



Stand: 04. Februar 2014, 09:00 Uhr

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

Produktname: Stufenzinsanleihe 7 (6-jährige Stufenzinsanleihe)

WKN: PA24T7 / ISIN: DE000PA24T77

Handelsplatz: Frankfurter Wertpapierbörse Freiverkehr (Open Market)

Emittentin (Herausgeberin der Stufenzinsanleihe): BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (Finanzbranche / Gesellschaft zur Begebung von Wertpapieren, www.derivate.bnpparibas.com)

Produktgattung: Strukturierte Anleihe (Schuldverschreibung)

1. Produktbeschreibung / Funktionsweise

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise der Strukturierten Anleihe

Die Strukturierte Anleihe bietet eine feste, stufenweise aufsteigende Verzinsung und hat eine feste Laufzeit.

Verzinsung

Zinsen auf die Strukturierte Anleihe werden jährlich am jeweiligen Zinstermin in Höhe des jeweils festgelegten Zinssatzes gezahlt.

Rückzahlung

Die Strukturierte Anleihe wird am Fälligkeitstag zu 100% des Nennwerts zurückgezahlt.

2. Produktdaten

Währung	EUR	Anfänglicher Emissionspreis	100% des Nennwerts
Nennwert	EUR 1.000 je Strukturierte Anleihe	Rückzahlungsbetrag	100% des Nennwerts
Zinsbeträge	Zinsperiode (Zeitraum bis zum Zinstermin)	Zinstermin	Zinssatz
Zinsbetrag für die 1. Zinsperiode	vom 05.03.2014 (einschließlich) bis zum 05.03.2015 (ausschließlich)	05.03.2015	1,25%
Zinsbetrag für die 2. Zinsperiode	vom 05.03.2015 (einschließlich) bis zum 05.03.2016 (ausschließlich)	07.03.2016	1,25%
Zinsbetrag für die 3. Zinsperiode	vom 05.03.2016 (einschließlich) bis zum 05.03.2017 (ausschließlich)	06.03.2017	1,25%
Zinsbetrag für die 4. Zinsperiode	vom 05.03.2017 (einschließlich) bis zum 05.03.2018 (ausschließlich)	05.03.2018	1,50%
Zinsbetrag für die 5. Zinsperiode	vom 05.03.2018 (einschließlich) bis zum 05.03.2019 (ausschließlich)	05.03.2019	2,00%
Zinsbetrag für die 6. Zinsperiode	vom 05.03.2019 (einschließlich) bis zum 05.03.2020 (ausschließlich)	05.03.2020	2,00%
Emissionstag	05.03.2014	Fälligkeitstag	05.03.2020
Börsennotierung	Frankfurter Wertpapierbörse Freiverkehr (Open Market) ab 05.03.2014	Zeichnungsfrist	04.02.2014 – 27.02.2014 (14:00, Ortszeit Frankfurt)
Letzter Börsenhandelstag	28.02.2020	Preisstellung	Prozentnotierung

3. Risiken

Emittenten- / Bonitätsrisiko

Anleger sind dem Risiko der Insolvenz, das heißt einer Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit der Emittentin ausgesetzt. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die Emittentin ist eine 100-prozentige Tochter der BNP Paribas S.A. Zwischen der Emittentin und der BNP Paribas S.A. besteht ein deutschrechtlicher Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Angaben zum maßgeblichen Rating der BNP Paribas S.A. unter www.derivate.bnpparibas.com. Die Strukturierte Anleihe unterliegt als Inhaberschuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Risiken zum Laufzeitende

Da die Rückzahlung der Strukturierten Anleihe zu 100% des Nennwerts erfolgt (Kapitalschutz), beschränkt sich das Risiko eines Zahlungsausfalls im Hinblick auf das eingesetzte Kapital auf das Emittentenrisiko (siehe Bonitäts-/ Emittentenrisiko).

Liquiditätsrisiko

Anleger tragen das Risiko, dass kein bzw. kaum ein börslicher oder außerbörslicher Handel der Strukturierten Anleihe stattfindet und deshalb die Strukturierte Anleihe entweder gar nicht oder nur mit erheblichen Kursabschlägen veräußert werden kann.

Preisänderungsrisiko

Der Anleger trägt das Risiko, dass der Wert dieser Strukturierten Anleihe während der Laufzeit insbesondere durch die unter Ziffer 4 genannten marktpreisbestimmenden Faktoren nachteilig beeinflusst wird und auch deutlich unter dem Erwerbspreis liegen kann. D.h. der Kapitalschutz ist nur zum Laufzeitende wirksam, nicht aber während der Laufzeit.

