündigung durch die Emittentin erfolgt die Auszahlung der Optionsscheine am Fälligkeitstag zum Auszahlungsbetrag.

Das Recht der Gläubiger, das Einlösungsrecht der Optionsscheine zu einem Einlösungstermin auszuüben, der vor dem Ordentlichen Kündigungstermin liegt, wird durch die Ordentliche Kündigung durch die Emittentin nicht berührt.

§ 3

Begebung weiterer Optionsscheine, Rückkauf

- (1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Optionsscheine mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Optionsscheinen zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission mit ihnen bilden und ihre Gesamtanzahl erhöhen. Der Begriff „**Emission**“ umfasst im Fall einer solchen Erhöhung auch solche zusätzlich begebenen Optionsscheine.
- (2) Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Optionsscheine am Markt oder auf sonstige Weise zu erwerben, wieder zu verkaufen, zu halten, zu entwerten oder in anderer Weise zu verwerten.

§ 4

Zahlungen, Bankarbeitstag

- (1) Die Emittentin verpflichtet sich unwiderruflich, sämtliche gemäß diesen Bedingungen zahlbaren Beträge am Tag der Fälligkeit in Euro zu zahlen. Soweit dieser Tag kein Bankarbeitstag ist, erfolgt die Zahlung am nächsten Bankarbeitstag. „**Bankarbeitstag**“ ist ein Tag, an dem TARGET2 (TARGET steht für Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System und ist das Echtzeit-Bruttozahlungssystem für den Euro) in Betrieb ist.
- (2) Sämtliche gemäß diesen Bedingungen zahlbaren Beträge sind von der Emittentin an den Verwahrer oder dessen Order zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an die Gläubiger zu zahlen. Die Emittentin wird durch Leistung an den Verwahrer oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber den Gläubigern befreit.
- (3) Alle Steuern, Gebühren oder anderen Abgaben, die im Zusammenhang mit der Zahlung der gemäß diesen Bedingungen geschuldeten Geldbeträge anfallen, sind von den Gläubigern zu zahlen. Die Emittentin bzw. die Berechnungsstelle ist berechtigt, von den gezahlten Geldbeträgen etwaige Steuern, Gebühren oder Abgaben einzubehalten, die von den Gläubigern gemäß vorstehendem Satz zu zahlen sind.

§ 5

Marktstörung, Unterbrochener Tag

- (1) Eine „**Marktstörung**“ liegt vor, wenn kein Kurs des Basiswerts festgestellt wird, aus Gründen, auf die die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) keinen Einfluss hat, oder eine andere Störung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) durch die Berechnungsstelle festgestellt wird und die nach Auffassung der Berechnungsstelle wesentlich ist.
- (2) Ein „**Unterbrochener Tag**“ ist ein Üblicher Handelstag, an dem ein Störereignis vorliegt. Ein „**Störereignis**“ liegt vor, wenn kein Kurs des Basiswerts beim Fixing festgestellt und veröffentlicht wird oder eine Marktstörung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle vorliegt.
- (3) Wenn nach Auffassung der Berechnungsstelle an einem Beobachtungstag zu irgendeinem Zeitpunkt ein Störereignis vorliegt, gilt Folgendes:
 - (a) Dieser Tag ist ein Beobachtungstag. Für die Zeitpunkte der Feststellung des Beobachtungspreises an diesem Tag, für die ein Störereignis vorliegt, wird die Feststellung des Beobachtungspreises ausgesetzt.
 - (b) Darüber hinaus ist bis einschließlich desjenigen nächsten Üblichen Handelstags, an dem zu keinem Zeitpunkt ein Störereignis vorliegt, innerhalb der nachfolgenden acht Üblichen Handelstage (einschließlich des achten nachfolgenden Üblichen Handelstags) jeder Übliche Handelstag ein Beobachtungstag. Für die Zeitpunkte der Feststellung des Beobachtungspreises an den ersten sieben Tagen, für die ein Störereignis vorliegt, wird die Feststellung des Beobachtungspreises ausgesetzt. Für die Zeitpunkte der Feststellung des Beobachtungspreises an dem achten Tag, für die ein Störereignis vorliegt, schätzt die Berechnungsstelle den Beobachtungspreis nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).
- (4) Falls nach Auffassung der Berechnungsstelle an dem Ausübungstag ein Unterbrochener Tag vorliegt, so verschiebt sich der Ausübungstag auf den nächstfolgenden Üblichen Handelstag, der kein Unterbrochener Tag ist. Handelt es sich an den acht nachfolgenden Üblichen Handelstagen jeweils um einen Unterbrochenen Tag, so gilt dieser achte Tag ungeachtet der Tatsache des Vorliegens eines Unterbrochenen Tages als der Ausübungstag und die Berechnungsstelle schätzt den Referenzpreis an diesem achten Üblichen Handelstag nach billigem Ermessen (§ 315 BGB).
- (5) Sollte innerhalb der Bewertungsfrist ein Störereignis eintreten, ist die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) berechtigt, die Bewertungsfrist auszuweiten.

