

**FINAL TERMS FOR CERTIFICATES**

**FINAL TERMS DATED 2 MARCH 2022**

**BNP Paribas Issuance B.V.**  
*(incorporated in The Netherlands)*  
*(as Issuer)*

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

**BNP Paribas**  
*(incorporated in France)*  
*(as Guarantor)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

**Up to 100,000 PLN Quanto "Digital" Certificates relating to S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index NTR Index due 7 April 2025**

under the Note, Warrant and Certificate Programme  
of BNP Paribas Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding  
The Base Prospectus received approval no. 21-196 on 1 June 2021

**ISIN Code: XS2030701952**

**BNP Paribas Arbitrage S.N.C.**  
*(as Manager)*

**The Certificates are offered to the public in Poland from 2 March 2022 to 30 March 2022**

Any person making or intending to make an offer of the Securities may only do so:

- (i) in those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 47 of Part A below, provided such person is a Manager or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or
- (ii) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer, the Guarantor or any Manager to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or to supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

None of the Issuer, the Guarantor or any Manager has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Securities in any other circumstances.

Investors should note that if a supplement to or an updated version of the Base Prospectus referred to below is published at any time during the Offer Period (as defined below), such supplement or updated base prospectus, as the case may be, will be published and made available in accordance with the arrangements applied to the original publication of these Final Terms. Any investors who have indicated acceptances of the Offer (as defined below) prior to the date of publication of such supplement or updated version of the Base Prospectus, as the case may be, (the "**Publication Date**") have the right within three working days of the Publication Date to withdraw their acceptances.

## PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 June 2021, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "Supplements") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "Prospectus Regulation") (the "Base Prospectus"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus, any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952> and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Security Agents.**

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms in so far as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

These Final Terms relate to the series of Securities as set out in "Specific Provisions for each Series" below. References herein to "**Securities**" shall be deemed to be references to the relevant Securities that are the subject of these Final Terms and references to "**Security**" shall be construed accordingly.

## SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES

| Series Number | No. of Securities issued | No. of Securities | ISIN         | Common Code | Issue Price per Security | Redemption Date |
|---------------|--------------------------|-------------------|--------------|-------------|--------------------------|-----------------|
| CE5248WX      | Up to 100,000            | Up to 100,000     | XS2030701952 | 203070195   | PLN 1,000                | 7 April 2025    |

## GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

1. **Issuer:** BNP Paribas Issuance B.V.
2. **Guarantor:** BNP Paribas
3. **Trade Date:** 31 March 2022.
4. **Issue Date and Interest Commencement Date:** 8 April 2022.
5. **Consolidation:** Not applicable.
6. **Type of Securities:**
  - (a) Certificates.
  - (b) The Securities are Index Securities.

The provisions of Annex 2 (Additional Terms and Conditions for Index Securities) shall apply.

Unwind Costs: Applicable.
7. **Form of Securities:** Clearing System Global Security.
8. **Business Day Centre(s):** The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is Warsaw.
9. **Settlement:** Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
10. **Rounding Convention for cash Settlement Amount:** Not applicable.
11. **Variation of Settlement:**
  - Issuer's option to vary settlement:** The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Securities.
12. **Final Payout:**
  - SPS Payout:** **SPS Fixed Percentage Securities**

**SPS Fixed Percentage Securities** means Constant Percentage 1;

*Where:*

**Constant Percentage 1** means 100%.
13. **Relevant Asset(s):** Not applicable.
14. **Entitlement:** Not applicable.
15. **Exchange Rate:** Not applicable.
16. **Settlement Currency:** The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Polish Zloty ("**PLN**").

- |  |   |
|--|---|
| 17. <b>Syndication:</b>                      | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.       |
| 18. <b>Minimum Trading Size:</b>             | Not applicable.   |
| 19. <b>Principal Security Agent:</b>         | BNP Paribas Arbitrage S.N.C.  |
| 20. <b>Registrar:</b>                        | Not applicable.   |
| 21. <b>Calculation Agent:</b>                | BNP Paribas Arbitrage S.N.C.<br>1 rue Laffitte 75009 Paris, France. |
| 22. <b>Governing law:</b>                    | English law.  |
| 23. <b>Masse provisions (Condition 9.4):</b> | Not applicable.   |

#### PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

- |   |   |
|---|---|
| 24. <b>Hybrid Securities:</b>   | Not applicable.   |
| 25. <b>Index Securities:</b>  | Applicable.   |
| (a) <b>Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s):</b>                    | <p>The "<b>Underlying Reference</b>" is the S&amp;P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR (Bloomberg Code: SPGCEDEN).</p> <p>S&amp;P Dow Jones Indices LLC or any successor thereto is the Index Sponsor.</p> <p>The S&amp;P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR is a Multi-Exchange Index.</p> <p>For the purposes of the Conditions, the Underlying Reference shall be deemed an Index.</p> |
| (b) <b>Index Currency:</b>  | Euro (" <b>EUR</b> ").  |
| (c) <b>Exchange(s):</b>   | As set out in Annex 2 for a Composite Index.  |
| (d) <b>Related Exchange(s):</b>   | All Exchanges.  |
| (e) <b>Exchange Business Day:</b>                                       | Single Index Basis.   |
| (f) <b>Scheduled Trading Day:</b>                                       | Single Index Basis.   |
| (g) <b>Weighting:</b>   | Not applicable.   |
| (h) <b>Settlement Price:</b>  | Not applicable.   |
| (i) <b>Specified Maximum Days of Disruption:</b>                        | Three (3) Scheduled Trading Days.   |
| (j) <b>Valuation Time:</b>  | Conditions apply.   |
| (k) <b>Redemption on Occurrence of an Index Adjustments Event:</b>      | Delayed Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event: Not applicable.  |
| (l) <b>Index Correction Period:</b>                                     | As per Conditions.  |
| (m) <b>Additional provisions applicable to Custom Indices:</b>          | Not applicable.   |
| (n) <b>Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:</b> | Not applicable.   |
| 26. <b>Share Securities/ETI Share Securities:</b>                       | Not applicable.   |
| 27. <b>ETI Securities:</b>  | Not applicable.   |
| 28. <b>Debt Securities:</b>   | Not applicable.   |

29. **Commodity Securities:** Not applicable.
30. **Inflation Index Securities:** Not applicable.
31. **Currency Securities:** Not applicable.
32. **Fund Securities:** Not applicable.
33. **Futures Securities:** Not applicable.
34. **Credit Security Provisions:** Not applicable.
35. **Underlying Interest Rate Securities:** Not applicable.
36. **Preference Share Certificates:** Not applicable.
37. **OET Certificates:** Not applicable.
38. **Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):** Illegality: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d).  
Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b).
39. **Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:** (a) Additional Disruption Events: Applicable.  
(b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities: Administrator/Benchmark Event.  
(c) Redemption:  
Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable.
40. **Knock-in Event:** Not applicable.
41. **Knock-out Event:** Not applicable.
42. **EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION**
- (a) **Notional Amount of each Certificate:** PLN 1,000
- (b) **Partly Paid Certificates:** The Certificates are not Partly Paid Certificates.
- (c) **Interest:** Applicable.
- (i) **Interest Period(s):** As per Conditions.
- (ii) **Interest Period End Date(s):** The Redemption Date.
- (iii) **Business Day Convention for Interest Period End Date(s):** Not applicable.
- (iv) **Interest Payment Date(s):** The Redemption Date.
- (v) **Business Day Convention for Interest Payment Date(s):** Following Business Day Convention.
- (vi) **Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent):** Not applicable.
- (vii) **Margin(s):** Not applicable.

