

Structured Products

Finales Termsheet

06. November 2007

HVB 11.30% WORST-OF-BARRIER-REV. CONVERTIBLE AUF CIBA SPECIALTY, CLARIANT AG, NOVARTIS AG UND ROCHE HOLDING

| | | |
|---------------------------------|--|-----------------------------|
| Emittentin | Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG | |
| Co-Lead Manager | Quantus Asset Management AG | |
| Typ | Anleihe | |
| Nominal | CHF 3.00 Mio | |
| Basiswert | CIBA SPECIALTY (WKN 905373 / ISIN CH0005819724) CLARIANT AG (WKN 895929 / ISIN CH0012142631) NOVARTIS AG (WKN 904278 / ISIN CH0012005267) ROCHE HOLDING (WKN 855167 / ISIN CH0012032048) | |
| Coupon | 11.30 % (Zinsanteil 2.95%, Prämienanteil 8.35%) | |
| Zeichnungsperiode | 06. November 2007 – 16. November 2007 | |
| Handelstag | 06. November 2007 | |
| Valuta | 22. November 2007 | |
| Erster Feststellungstag | 06. November 2007 (Closinglevel) | |
| Beobachtungsperiode | Kontinuierlich 07. November 2007 bis 07. November 2008 (auch intraday) wobei der Closinglevel des ersten Feststellungstages ebenfalls in die Betrachtung mit eingeht | |
| Letzter Feststellungstag | 07. November 2008 | |
| Letzter Handelstag | 07. November 2008 (closing) | |
| Fälligkeit (Laufzeit) | 14. November 2008 | |
| Verkaufspreis | 100% | |
| Ausübungspreis | CHF 55.85 CIBA SPECIALTY | Ausübungsverhältnis 17.9051 |
| | CHF 14.32 CLARIANT AG | Ausübungsverhältnis 69.8324 |
| | CHF 60.55 NOVARTIS AG | Ausübungsverhältnis 16.5152 |
| | CHF 195.30 ROCHE HOLDING | Ausübungsverhältnis 5.1203 |
| | (100% des Closinglevels an der VIRT-X am ersten Feststellungstag) | |
| Barrier | CHF 39.10 CIBA SPECIALTY | 70% vom Ausübungspreis |
| | CHF 10.02 CLARIANT AG | 70% vom Ausübungspreis |
| | CHF 42.39 NOVARTIS AG | 70% vom Ausübungspreis |
| | CHF 136.71 ROCHE HOLDING | 70% vom Ausübungspreis |
| Stückelung | CHF 1'000.-- | |
| Rückzahlung | 1) Werden die Barrier während der Beobachtungsperiode nie berührt und nie unterschritten, wird pro Barrier Reverse Convertible 100% vom Nominal zurückbezahlt zuzüglich 11.30% pro Stückelung vom Nominal. | |
| | 2) Wenn einer oder mehrere der Barrier während der Beobachtungsperiode berührt oder unterschritten werden und alle Schlusskurse am Schlussfixierungstag höher sind als die Ausübungspreise, wird pro Barrier Reverse Convertible ebenfalls | |

Finales Termsheet

06. November 2007

100% vom Nominal zurückbezahlt zuzüglich **11.30%** pro Stückelung vom Nominal.

3) Wenn einer oder mehrere der Barrier während der Beobachtungsperiode berührt oder unterschritten werden und einer oder mehrere der Schlusskurse am Schlussfixierungstag gleich oder tiefer sind als die entsprechenden Ausübungspreise, erfolgt die Lieferung des Basiswertes welcher die grösste Negativperformance aufweist, im entsprechenden Ausübungsverhältnis pro Barrier Reverse Convertible. Die entsprechende Fraktion würde in diesem Fall bar ausbezahlt zuzüglich **11.30%** pro Stückelung vom Nominal.

| | |
|--------------------------|---|
| Maßgebliche Börse | VIRT-X |
| Börseneinführung | Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse |
| WKN / ISIN | HV5VSX / DE000HV5VSX4 |
| CH-Valorennummer | 3457277 |