§ 6

Anpassung, Kündigung

- (1) Ändert sich (i) die Ermittlungsmethode (Fixing) für den Basiswert wesentlich oder (ii) der Basiswert auf Grund von Währungsumstellungen oder auf Grund von anderen Arten der Währungsreform, ist die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) zur Anpassung der Bedingungen, insbesondere der Parameter zur Bestimmung des Auszahlungsbetrags berechtigt. Ferner ist die Berechnungsstelle berechtigt Anpassungen, was auch die Kündigung der Optionsscheine beinhaltet, nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vorzunehmen, wenn mindestens eines der folgenden Ereignisse eintritt:
- ein allgemeines Moratorium wird für Bankgeschäfte in dem jeweiligen Land der jeweiligen Währung des Basiswerts verhängt,
 - die dauerhafte Aussetzung der Kursfeststellung des Basiswerts,
 - die Nichtkonvertierbarkeit oder die Nichtübertragbarkeit der jeweiligen Währung des Basiswerts,
 - eine Gesetzesänderung, die das Eigentum an und/oder die Übertragbarkeit der jeweiligen Währung des Basiswerts einschränkt, oder
 - die Nichtverfügbarkeit einer Währung des Basiswerts, d.h. diese Währung ist in dem jeweiligen Land nicht mehr gesetzliches Zahlungsmittel und wird durch eine andere Währung ersetzt oder der Basiswert wird mit einer anderen Währung verschmolzen.
- (2) Tritt nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle ein Steuerereignis ein, ist die Berechnungsstelle berechtigt, Anpassungen nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vorzunehmen. Ein „**Steuerereignis**“ liegt vor, wenn ein Staat oder eine zuständige Behörde eine auf den Basiswert zu zahlende oder im Hinblick auf den Basiswert oder auf dessen Wert bemessene Steuer oder irgendeine andere öffentliche Abgabe einführt, ändert oder aufhebt und dies Auswirkungen auf den Basiswert hat.
- (3) Wird der Basiswert nicht mehr beim Fixing, sondern auf eine andere Art und Weise, die die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) für geeignet hält, („**Nachfolge-Fixing**“) berechnet und veröffentlicht, so gilt jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf das Fixing, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf das Nachfolge-Fixing.
- (4) In den Fällen der Absätze (1) bis (3) kann die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) den Basiswert auch durch einen anderen Wert ersetzen, der dem betroffenen Basiswert wirtschaftlich entspricht oder im Wesentlichen ähnlich ist („**Ersatzbasiswert**“). In diesem Fall gilt jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Basiswert, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Ersatzbasiswert. In diesem Zusammenhang notwendige Anpassungen im Hinblick auf die Berechnung des Auszahlungsbetrags wird die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vornehmen.
- (5) Wird (i) für den Basiswert auf Dauer kein Kurs beim Fixing und/oder kein Beobachtungspreis festgestellt, bekannt gemacht oder veröffentlicht und kommt nach Ansicht der Berechnungsstelle kein Ersatzbasiswert, aus welchen Gründen auch immer, in Betracht oder (ii) der Handel im Basiswert dauerhaft eingestellt, kann die Berechnungsstelle die Optionsscheine gemäß Absatz (8) kündigen.
- (6) Bei anderen als in den Absätzen (1) bis (4) bezeichneten Ereignissen, die nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) der Berechnungsstelle eine Anpassung als angemessen erscheinen lassen, wird die Berechnungsstelle eine Anpassung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vornehmen.
- (7) Falls die Berechnungsstelle nach den vorstehenden Bestimmungen eine Anpassung vornimmt, so erfolgt die Anpassung nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) und die Berechnungsstelle bestimmt den maßgeblichen Stichtag („**Stichtag**“), an dem eine Anpassung wirksam wird, und veröffentlicht die Anpassung und den Stichtag unverzüglich gemäß § 9.
- (8) In den Fällen der Absätze (1) bis (6) oder wenn eine Absicherungsstörung (Absatz (10)) vorliegt, ist die Emittentin auch zur Kündigung der Optionsscheine berechtigt. Dies gilt allerdings nur dann, wenn eine Anpassung, so wie in den Absätzen (1) bis (6) beschrieben, nicht möglich oder für die Berechnungsstelle und/oder die Emittentin mit unangemessen hohen Kosten verbunden ist. Eine solche Kündigung wird unverzüglich gemäß § 9 veröffentlicht. Die Kündigung wird mit dem Zeitpunkt der Veröffentlichung gemäß § 9 wirksam. Im Falle einer Kündigung erhalten die Gläubiger einen Betrag („**Kündigungsbetrag**“), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) als angemessener Marktpreis für die Optionsscheine festgelegt wird. Der Kündigungsbetrag wird unverzüglich nach der entsprechenden Veröffentlichung zur Zahlung fällig.