- (viii) **Minimum Interest Rate:** Not applicable.
- (ix) **Maximum Interest Rate:** Not applicable.
- (x) **Day Count Fraction:** Not applicable.
- (xi) **Determination Date(s):** Not applicable.
- (xii) **Accrual to Redemption:** Not applicable.
- (xiii) **Rate of Interest:** Fixed Rate  
Linked Interest
- (xiv) **Coupon rate:** **Digital Coupon** is applicable

*Where*

**Rate** is 15 per cent;

**"Digital Coupon Condition"** means that the DC Barrier Value for the relevant SPS Coupon Valuation Date is equal to or greater than the Barrier Level;

**"Barrier Level"** means 101,00%;

**"DC Barrier Value"** means the Underlying Reference Value;

**"Strike Price Closing Value"** is applicable;

**"Underlying Reference Value"** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price.

For the avoidance of doubt, when determining (i) above the SPS Valuation Date shall never refer to the Strike Date.

**"Underlying Reference"** means as set out in §25(a) above.

**"SPS Valuation Date"** means the relevant SPS Coupon Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

**"SPS Coupon Valuation Date"** means the Settlement Price Date.

**"Settlement Price Date"** means the Valuation Date.

**"Underlying Reference Closing Price Value"** means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Price in respect of such day.

**"Underlying Reference Strike Price"** means, in respect of an Underlying Reference, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date.

- (d) **Fixed Rate Provisions:** Applicable.
- (i) **Fixed Rate(s) of Interest:** 1% per cent of Notional Amount.
- (ii) **Fixed Coupon** PLN 10 per Certificate.

**Amount(s):**

- |  |  |
|--|--|
| (e) <b>Floating Rate Provisions:</b>                                       | Not applicable.  |
| (f) <b>Linked Interest Certificates:</b>                                   | Applicable - see Index Linked Interest Certificates below.                 |
| (g) <b>Payment of Premium Amount(s):</b>                                   | Not applicable.  |
| (h) <b>Index Linked Interest Certificates:</b>                             | Applicable.  |
| (i) <b>Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s):</b>                       | As set out in §25 (a) above.   |
| (ii) <b>Averaging:</b>   | Averaging does not apply   |
| (iii) <b>Interest Valuation Time:</b>                                      | As set out in §25 (a) above.   |
| (iv) <b>Interest Valuation Date(s):</b>                                    | The Redemption Valuation Date.   |
| (v) <b>Index Correction Period:</b>  | As per Conditions.   |
| (vi) <b>Observation Dates:</b>   | Not applicable.  |
| (vii) <b>Observation Period:</b>   | Not applicable.  |
| (viii) <b>Specified Maximum Days of Disruption:</b>                        | As set out in §25.   |
| (ix) <b>Exchange(s):</b>   | As set out in §25.   |
| (x) <b>Related Exchange(s):</b>  | As set out in §25.   |
| (xi) <b>Exchange Business Day:</b>   | As set out in §25.   |
| (xii) <b>Scheduled Trading Day:</b>  | As set out in §25.   |
| (xiii) <b>Settlement Price:</b>  | Not applicable.  |
| (xiv) <b>Weighting:</b>  | Not applicable.  |
| (xv) <b>Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event:</b>         | Delayed Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event: Not applicable |
| (xvi) <b>Additional provisions applicable to Custom Indices:</b>           | Not applicable.  |
| (xvii) <b>Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:</b> | Not applicable.  |
| (i) <b>Share Linked Interest Certificates:</b>                             | Not applicable.  |
| (j) <b>ETI Linked Interest Certificates:</b>                               | Not applicable.  |
| (k) <b>Debt Linked Interest Certificates:</b>                              | Not applicable.  |

|  |   |
|--|---|
| (l) <b>Commodity Linked Interest Certificates:</b>                             | Not applicable.                                   |
| (m) <b>Inflation Index Linked Interest Certificates:</b>                       | Not applicable.                                   |
| (n) <b>Currency Linked Interest Certificates:</b>                              | Not applicable.                                   |
| (o) <b>Fund Linked Interest Certificates:</b>                                  | Not applicable.                                   |
| (p) <b>Futures Linked Interest Certificates:</b>                               | Not applicable.                                   |
| (q) <b>Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:</b>                | Not applicable.                                   |
| (r) <b>Instalment Certificates:</b>  | The Certificates are not Instalment Certificates. |
| (s) <b>Issuer Call Option:</b>   | Not applicable.                                   |
| (t) <b>Holder Put Option:</b>  | Not applicable.                                   |
| (u) <b>Automatic Early Redemption:</b>   | Not applicable.                                   |
| (v) <b>Strike Date:</b>  | 1 February 2022                                   |
| (w) <b>Strike Price:</b>   | Not applicable.                                   |
| (x) <b>Redemption Valuation Date:</b>  | 2 February 2026.                                  |
| (y) <b>Averaging:</b>  | Averaging does not apply to the Securities.       |
| (z) <b>Observation Dates:</b>  | Not applicable.                                   |
| (aa) <b>Observation Period:</b>  | Not applicable.                                   |
| (bb) <b>Settlement Business Day:</b>   | Not applicable.                                   |
| (cc) <b>Cut-off Date:</b>  | Not applicable.                                   |
| (dd) <b>Identification information of Holders as provided by Condition 29:</b> | Not applicable.                                   |

#### DISTRIBUTION AND U.S. SALES ELIGIBILITY

|  |  |
|--|--|
| 43. <b>U.S. Selling Restrictions:</b>  | Not applicable - the Securities may not be legally or beneficially owned by or transferred to any U.S. person at any time.           |
| 44. <b>Additional U.S. Federal income tax considerations:</b>  | The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.             |
| 45. <b>Registered broker/dealer:</b>   | Not applicable.  |
| 46. <b>TEFRA C or TEFRA Not Applicable:</b>  | TEFRA Not Applicable.  |
| 47. <b>Non exempt Offer:</b>   | Applicable.  |
| (i) <b>Non-exempt Offer Jurisdictions:</b>   | Poland.  |
| (ii) <b>Offer Period:</b>  | From (and including) 2 March 2022 until (and including) 30 March 2022, subject to any early closing, as indicated in Part B, item 7. |
| (iii) <b>Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the</b> | Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A.<br>Twarda 18<br>00-105 Warszawa<br>Poland  |



**Conditions in it:** (the “**Authorised Offeror**”)

Legal Entity Identifier: NMH2KF074RKAGTH4CM63

(iv) **General Consent:** Not applicable.

