

## Quantus USD 8% Callable Yield Note auf Multi Indizes (Indikatives Termsheet)

<b>Emittent und Lead Manager</b>	Lehman Brothers
<b>Garantiegeber</b>	Lehman Brothers Holdings Inc.
<b>Co-Lead Manager</b>	Quantus Asset Management
<b>Stückelung (Nominalbetrag)</b>	USD 1'000
<b>Zeichnungsfrist</b>	19. Juli 2006 (12.00 Uhr MEZ)
<b>Anfangsfixierung</b>	20. Juli 2006
<b>Anfangsvaluta</b>	3. August 2006
<b>Coupon</b>	8% p.a.
<b>Couponzahlung und mögliche Rückzahlung</b>	Jeweils 3. August 2007, 2008, 2009
<b>Basiswerte (Multi Indices)</b>	Swiss Market Index (SMI®) DJ EuroStoxx 50™ Index Nikkei 225 Index S&P 500® Index
<b>Anfangswerte</b>	100% des Indexstandes bei Anfangsfixierung
<b>Barrieren</b>	65% vom Anfangswert des entsprechenden Index
<b>Ausgabepreis</b>	100%
<b>Valorenummer</b>	2633625
<b>Handelbarkeit</b>	unter normalen Marktbedingungen täglich
<b>Verkaufsrestriktionen</b>	USA, U.S. Personen, UK

### Produktbeschreibung

Die Quantus USD 8% Callable Yield Note auf Multi Indizes ist ein strukturiertes Produkt. Es bietet Ihnen eine attraktive Anlagemöglichkeit, wenn Sie regelmässige Couponzahlungen erhalten möchten und davon ausgehen, dass keiner der zugrunde liegenden Indizes während der Laufzeit 35% oder mehr an Wert verliert.

### Couponzahlung

Während der Laufzeit beträgt der Coupon 8%. p.a.

### Rückzahlung

**Szenario 1:** Erreicht während der Laufzeit keiner der vier Indizes seine Barriere, erfolgt die Rückzahlung der Callable Yield Note zu 100% vom Nominalbetrag. Dies ist unabhängig davon, ob einer der Indizes bei Verfall bei oder unter seinem Anfangswert schliesst.

**Szenario 2:** Berührt oder unterschreitet hingegen mindestens einer der Indizes einmal während der Laufzeit seine entsprechende Barriere, reduziert sich die Rückzahlung um 1% für jeden Prozentpunkt, um den der Index mit der schlechtesten Performance bei Verfall unter seinem Anfangswert notiert. Schliesst der Index mit der schlechtesten Performance zum Beispiel 10% unter dem Anfangswert, erhalten die Anleger eine Rückzahlung von 90% des Nominalbetrages.

### Frühzeitige Rückzahlung

Die Quantus USD 8% Callable Yield Note auf Multi Indizes hat eine Call-Klausel. Der Emittent ist berechtigt, die Note an jedem der frühzeitigen Rückzahlungsdaten zu 100% vom Nominalbetrag (plus Coupon von 8% p.a.) zurückzubezahlen.

### Vorteile

- Die maximale Rendite von 8% p.a. erzielt der Anleger, wenn die Note frühzeitig zurückbezahlt wird, oder wenn keiner der Indizes während der Laufzeit seine entsprechende Barriere erreicht.
- Hat keiner der Indizes seine entsprechende Barriere (65% des Ausübungspreises) während der Laufzeit berührt, beträgt die Rückzahlung durch den Emittenten 100% des Nominalbetrages, selbst wenn einer oder mehrere Indizes bei Verfall unter ihrem Ausübungspreis notieren.
- Dank den Couponzahlungen realisieren Anleger erst einen Verlust, wenn der Index mit der schlechtesten Performance am Ende der Laufzeit mehr als 24% unter den Anfangswert fällt und einer oder mehrere Indizes während der Laufzeit ihre Barriere erreicht haben.
- Als USD-Anleger sind Sie keinem zusätzlichen Währungsrisiko ausgesetzt, obwohl die Indizes eine globale Diversifikation aufweisen.
- Diese Note kann bei normalen Marktbedingungen im Sekundärmarkt verkauft werden.

### Risiken

- Schliesst mindestens einer der zugrunde liegenden Indizes bei Verfall bei oder unter dem Ausübungspreis und wurde während der Laufzeit mindestens eine Barriere erreicht, reduziert sich der Rückzahlungsbetrag um 1% für jeden Prozentpunkt, um den der Index mit der schlechtesten Performance unter dem Anfangswert schliesst.
- Sollten sich die zugrunde liegenden Indizes während der Laufzeit der Note negativ entwickeln, kann die Note deutlich unter dem Ausübungspreis handeln, selbst wenn keine Barriere erreicht wurde.
- Falls die Note frühzeitig zurückbezahlt wird, haben Anleger kein Anrecht auf zukünftige Couponzahlungen.