- (9) Legt die Berechnungsstelle im Rahmen ihrer Berechnungen einen veröffentlichten Kurs des Basiswerts zugrunde und wird dieser nachträglich berichtigt und der berichtigte Kurs wird innerhalb von zwei Üblichen Handelstagen nach der Veröffentlichung des ursprünglichen Kurses bekannt gegeben, erfolgt eine Neuberechnung auf der Grundlage des berichtigten Kurses. Die Neuberechnung kann gegebenenfalls zu einer Änderung des Auszahlungsbetrags oder des Kündigungsbetrags und/oder des Fälligkeitstags führen. Änderungen wird die Berechnungsstelle gemäß § 9 veröffentlichen und dem Gläubiger mitteilen, welche Geldbeträge der Gläubiger von der Emittentin noch erhält bzw. an diese erstatten muss. Veröffentlichungen von Berichtigungen außerhalb der oben genannten Frist bleiben unberücksichtigt.
- (10) Sollte bezüglich des Basiswerts eine Absicherungsstörung vorliegen, ist die Emittentin berechtigt, nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) anzupassen oder gemäß Absatz (8) zu kündigen.

Eine „**Absicherungsstörung**“ liegt vor, wenn

- (a) die Emittentin feststellt, dass (i) aufgrund der am oder nach dem Ausgabebetrag erfolgten Verabschiedung oder Änderung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen (u.a. Steuergesetzen) oder (ii) aufgrund der am oder nach dem Ausgabebetrag erfolgten Verkündung oder der Änderung der Auslegung von anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen durch die zuständigen Gerichte, Schiedsstellen oder Aufsichtsbehörden (einschließlich Maßnahmen von Steuerbehörden), (A) es für sie rechtswidrig oder undurchführbar geworden ist oder werden wird, den Basiswert direkt oder indirekt zu halten, zu erwerben oder zu veräußern oder (B) ihr wesentlich höhere direkte oder indirekte Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Optionsscheinen und/oder verbundener Absicherungsmaßnahmen (beispielsweise aufgrund einer erhöhten Steuerpflicht, geringerer Steuervorteile oder anderer negativer Auswirkungen auf die Steuersituation der Emittentin) entstanden sind oder entstehen werden; oder
- (b) die Emittentin feststellt, dass sie auch nach Aufwendung wirtschaftlich zumutbarer Bemühungen nicht in der Lage ist, (A) ein(e) bzw. mehrere Geschäft(e), Transaktion(en) oder Anlage(n) zu erwerben, abzuschließen, erneut abzuschließen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräußern, die die Emittentin als notwendig erachtet, um ihr Risiko der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Optionsscheinen abzusichern oder (B) die Erlöse dieser Maßnahme(n), Transaktion(en) oder Anlage(n) zu realisieren, wiederzugewinnen oder zu transferieren; oder
- (c) die Emittentin feststellt, dass ihr wesentlich höhere Steuern, Abgaben, Aufwendungen oder Gebühren (jedoch keine Maklerprovisionen) entstanden sind oder entstehen werden, um (A) ein(e) bzw. mehrere Geschäft(e), Transaktion(en) oder Anlage(n) zu erwerben, abzuschließen bzw. erneut abzuschließen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräußern, die die Emittentin als notwendig erachtet, um ihr Risiko der Übernahme und Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Optionsscheinen abzusichern oder (B) die Erlöse dieser Maßnahme(n), Transaktion(en) oder Anlage(n) zu realisieren, wiederzugewinnen oder zu transferieren.