(v) **Other Authorised Offeror Terms:** Not applicable.

48. **Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:**

(a) **Selling Restriction:** Not applicable.

(b) **Legend:** Not applicable.

**PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY**

49. **Secured Securities other than Notional Value Repack Securities:** Not applicable.

50. **Notional Value Repack Securities:** Not applicable.

**Responsibility**

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms. To the best of the knowledge of the Issuer (who has taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained herein is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

Signed on behalf of BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.  
As Issuer:



By: Sarah BOURGEAT Duly authorised

## PART B - OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading - De listing

Application will be made to list the Securities and to admit the Securities for trading on the Warsaw Stock Exchange (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.). No assurance can be given that any such application will be successful.

### 2. Ratings

The Securities have not been rated.

### 3. Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue

Save as discussed in the "*Potential Conflicts of Interest*" paragraph in the "*Risks*" section in the Base Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the issue.

### 4. Reasons for the Issue, Estimated Net Proceeds and Total Expenses

- (a) **Reasons for the Issue:** See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus.

A small portion of the net proceeds from the issue of the Securities will be allocated to finance the construction of the Tara International Polar Station, the new project of the Fondation Tara Ocean dedicated to scientific research in Arctic. Should the project fails, this portion of the proceeds would be reallocated to another project to protect the oceans of the Fondation Tara Ocean. The remaining balance of the net proceeds will become part of the general funds of the Issuer and may be used to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments.

- (b) **Estimated net proceeds:** Up to PLN Quanto 100,000,000.00

- (c) **Estimated total expenses:** The estimated total expenses are not available.

### 5. Performance of Underlying/Formula/Other Variable and Other Information concerning the Underlying Reference

See Base Prospectus for an explanation of effect on value of Investment and associated risks in investing in Securities.

Information on the Index shall be available on the Index Sponsor website as set out in below

Past and further performances of the Index are available on the Index Sponsor website as set out below, and its volatility may be obtained from the Calculation Agent by emailing [eqd.cee@uk.bnpparibas.com](mailto:eqd.cee@uk.bnpparibas.com)

**Place where information on the Underlying Index can be obtained:**

**S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR**

Website: <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/sp-global-clean-energy-35-decrement-index/#overview>

### Index Disclaimer

Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

## **S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR**

The issue of the Securities is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by any index to which the return on the Securities is linked (an "Index", including any successor index) or any index sponsor of an Index to which the return on the Securities is linked (an "Index Sponsor") and no Index Sponsor makes any representation whatsoever, whether express or implied, either as to the results to be obtained from the use of an Index and/or the levels at which an Index stands at any particular time on any particular date or otherwise. No Index or Index Sponsor shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in an Index and an Index Sponsor is under no obligation to advise any person of any error therein. No Index Sponsor is making any representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or assuming any risk in connection with the Securities. Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

### **6. Operational Information**

**Relevant Clearing System(s):** Euroclear and Clearstream Luxembourg.

### **7. Terms and Conditions of the Non-Exempt Offer**

**Offer Price:** The offer price of the Certificates is PLN 1,000 per Certificate, of which commissions of a maximum of 1.2% per annum (all tax included) shall be retained by the Authorised Offeror.

**Conditions to which the offer is subject:**

The offer of the Securities is conditional on their issue.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities for any reason, in accordance with the Authorised Offeror at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities. Such an event will be notified to investors via the following link:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 100,000 Securities. Securities will be allotted subject to availability in the order of receipt of investors' applications. The final amount of the Securities issued will be determined by the Issuer in light of prevailing market conditions, and in its sole and absolute discretion depending on the number of Securities which have been agreed to be purchased as of the Issue Date.

The Offer Period may be closed early as determined by Issuer in its sole discretion and notified on or around such earlier date by publication on the following webpage :

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952>

The Issuer reserves the right to extend the Offer Period. The Issuer will inform of the extension of the Offer Period by means of a notice to be published on the following webpage :

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952>

The Issuer reserves the right to increase the number of Securities to be issued during the Offer Period. The Issuer will inform the public of the size increase by means of a notice to be published on the following webpage :

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952>

**Description of the application process:**

From, and including, 2 March 2022 until (and including) 30 March 2022, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by (i) loading the following link :

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952>

(the "Offer End Date").

Application to subscribe for the Securities can be made in Poland through the Authorised Offeror. The distribution activity will be carried out in accordance with the usual procedures of the Authorised Offeror.

The Authorised Offeror is responsible for the notification of any withdrawal right applicable in relation to the offer of the Securities to potential investors.

Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.

By purchasing the Securities, the holders of the Securities are deemed to have knowledge of all the Conditions of the Securities and to accept said Conditions.

**Details of the minimum and/or maximum amount of the application:**

The minimum amount of application is one (1) Securities.

Maximum subscription amount per investor: The number of Securities issued as set out in SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES in Part A.

The maximum amount of application of Securities will be subject only to availability at the time of the application.

There are no pre-identified allotment criteria.

The Authorised Offeror will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Securities requested through the Authorised Offeror during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the Offer.

In the event that during the Offer Period the requests exceed the number of Securities to be issued, the Issuer will at its discretion, either, (i) proceed to increase the size of the offer or, (ii) early terminate the Offer Period and suspend the acceptance of further requests.

**Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:**

Not applicable.

**Details of the method and time limits for paying up and delivering Securities:**

The Securities will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer by the Authorised Offeror of the gross subscription moneys.

The Securities are cleared through the clearing systems and are due to be delivered through the Authorised Offeror on or around the Issue Date.

**Manner in and date on which results of the offer are to be made public:**

Publication on the following website:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952>

on or around the Issue Date.

**Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights**

Not applicable.

**and treatment of subscription rights not exercised:**

**Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:**

In the case of over subscription, allotted amounts will be notified to applicants on the following website:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2030701952>

on or around the Issue Date.

No dealing in the Certificates may begin before any such notification is made.

In all other cases, allotted amounts will be equal to the amount of the application, and no further notification shall be made.

In all cases, no dealing in the Certificates may take place prior to the Issue Date.

**Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:**

| <b>Series Number</b> | <b>Issue Price per Security</b> | <b>Expenses included in the Issue Price</b> |
|----------------------|---------------------------------|---|
| CE5248WX             | PLN 1,000                       | PLN 69.21 per Certificate                   |

**8. Intermediaries with a firm commitment to act**

**Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment:**

**BNP Paribas Arbitrage S.N.C.**  
160-162 boulevard MacDonald  
75019 Paris  
France

Liquidity will be provided on a bid and an offer basis. The bid-offer spread will be determined in light of prevailing market conditions, and in any case will not be greater than ten per cent (10%).