4. Verfügbarkeit

Handelbarkeit

Nach dem Emissionstag kann die Strukturierte Anleihe in der Regel börslich oder außerbörslich verkauft werden. Die BNP Paribas Gruppe wird für die Strukturierte Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative An- und Verkaufskurse stellen (Market Making), ohne hierzu rechtlich verpflichtet zu sein. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Kauf bzw. Verkauf der Strukturierten Anleihe vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Der Marktpreis der Strukturierten Anleihe kann während der Laufzeit auch unterhalb des Erwerbspreises liegen. Insbesondere folgende Faktoren können wertmindernd auf die Strukturierte Anleihe wirken:

- das allgemeine Zinsniveau steigt
- eine Verschlechterung der Bonität des Emittenten

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Strukturierte Anleihe wirken. Einzelne Marktfaktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

5. Beispielhafte Szenariobetrachtung

Solange die Emittentin zahlungsfähig ist, werden die o.g. Zinsen zu den Zinsterminen gezahlt. Die Höhe dieser Zahlungen ist nicht von bestimmten Marktbedingungen abhängig. Die Rückzahlung erfolgt zu 100% des Nennwerts. Die folgende Szenariobetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung der Strukturierten Anleihe. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen: 1. Außerbörslicher Erwerb der Strukturierten Anleihe vor dem ersten Zinstermin zum Anfänglichen Emissionspreis zzgl. Ausgabeaufschlag und Halten bis zum Fälligkeitstag. 2. Standardisierte Kosten in Höhe von 0,7%* vom Anfänglichen Emissionspreis. Diese umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten wie Provision sowie Depotentgelte. 3. Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.

Anlagebetrag (inkl. Ausgabeaufschlag)	Rückzahlung (Bruttobetrag)	Kosten	Nettobetrag (Bruttobetrag abzgl. Kosten)	Summe der Zinsbeträge während der Laufzeit
EUR 10.075,00	EUR 10.000,00	EUR 70,00*	EUR 9.930,00	EUR 925,00**

* Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen. Der Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 75,00 (bezogen auf den Nennwert) ist nicht in diesen Kosten enthalten.

** Soweit die Strukturierte Anleihe nach dem Emissionstag erworben wird, verringert sich die Summe der Zinsbeträge entsprechend.

6. Kosten / Vertriebsvergütung

Bestimmung des Preises durch die Emittentin

Während der Laufzeit berechnet die Emittentin An- und Verkaufspreise basierend auf internen Preisbildungsmodellen. Die Spanne zwischen An- und Verkaufskurs kann jederzeit vergrößert oder verringert werden. Auch die Methodik der Preisstellung kann während der Laufzeit geändert werden. Der Preis der Strukturierten Anleihe enthält eine Marge für die Emittentin. Diese Marge deckt insbesondere die Kosten für die Strukturierung, Market Making und Abwicklung der Strukturierten Anleihe ab und enthält auch den erwarteten Gewinn für die Emittentin. Diese Kosten werden bei der Preisstellung nicht gleichmäßig verteilt, sondern regelmäßig bereits zu einem früheren Zeitpunkt vollständig vom rechnerischen Wert abgezogen. Aus diesem Grund können die gestellten Preise vom rechnerischen Wert abweichen. Bei der Preisstellung im Sekundärmarkt berücksichtigt die Emittentin neben insbesondere folgende Faktoren:

- die Spanne zwischen An- und Verkaufspreis, die jederzeit vergrößert oder verringert werden kann, wie auch die Methodik der Preisstellung insgesamt jederzeit abgeändert werden kann;
- den ursprünglich erhobenen Ausgabeaufschlag;
- Kosten, welche den Anspruch der Anleger bei Rückzahlung vermindern;
- die im Anfänglichen Emissionspreis enthaltene Marge;

Bestimmte Kosten wie z.B. die Marge und Verwaltungsentgelte werden bei der Preisstellung nicht gleichmäßig verteilt, sondern regelmäßig bereits zu einem früheren Zeitpunkt vollständig vom Preis der Strukturierten Anleihe abgezogen. Vor diesem Hintergrund können die gestellten Preise vom rechnerischen Wert abweichen.

Erwerbskosten

Wird das Geschäft zwischen dem Anleger und der Bank / Sparkasse zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft), so umfasst dieser Preis alle Erwerbskosten (inklusive Ausgabeaufschlag) und enthält üblicherweise einen Erlös für die Bank / Sparkasse. Andernfalls wird das Geschäft im Namen der Bank / Sparkasse mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt hierfür beträgt bei der BNP Paribas Gruppe bis zu 0,25 % vom Ordervolumen, mindestens jedoch EUR 9,95 zuzüglich eines Grundpreises in Höhe von EUR 4,95. Fremde Kosten und Auslagen (z.B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.

Laufende Kosten

Für die Verwahrung der Strukturierten Anleihe im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank / Sparkasse vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

Vertriebsvergütung

Die Emittentin gewährt der Bank/Sparkasse einen entsprechenden Abschlag auf den Anfänglichen Emissionspreis in Höhe von 0,75% des Nennwerts (EUR 1.000).

7. Besteuerung

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und der Veräußerung bzw. Rückzahlung der Strukturierten Anleihe einen Steuerberater einschalten.

8. Sonstige Hinweise

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind keine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf der Strukturierten Anleihe und können eine individuelle Beratung durch die Bank oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen. Dieses Produktinformationsblatt enthält wesentliche Informationen über die Strukturierte Anleihe. Für weitere ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in die Strukturierte Anleihe verbundenen Risiken, sollten potenzielle Anleger den Prospekt lesen, der nebst den Endgültigen Angebotsbedingungen und eventueller Nachträge bei der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich ist oder unter www.derivate.bnpparibas.com heruntergeladen werden kann.