§ 7

Ersetzung der Emittentin

- (1) Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Gläubiger eine andere Gesellschaft („**Neue Emittentin**“) als Hauptschuldnerin für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen an die Stelle der Emittentin zu setzen. Voraussetzung dafür ist, dass:
- (a) die Neue Emittentin sämtliche sich aus und im Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen ergebenden Verpflichtungen erfüllen kann und insbesondere die hierzu erforderlichen Beträge ohne Beschränkungen in Euro an den Verwahrer transferieren kann und
- (b) die Neue Emittentin alle etwa notwendigen Genehmigungen der Behörden des Landes, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat und
- (c) die Neue Emittentin in geeigneter Form nachweist, dass sie alle Beträge, die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus oder in Zusammenhang mit diesen Optionsscheinen erforderlich sind, ohne die Notwendigkeit einer Einbehaltung von irgendwelchen Steuern oder Abgaben an der Quelle an den Verwahrer transferieren darf und

- (d) die Emittentin entweder unbedingt und unwiderruflich die Verpflichtungen der Neuen Emittentin aus diesen Bedingungen garantiert (für diesen Fall auch „**Garantin**“ genannt) oder die Neue Emittentin in der Weise bzw. in dem Umfang Sicherheit leistet, dass jederzeit die Erfüllung der Verpflichtungen aus den Optionsscheinen gewährleistet ist und
 - (e) die Forderungen der Gläubiger aus diesen Optionsscheinen gegen die Neue Emittentin den gleichen Status besitzen wie gegenüber der Emittentin.
- (2) Eine solche Ersetzung der Emittentin ist gemäß § 9 zu veröffentlichen.
 - (3) Im Falle einer solchen Ersetzung der Emittentin gilt jede Nennung der Emittentin in diesen Bedingungen, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als auf die Neue Emittentin bezogen.
 - (4) Nach Ersetzung der Emittentin durch die Neue Emittentin gilt dieser § 7 erneut.

§ 8

Erlöschen des Optionsrechts

Falls es in Zukunft der Emittentin aufgrund eines Gesetzes, einer Verordnung oder behördlicher Maßnahmen oder aus irgendeinem ähnlichen Grund rechtlich unmöglich wird, ihre Verpflichtungen aus den Optionsscheinen zu erfüllen, erlischt das Optionsrecht.

§ 9

Veröffentlichungen

Alle die Optionsscheine betreffenden Veröffentlichungen werden - soweit dies gesetzlich vorgeschrieben ist - im elektronischen Bundesanzeiger und/oder in einer Wirtschafts- oder Tageszeitung, die in den Staaten des Europäischen Wirtschaftsraums erscheint, in denen das öffentliche Angebot unterbreitet oder die Zulassung zum Handel angestrebt wird, veröffentlicht. In allen anderen Fällen erfolgt die Veröffentlichung auf der Internetseite der Emittentin www.eniteo.de. Jede Veröffentlichung gilt mit dem Tag ihrer Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem Tag der ersten Veröffentlichung) als wirksam erfolgt. Ausgenommen davon ist das Eintreten des Knock-out-Ereignisses gemäß § 2. Alle Anpassungen und Festlegungen, die die Berechnungsstelle oder die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) vornehmen, werden gemäß diesem § 9 veröffentlicht.