Minimum amount per order is one (1) Security

**9. Placing and Underwriting**

**Name(s) and address(es), to the extent known to the issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:**

The Authorised Offerors identified in Paragraph 47 of Part A and identifiable from the Base Prospectus

**Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:**

Not applicable.

**Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):**

Not applicable.

**Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts"**

The placement activity will be carried out by Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. at Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland

**LEI:** NMH2KF074RKAGTH4CM63

**arrangements:**

(the "**Distributor**" or the "**Authorised Offeror**").

No underwriting commitment is undertaken by the Distributor.

**When the underwriting agreement has been or will be reached:**

Not applicable

**10. EU Benchmarks Regulation****EU Benchmarks Regulation: Article 29(2)statement on benchmarks:**

Applicable: Amounts payable under the Securities are calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the relevant Administrator, as specified in the table below.

As at the date of these Final Terms, the relevant Administrator is not included / included, as the case may be, in the register of Administrators and Benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to article 36 of the Benchmarks Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "**BMR**"), as specified in the table below.

As far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the BMR apply, such that the relevant Administrator is not currently required to obtain authorisation/registration, as specified in the table below.

| <b>Benchmark</b>   | <b>Administrator</b>      | <b>Register</b> |
|--|---------------------------|-----------------|
| S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero<br>2050 Paris-Aligned Select 5%<br>Decrement Index (EUR) NTR | S&P Dow Jones Indices LLC | Not Included    |

# Summary

## Section A – Introduction and Warnings

### Warnings

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms.

Any decision to invest in any Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms.

Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment, the capital protection applies only at Maturity.

Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the applicable Final Terms before the legal proceedings are initiated.

Civil liability in any such Member State attaches to the Issuer or the Guarantor solely on the basis of this summary, including any translation hereof, but only if it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

### Name and international securities identification number (ISIN) of the securities

PLN Quanto "Phoenix" Certificates linked to S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2030701952.

### Identity and contact details of the issuer

BNP Paribas Issuance B.V. (the "Issuer"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands (telephone number: +31(0)88 738 0000). The legal entity identifier of the Issuer is 7245009UXRIGIRYOBR48.

### Identity and contact details of the offeror and / or person asking for admission to trading

Offeror: Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. at Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland The legal entity identifier (LEI) of Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. is NMH2KF074RKAGTH4CM63.

Person asking for admission to trading : BNP Paribas Issuance B.V. (the "Issuer"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands (telephone number: +31(0)88 738 0000).

### Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus

Autorité des Marchés Financiers ("AMF"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - +33(0)1 53 45 60 00 - www.amf-france.org

### Date of approval of the prospectus

The Base Prospectus has been approved on 1 June 2021 under the approval number 21-196 by the AMF, as supplemented from time to time.

## Section B - Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

### Domicile / legal form / LEI / law under which the issuer operates / country of incorporation

BNPP B.V. was incorporated in the Netherlands as a private company with limited liability under Dutch law having its registered office at Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands. Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48.

BNPP B.V.'s long term credit rating is A+ with a stable outlook (S&P Global Ratings Europe Limited) and BNPP B.V.'s short term credit rating is A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

### Principal activities

The principal activity of the Issuer is to issue and/or acquire financial instruments of any nature and to enter into related agreements for the account of various entities within the BNPP Group.

The assets of BNPP B.V. consist of the obligations of other BNPP Group entities. Holders of securities issued by BNPP B.V. will, subject to the provisions of the Guarantee issued by BNPP, be exposed to the ability of BNPP Group entities to perform their obligations towards BNPP B.V.

### Major shareholders

BNP Paribas holds 100 per cent. of the share capital of BNPP B.V.

### Identity of the issuer's key managing directors

The Managing Director of the Issuer is BNP Paribas Finance B.V.

The Managing Directors of BNP Paribas Finance B.V. are Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens and Matthew Yandle.

### Identity of the issuer's statutory auditors

Mazars N.V. are the auditors of the Issuer. Mazars N.V. is an independent public accountancy firm in the Netherlands registered with the NBA (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*).

### What is the key financial information regarding the issuer?

#### Key financial information

#### Income statement

| In €                  | Year       | Year-1     | Interim    | Comparative interim from same period in prior year |
|-----------------------|------------|------------|------------|--|
|                       | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2021 | 30/06/2020   |
| Operating profit/loss | 54,758     | 47,976     | 24,718     | 27,896   |

| Balance sheet   |                      |                      |                      |  |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|--|
|   | Year                 | Year-1               | Interim              | Comparative interim from same period in prior year |
| In €  | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 30/06/2021           | 30/06/2020   |
| Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) | 69,621,531,827       | 64,938,742,676       | 94,686,587,018       | 80,868,819,411                                     |
| Current ratio (current assets/current liabilities)                  | 1                    | 1                    | 1                    | 1  |
| Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)   | 112,649              | 112,828              | 148,764              | 135,904  |
| Interest cover ratio (operating income/interest expense)            | No interest expenses | No interest expenses | No interest expenses | No interest expenses                               |
| Cash flow statement   |                      |                      |                      |  |
|   | Year                 | Year-1               | Interim              | Comparative interim from same period in prior year |
| In €  | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 30/06/2021           | 30/06/2020   |
| Net Cash flows from operating activities                            | -563,228             | 661,222              | 656,425              | -595,018   |
| Net Cash flows from financing activities                            | 0                    | 0                    | 0                    | 0  |
| Net Cash flows from investing activities                            | 0                    | 0                    | 0                    | 0  |

#### Qualifications in the audit report

Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.

#### What are the key risks that are specific to the issuer?

Not applicable. BNPP B.V. is an operating company. The creditworthiness of BNPP B.V. depends on the creditworthiness of BNPP.

### Section C - Key Information on the securities

#### What are the main features of the securities?

##### Type, class and ISIN

PLN Quanto "Phoenix" Certificates linked to S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2030701952.

##### Currency / denomination / par value / number of securities issued / term of the securities

The currency of the Securities is Polish Zloty ("PLN"). The Securities have a par value of PLN 1,000. Up to 100,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 7 April 2025.

##### Rights attached to the securities

*Negative pledge* - The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.

*Events of Default* - The terms of the Securities will not contain events of default.

*Governing law* - The Securities are governed by English law.

The objective of this product is to provide you with a return based on the performance of an underlying index. The product will also pay coupon in accordance with the Coupon provisions below.

On the Redemption Date you will receive in respect of each certificate, in addition to any final payment of a coupon: a payment in cash equal to 100% of the Notional Amount.

**Coupon:** A coupon is due for payment at the Coupon Rate on the Redemption Date. In addition, a conditional coupon is due for payment at the relevant Conditional Coupon Rate if, on a Coupon Valuation Date, the closing price of the Underlying is greater than or equal to the relevant Conditional Coupon Barrier.

All due conditional coupons will be paid at the Redemption Date or upon early redemption.