§ 10

Verschiedenes

- (1) Form und Inhalt der Optionsscheine sowie alle Rechte und Pflichten der Emittentin und der Gläubiger bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.
- (2) Erfüllungsort ist Frankfurt am Main.
- (3) Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus den in diesen Bedingungen geregelten Angelegenheiten ist Frankfurt am Main für Kaufleute, juristische Personen des öffentlichen Rechts, öffentlich-rechtliche Sondervermögen und Personen ohne allgemeinen Gerichtsstand in der Bundesrepublik Deutschland.
- (4) Die Emittentin ist berechtigt, in diesen Bedingungen offensichtliche Schreib- oder Rechenfehler ohne Zustimmung der Gläubiger zu ändern bzw. zu berichtigen. Änderungen bzw. Berichtigungen dieser Bedingungen werden unverzüglich gemäß § 9 dieser Bedingungen veröffentlicht.

§ 11

Berechnungsstelle

- (1) „**Berechnungsstelle**“ ist die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Platz der Republik, 60265 Frankfurt am Main, die diese Funktion in Übereinstimmung mit diesen Bedingungen übernommen hat. Die Emittentin ist

berechtigt, jederzeit die Berechnungsstelle durch ein anderes Kreditinstitut, das seine Hauptniederlassung oder eine Zweigniederlassung in der Bundesrepublik Deutschland unterhält, zu ersetzen, eine oder mehrere zusätzliche Berechnungsstelle(n) zu bestellen und deren Bestellung zu widerrufen. Ersetzung, Bestellung und Widerruf werden unverzüglich gemäß § 9 veröffentlicht.

- (2) Die Berechnungsstelle ist berechtigt, jederzeit ihr Amt als Berechnungsstelle niederzulegen. Die Niederlegung wird nur wirksam mit der Bestellung eines anderen Kreditinstituts, das seine Hauptniederlassung oder eine Zweigniederlassung in der Bundesrepublik Deutschland unterhält, zur Berechnungsstelle durch die Emittentin. Niederlegung und Bestellung werden unverzüglich gemäß § 9 veröffentlicht.
- (3) Die Berechnungsstelle (es sei denn, es handelt sich hierbei um die Emittentin) handelt ausschließlich als Erfüllungsgehilfe der Emittentin und hat keinerlei Pflichten gegenüber den Gläubigern. Unbeschadet dessen haftet die Berechnungsstelle dafür, dass sie Erklärungen abgibt, nicht abgibt, entgegennimmt oder Handlungen vornimmt oder unterlässt nur, wenn und soweit sie dabei die Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns verletzt hat. Die Emittentin in ihrer Funktion als Berechnungsstelle ist von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.
- (4) Die Emittentin wird dafür Sorge tragen, dass für die gesamte Laufzeit der Optionsscheine jederzeit eine Berechnungsstelle bestellt ist.
- (5) Feststellungen, Berechnungen oder sonstige Entscheidungen der Berechnungsstelle sind, sofern kein offensichtlicher Fehler vorliegt, für alle Beteiligten bindend.

§ 12

Status

Die Optionsscheine stellen unter sich gleichberechtigte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, jedoch unbeschadet etwaiger aufgrund Gesetzes bevorzugter Verbindlichkeiten der Emittentin.

§ 13

Vorlegungsfrist, Verjährung

Die Vorlegungsfrist gemäß § 801 Absatz (1) Satz 1 BGB für fällige Optionsscheine wird auf zehn Jahre abgekürzt. Die Verjährungsfrist für Ansprüche aus den Optionsscheinen, die innerhalb der Vorlegungsfrist zur Zahlung vorgelegt werden, beträgt zwei Jahre von dem Ende der betreffenden Vorlegungsfrist an. Die Vorlegung der Optionsscheine erfolgt durch Übertragung der jeweiligen Miteigentumsanteile an der Globalurkunde auf das Konto der Emittentin beim Verwahrer.

§ 14

Salvatorische Klausel

Sollte eine der Bestimmungen dieser Bedingungen ganz oder teilweise rechtsunwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen hiervon unberührt. Eine durch die Unwirksamkeit oder Undurchführbarkeit einer Bestimmung dieser Bedingungen etwa entstehende Lücke ist im Wege der ergänzenden Vertragsauslegung unter Berücksichtigung der Interessen der Beteiligten sinngemäß auszufüllen.

Frankfurt am Main, 2. September 2011

DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank,
Frankfurt am Main