#### Where:

- The Initial Reference Price is the closing price of the Underlying on the Strike Date.

|                               |               |                                   |           |
|-------------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------|
| Strike Date                   | 01 April 2022 | Issue Price                       | PLN 1,000 |
| Issue Date                    | 08 April 2022 | Product Currency                  | PLN       |
| Redemption Date (maturity)    | 07 April 2025 | Notional Amount (per certificate) | PLN 1,000 |
| Coupon Valuation Date(s)      | See Annex     | Coupon Rate(s)                    | See Annex |
| Conditional Coupon Barrier(s) | See Annex     | Conditional Coupon Rate(s)        | See Annex |

| Underlying   | Bloomberg Code |
|--|----------------|
| S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR | SPEJPFEN       |



## ANNEX

### ► Coupon

| Coupon Valuation Date(s) | Coupon Rate(s)            | Conditional Coupon Barrier(s)       | Conditional Coupon Rate(s) |
|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| 31 March 2025            | 1% of the Notional Amount | 101% of the Initial Reference Price | 15% of the Notional Amount |

*Meetings* - The terms of the Securities will contain provisions for calling meetings of holders of such Securities to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.

*Representative of holders* - No representative of the Holders has been appointed by the Issuer.

#### Seniority of the securities

The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank *pari passu* among themselves.

#### Restrictions on the free transferability of the securities

There are no restrictions on the free transferability of the Securities.

#### Dividend or payout policy

Not Applicable

#### Where will the securities be traded?

#### Admission to trading

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Warsaw Stock Exchange (Regulated Market).

#### Is there a guarantee attached to the securities?

#### Nature and scope of the guarantee

The obligations under the guarantee are senior preferred obligations (within the meaning of Article L.613-30-3-1-3° of the French Code monétaire et financier) and unsecured obligations of BNPP and will rank *pari passu* with all its other present and future senior preferred and unsecured obligations subject to such exceptions as may from time to time be mandatory under French law.

In the event of a bail-in of BNPP but not BNPP B.V., the obligations and/or amounts owed by BNPP under the guarantee shall be reduced to reflect any such modification or reduction applied to liabilities of BNPP resulting from the application of a bail-in of BNPP by any relevant regulator (including in a situation where the Guarantee itself is not the subject of such bail-in).

The Guarantor unconditionally and irrevocably guarantees to each Holder that, if for any reason BNPP B.V. does not pay any sum payable by it or perform any other obligation in respect of any Securities on the date specified for such payment or performance the Guarantor will, in accordance with the Conditions pay that sum in the currency in which such payment is due in immediately available funds or, as the case may be, perform or procure the performance of the relevant obligation on the due date for such performance.

#### Description of the guarantor

The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to an English law deed of guarantee executed by BNPP 1 June 2021 (the "Guarantee").

The Guarantor was incorporated in France as a société anonyme under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France. Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPPRO8K5P83.

BNPP's long-term credit ratings are A+ with a stable outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.), AA- with a stable outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (which is the long-term rating assigned to BNPP's senior preferred debt by Fitch Ratings Ireland Limited) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Rating GmbH) and BNPP's short-term credit ratings are A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited.) and R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).

BNPP is a European leading provider of banking and financial services and has four domestic Retail Banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It operates in 66 countries and has nearly 190,000 employees, including nearly 150,000 in Europe.

BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:

- Retail Banking and Services, which includes:

*Domestic Markets*, comprising: French Retail Banking (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking, Belgian Retail Banking (BRB), Other Domestic Markets activities including Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, Personal Investors, Nickel and Luxembourg Retail Banking (LRB);

*International Financial Services*, comprising: Europe-Mediterranean, BancWest, Personal Finance, Insurance, Wealth and Asset Management;

- Corporate and Institutional Banking (CIB): Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.

BNP Paribas SA is the parent company of the BNP Paribas Group.

As at 30 June 2021, the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government state holding 7.7% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.0% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

#### Key financial information for the purpose of assessing the guarantor's ability to fulfil its commitments under the guarantee

Unless otherwise mentioned, the financial information and items contained in this announcement include the activity related to BancWest reflecting an operational view. Such financial information and items therefore do not reflect the effects produced by applying IFRS 5, which pertains to non-current assets and liabilities held for sale.

| <b>Income statement</b>                           |                           |               |               |  |
|---|---------------------------|---------------|---------------|--|
|   | <b>Year</b>               | <b>Year-1</b> | <b>Year-2</b> |  |
| <b>In millions of €</b>                           | 31/12/2021<br>(unaudited) | 31/12/2020    | 31/12/2019    |  |
| <b>Net interest income</b>                        | 21,209                    | 21,312        | 21,127        |  |
| <b>Net fee and commission income</b>              | 10,717                    | 9,862         | 9,365         |  |
| <b>Net gain on financial instruments</b>          | 14,309                    | 7,146         | 7,464         |  |
| <b>Revenues</b>                                   | 46,235                    | 44,275        | 44,597        |  |
| <b>Cost of risk</b>                               | -2,925                    | -5,717        | -3,203        |  |
| <b>Operating Income</b>                           | 12,199                    | 8,364         | 10,057        |  |
| <b>Net income attributable to equity holders</b>  | 9,488                     | 7,067         | 8,173         |  |
| <b>Earnings per share (in euros)</b>              | 7.26                      | 5.31          | 6.21          |  |
| <b>Balance sheet</b>                              |                           |               |               |  |
|   | <b>Year</b>               | <b>Year-1</b> | <b>Year-2</b> |  |
| <b>In millions of €</b>                           | 31/12/2021<br>(unaudited) | 31/12/2020    | 31/12/2019    |  |
| <b>Total assets</b>                               | 2,634,444                 | 2,488,491     | 2,164,713     |  |
| <b>Debt securities</b>                            | 220,364                   | 212,351       | 221,336       |  |
| <b>Of which mid long term Senior Preferred</b>    | 65,796                    | 82,086*       | 88,466*       |  |
| <b>Subordinated debt</b>                          | 24,720                    | 23,325        | 20,896        |  |
| <b>Loans and receivables from customers (net)</b> | 864,053                   | 809,533       | 805,777       |  |
| <b>Deposits from customers</b>                    | 1,030,323                 | 940,991       | 834,667       |  |
| <b>Shareholders' equity (Group share)</b>         | 117,886                   | 112,799       | 107,453       |  |
| <b>Doubtful loans/ gross outstandings**</b>       | 2%                        | 2.1%          | 2.2%          |  |
| <b>Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio</b>  | 12.9%                     | 12.8%         | 12.1%         |  |
| <b>Total Capital Ratio</b>                        | 14%                       | 16.4%         | 15.5%         |  |
| <b>Leverage Ratio***</b>                          | 4.1%                      | 4.9%          | 4.6%          |  |

(\*) Regulatory scope

(\*\*) Impaired loans (stage 3) to customers and credit institutions, not netted of guarantees, including on-balance sheet and off-balance sheet and debt securities measured at amortized costs or at fair value through shareholders' equity reported on gross outstanding loans to customers and credit institutions, on-balance sheet and off-balance sheet and including debt securities measured at amortized costs or at fair value through shareholders' equity (excluding insurance).

(\*\*\*) Taking into account the temporary exemption related to deposits with Eurosystem central banks (calculated in accordance with Regulation (EU) No. 2020/873, Article 500b). It amounts to 4.7% as at 31.12.21 excluding this effect.

#### **Most material risk factors pertaining to the guarantor**

1. A substantial increase in new provisions or a shortfall in the level of previously recorded provisions exposed to credit risk and counterparty risk could adversely affect the BNP Paribas Group's results of operations and financial condition
2. An interruption in or a breach of the BNP Paribas Group's information systems may cause substantial losses of client or customer information, damage to the BNP Paribas Group's reputation and result in financial losses
3. The BNP Paribas Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility
4. Adjustments to the carrying value of the BNP Paribas Group's securities and derivatives portfolios and the BNP Paribas Group's own debt could have an adverse effect on its net income and shareholders' equity
5. The BNP Paribas Group's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in sovereign credit spreads or other factors
6. Adverse economic and financial conditions have in the past had and may in the future have an impact on the BNP Paribas Group and the markets in which it operates
7. Laws and regulations adopted in recent years, particularly in response to the global financial crisis, as well as new legislative proposals, may materially impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates
8. The BNP Paribas Group may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for noncompliance with applicable laws and regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties
9. Epidemics and pandemics, including the ongoing coronavirus (COVID-19) pandemic and their economic consequences may adversely affect the Group's business, operations, results and financial condition

#### **What are the key risks that are specific to the securities?**

##### **Most material risk factors specific to the securities**

There are also risks associated with the Securities, including:

##### **1. Risks related to the structure of the securities:**

The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and the capital protection applies only at Maturity.

##### **2. Risks related to the underlying and its disruption and adjustments:**

Index Securities are linked to the performance of an underlying index (an "Index"), which may reference various asset classes such as, equities, bonds, currency exchange rates or property price data, or could reference a mixture of asset classes. Investors in Index Securities face the risk of a broader set of circumstances that mean that the assets underlying the Index do not perform as expected compared to an investment in conventional debt securities. Accordingly, the return on an investment in Index Securities is more likely to be adversely affected than an investment in conventional debt securities.

Exposure to indices, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities.

### 3. Risks related to the trading markets of the securities:

The trading price of the Securities may be affected by a number of factors including, but not limited to, the relevant price, value or level of the Underlying Reference(s), the time remaining until the scheduled redemption date of the Securities, the actual or implied volatility associated with the Underlying Reference(s) and the correlation risk of the relevant Underlying Reference(s). The possibility that the value and trading price of the Securities will fluctuate (either positively or negatively) depends on a number of factors, which investors should consider carefully before purchasing or selling Securities.

### 4. Legal risks:

The terms of the Securities will contain provisions for calling meetings of holders of such Securities to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.

## Section D - Key Information on the offer of securities to the public and/or admission to trading on a regulated market

### *Under which conditions and timetable can I invest in this security?*

#### General terms, conditions and expected timetable of the offer

The securities will be offered to the public from and including March 2<sup>nd</sup>, 2022 to and including March 30<sup>th</sup>, 2022, subject to any early closing or extension of the offer period.

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Warsaw Stock Exchange (Regulated Market).

#### Estimate of the total expenses of the issue and/or offer, including estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror

No expenses will be charged to the investors by the issuer.

### *Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?*

#### Description of the offeror and / or person asking for admission to trading

Offeror: Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. at Twarda 18, 00-105 Warszawa, Poland The legal entity identifier (LEI) of Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. is NMH2KF074RKAGTH4CM63.

Person asking for admission to trading : BNP Paribas Issuance B.V. (the "Issuer"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands (telephone number: +31(0)88 738 0000).

### *Why is this prospectus being produced?*

#### Use and estimated net amount of the proceeds

The net proceeds from the issue of the Securities will become part of the general funds of the Issuer. Such proceeds may be used to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments.

A small portion of the net proceeds from the issue of the Securities will be allocated to finance the construction of the Tara International Polar Station, the new project of the Fondation Tara Ocean dedicated to scientific research in Arctic. Should the project fails, this portion of the proceeds would be reallocated to another project to protect the oceans of the Fondation Tara Ocean.

Estimated net proceeds: Up to PLN 100,000,000

#### Underwriting agreement

No underwriting commitment is undertaken by the Offeror

#### Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

The Manager and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their respective affiliates in the ordinary course of business.

Various entities within the BNPP Group (including the Issuer and Guarantor) and Affiliates undertake different roles in connection with the Securities, including Issuer of the Securities and Calculation Agent of the Securities and may also engage in trading activities (including hedging activities) relating to the Underlying and other instruments or derivative products based on or relating to the Underlying which may give rise to potential conflicts of interest.

BNP Paribas Arbitrage SNC, which acts as Manager and Calculation Agent is an Affiliate of the Issuer and the Guarantor and potential conflicts of interest may exist between it and holders of the Securities, including with respect to certain determinations and judgments that the Calculation Agent must make. The economic interests of the Issuer and of BNP Paribas Arbitrage SNC as Manager and Calculation Agent are potentially adverse to Holders interests as an investor in the Securities.

Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.

# Podsumowanie

## Dział A - Wstęp i ostrzeżenia

### Ostrzeżenia

Niniejsze podsumowanie należy traktować jako wstęp do Prospektu Emisyjnego Podstawowego oraz mające zastosowanie Warunki Ostateczne. Każda decyzja o inwestycji w Papiery Wartościowe powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego, w tym wszelkich dokumentów włączonych do niego na mocy stosownego odwołania oraz mających zastosowanie Warunków Ostatecznych. Inwestorzy mogą być narażeni na ryzyko częściowej lub całkowitej utraty swojej inwestycji, a ochrona kapitału ma zastosowanie wyłącznie w Terminie Zapadalności. W przypadku wystąpienia do sądu w państwie członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym Podstawowym i mających zastosowanie Warunkach Ostatecznych skarżący inwestor może – na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, w którym wniesiono roszczenie – mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Emisyjnego Podstawowego i właściwych Warunków Ostatecznych przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna w każdym takim państwie członkowskim spoczywa na Emitencie lub Gwarancie wyłącznie na podstawie niniejszego podsumowania, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko wówczas, gdy podsumowanie ma charakter wprowadzający w błąd, niedokładny lub niespójny w połączeniu z innymi częściami Prospektu Emisyjnego Podstawowego i mającymi zastosowanie Warunkami Ostatecznymi lub gdy nie dostarcza, w połączeniu z innymi częściami Prospektu Emisyjnego Podstawowego i mającymi zastosowanie Warunkami Ostatecznymi, podstawowych informacji mających pomóc inwestorom przy podejmowaniu decyzji o inwestycji w Papiery Wartościowe.

Inwestor zamierza zainwestować w złożony produkt, który może być trudny do zrozumienia.

### Nazwa i międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)

PLN Quanto "Phoenix" Certyfikaty powiązane z S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR Indeks - Papierami wartościowymi są Certyfikaty. Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych ("ISIN"): XS2030701952.

### Tożsamość i dane kontaktowe emitenta

BNP Paribas Issuance B.V. („Emitent”), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Niderlandy (numer telefonu: +31(0)88 738 0000). W przypadku Emitenta identyfikatorem podmiotu prawnego jest 7245009UXRIGIRYOBR48.

### Tożsamość i dane kontaktowe oferującego i/lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu

Oferujący: Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polska. W przypadku Oferującego identyfikatorem podmiotu prawnego jest NMH2KF074RKAGTH4CM63.

Osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu: BNP Paribas Issuance B.V. („Emitent”), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Holandia (numer telefonu: +31(0)88 738 0000).

### Tożsamość i dane kontaktowe organu właściwego do zatwierdzenia prospektu emisyjnego

Autorité des Marchés Financiers („AMF”), 17, place de la Bourse, 75082 Paryż Cedex 02, Francja - +33(0)1 53 45 60 00 - www.amf-france.org

### Data zatwierdzenia prospektu emisyjnego

Prospekt Emisyjny Podstawowy został zatwierdzony w dniu 1 czerwca 2021 pod numerem zatwierdzenia 21-196 przez AMF, r. z wszelkimi wprowadzanymi do niego w późniejszym.

## Dział B - Podstawowe informacje o emitencie

### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

#### Siedziba / forma prawna / LEI / przepisy prawa, na mocy których emitent prowadzi działalność / kraj rejestracji

BNPP B.V. została założona w Holandii jako prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa holenderskiego z siedzibą pod adresem Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Holandia. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48.

Długoterminowy rating kredytowy BNPP B.V. kształtuje się na poziomie A+ z perspektywą stabilną (S&P Global Ratings Europe Limited), zaś krótkoterminowy rating kredytowy BNPP B.V. kształtuje się na poziomie A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

#### Podstawowa działalność

Podstawowa działalność Emitenta polega na emisji i/lub nabywaniu wszelkiego rodzaju instrumentów finansowych oraz zawieraniu powiązanych umów na rachunek różnych jednostek z Grupy BNPP.

Aktywna BNPP B.V. obejmują zobowiązania innych podmiotów Grupy BNPP. Posiadacze papierów wartościowych wyemitowanych przez BNPP B.V., z zastrzeżeniem postanowień gwarancji wydanej przez BNPP, będą narażeni na zdolność podmiotów z Grupy BNPP do wywiązania się ze swoich zobowiązań wobec BNPP B.V.

#### Główni akcjonariusze

BNP Paribas posiada 100 procent kapitału zakładowego BNPP B.V.

#### Tożsamość kluczowych osób zarządzających emitenta

Dyrektorem zarządzającym Emitenta jest BNP Paribas Finance B.V. Dyrektorami zarządzającymi BNP Paribas Finance B.V. są: Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens i Matthew Yandle.

#### Tożsamość biegłych rewidentów emitenta

Biegłym rewidentem Emitenta jest Mazars N.V. Mazars N.V. jest niezależną publiczną firmą księgową wpisaną w Holandii do rejestru NBA (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*).

### Jak kształtują się główne dane finansowe emitenta?

#### Główne dane finansowe

##### Rachunek zysków i strat

|  | Rok        | Rok-1      | Okres      | Porównawcze śródroczne dane za ten sam okres w roku poprzednim |
|--|------------|------------|------------|--|
| w €  | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2021 | 30/06/2020   |
| <b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b> | 54 758     | 47 976     | 24 718     | 27 896   |

| Bilans  |                      |                      |                      |  |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|--|
|   | Rok                  | Rok-1                | Okres                | Porównawcze śródroczne dane za ten sam okres w roku poprzednim |
| w €   | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 30/06/2021           | 30/06/2020   |
| Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) | 69 621 531 827       | 64 938 742 676       | 94 686 587 018       | 80 868 819 411   |
| Wskaźnik płynności bieżącej (stosunek bieżących aktywów do bieżących pasywów)                                       | 1                    | 1                    | 1                    | 1  |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych)                           | 112 649              | 112 828              | 148 764              | 135 904  |
| Wskaźnik pokrycia kosztów odsetek (stosunek dochodu z działalności operacyjnej do kosztów z tytułu odsetek)         | Brak kosztów odsetek | Brak kosztów odsetek | Brak kosztów odsetek | Brak kosztów odsetek   |
| Rachunek przepływów pieniężnych   |                      |                      |                      |  |
|   | Rok                  | Rok-1                | Okres                | Porównawcze śródroczne dane za ten sam okres w roku poprzednim |
| w €   | 31/12/2020           | 31/12/2019           | 30/06/2021           | 30/06/2020   |
| Przepływy środków pieniężnych netto z tytułu działalności operacyjnej   | -563 228             | 661 222              | 656 425              | -595 018   |
| Przepływy środków pieniężnych netto z tytułu działalności finansowej  | 0                    | 0                    | 0                    | 0  |
| Przepływy środków pieniężnych netto z tytułu działalności inwestycyjnej   | 0                    | 0                    | 0                    | 0  |

#### Zastrzeżenia w raporcie z badania

Nie dotyczy, ponieważ brak jakichkolwiek zastrzeżeń w raporcie biegłego rewidenta z badania historycznych informacji finansowych zawartych w Prospekcie Emisyjnym Podstawowym.

#### Jakie są główne czynniki ryzyka charakterystyczne dla emitenta?

Nie dotyczy. BNPP B.V. jest spółką operacyjną. Zdolność kredytowa BNPP B.V. zależy od wiarygodności kredytowej BNPP

### Dział C - Podstawowe informacje na temat papierów wartościowych

#### Jakie są podstawowe cechy papierów wartościowych?

##### Rodzaj, klasa i kod ISIN

PLN Quanto "Phoenix" Certyfikaty powiązane z S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR Indeksom - Papierami wartościowymi są Certyfikaty. Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych ("ISIN"): XS2030701952.

##### Waluta / nominal / wartość nominalna / liczba emitowanych papierów wartościowych / termin zapadalności papierów wartościowych

Papiery Wartościowe są emitowane w polskich złotych ("PLN"). Papiery Wartościowe mają wartość nominalną PLN 1 000. Do 100 000 Papierów Wartościowych będzie wyemitowanych. Papiery Wartościowe będą podlegać wykupowi w dniu 7 kwietnia 2025.

##### Prawa przypisane do papierów wartościowych

*Klauzula negative pledge* - Warunki mające zastosowanie do Papierów Wartościowych nie będą zawierać klauzuli negative pledge (zakaz ustanawiania obciążeń).  
*Przypadki Naruszenia* - Warunki mające zastosowanie do Papierów Wartościowych nie będą rzewidywać przypadków naruszenia.  
*Prawo właściwe* - Papiery Wartościowe podlegają prawu angielskiemu.

Celem niniejszego produktu jest zapewnienie inwestorom zwrotu w oparciu o wyniki bazowego (bazowej) indeksu. Ponadto produkt wypłaci kupon zgodnie z warunkami wypłaty Kuponów określonymi poniżej.

W Dacie Wykupu inwestor otrzyma z tytułu każdego certyfikatu, oprócz ostatecznej wypłaty kuponu:

wypłatę w gotówce równą 100% Wartości Nominalnej.

**Kupon:** Kupon jest płatny zgodnie ze Stawką Kuponu w Dacie Wykupu. Ponadto kupon warunkowy jest płatny po stosownej Stawce Kuponu Warunkowego, jeśli w Dacie Wyceny Kuponu cena zamknięcia Instrumentu Bazowego wynosi więcej lub jest równa wartości stosownej Bariery dla Kuponu Warunkowego.

Wszystkie należne kupony warunkowe zostaną wypłacone w Dacie Wykupu lub przy wcześniejszym wykupie.

#### W przypadku, gdy:

■ Początkowa Cena Referencyjna to cena zamknięcia Instrumentu Bazowego w Dacie Wyceny Początkowej.

|                                |                  |                                 |                  |
|--------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| Data Wyceny Początkowej        | 1 kwietnia 2022  | Cena Emisyjna                   | 1 000 PLN        |
| Data Emisji                    | 8 kwietnia 2022  | Waluta Produktu                 | PLN              |
| Data Wykupu (zapadalności)     | 7 kwietnia 2025  | Wartość Nominalna (certyfikatu) | 1 000 PLN        |
| Data(y) Wyceny Kuponu          | Podane w Aneksie | Stawka(i) Kuponu                | Podane w Aneksie |
| Bariera(y) Kuponów Warunkowych | Podane w Aneksie | Stawka(i) Kuponów Warunkowych   | Podane w Aneksie |

#### Instrument Bazowy

S&P EuroUSAJapan 100 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR

#### Kod Bloomberg

SPEJPFEN

► Kupon

| Data(y) Wyceny Kuponu | Stawka(i) Kuponu       | Bariera(y) Kuponów Warunkowych      | Stawka(i) Kuponów Warunkowych |
|-----------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| 31 marca 2025         | 1% Wartości Nominalnej | 101% Początkowej Ceny Referencyjnej | 15% Wartości Nominalnej       |

Zgromadzenia - Warunki mające zastosowanie do Papierów Wartościowych będą zawierać postanowienia dotyczące zwoływania zgromadzeń posiadaczy takich Papierów Wartościowych na potrzeby rozpatrywania spraw mających ogólny wpływ na ich interesy. Takie postanowienia uprawniają określoną większość na podejmowanie wiążących ustaleń w imieniu wszystkich posiadaczy, w tym posiadaczy, którzy nie uczestniczyli i nie głosowali na odpowiednich zgromadzeniach oraz posiadaczy, którzy głosowali niezgodnie z głosem większości.

Przedstawiciel Posiadaczy - Emitent nie wyznaczył żadnego przedstawiciela Posiadaczy.

**Uprzywilejowanie papierów wartościowych**

Papiery Wartościowe są niepodporządkowanymi i niezabezpieczonymi zobowiązaniami Emitenta i będą pozostawać między sobą *pari passu* pod względem uprzywilejowania.

**Ograniczenia swobodnej zbywalności papierów wartościowych**

Nie obowiązują żadne ograniczenia swobodnej zbywalności Papierów Wartościowych.

**Polityka dywidend lub wypłat**

Nie dotyczy

**Gdzie papiery wartościowe zostaną wprowadzone do obrotu?**

**Dopuszczenie do obrotu**

Wniosek zostanie złożony przez Emitenta (lub w jego imieniu) o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Rynek Regulowany).

**Gdzie papiery wartościowe zostaną wprowadzone do obrotu?**

**Charakter i zakres gwarancji**

Zobowiązania uprzywilejowane mają charakter zobowiązań z gwarancją pierwszeństwa zaspokojenia roszczeń (w rozumieniu art. L.613-30-3-I-3° francuskiego Code monétaire et financier) oraz niezabezpieczonych zobowiązań BNPP i będą pozostawać *pari passu* względem wszystkich jej pozostałych obecnych i przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań z zastrzeżeniem stosownych wyjątków nakazanych na mocy prawa francuskiego.

W przypadku umorzenia lub konwersji długu BNPP, lecz nie BNPP B.V., zobowiązania i/lub kwoty należne od BNPP na podstawie gwarancji będą podlegać obniżeniu celem odzwierciedlenia zmiany lub redukcji zastosowanej do zobowiązań BNPP w wyniku zastosowania mechanizmu umorzenia lub konwersji długu BNPP przez właściwy organ regulacyjny (w tym sytuacji, w której sama gwarancja nie stanowi przedmiotu takiego umorzenia lub konwersji długu).

Gwarant bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantuje każdemu Posiadaczowi, że jeżeli BNPP B.V., bez względu na przyczynę, nie dokona zapłaty jakiegokolwiek kwoty od niej wymagalnej lub nie wykona jakiegokolwiek innego zobowiązania z tytułu Papierów Wartościowych w dniu wymagalności takiej płatności bądź zobowiązania, wówczas Gwarant, zgodnie z Warunkami, odpowiednio dokona zapłaty takiej kwoty w walucie, w której płatność jest wymagalna, w formie niezwłocznie dostępnych środków pieniężnych lub wykona bądź zapewni wykonanie stosownego zobowiązania w terminie wymagalności takiego zobowiązania.

**Charakterystyka gwaranta**

Papiery wartościowe będą objęte bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją BNP Paribas („BNPP” lub „Gwarant”) udzieloną dnia 1 czerwca 2021 r. przez BNPP w trybie gwarancji uregulowanej w przepisach prawa angielskiego („Gwarancja”).

Gwarant został założony we Francji jako société anonyme (spółka akcyjna) prawa francuskiego i posiada zezwolenie na prowadzenie działalności jako bank z siedzibą pod adresem 16, boulevard des Italiens – 75009 Paryż, Francja. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

Długoterminowe ratingi kredytowe BNPP kształtują się na poziomie A+ z perspektywą stabilną (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 z perspektywą stabilną (Moody's Investors Service Ltd.), AA- z perspektywą stabilną (Fitch Ratings Ireland Limited) (czyli długoterminowy rating nadany uprzywilejowanemu zadłużeniu BNPP przez Fitch Ratings Ireland Limited) oraz AA (niskie) z perspektywą stabilną (DBRS Rating GmbH), zaś krótkoterminowe ratingi kredytowe BNPP kształtują się na poziomie A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) oraz R-1 (średkowe) (DBRS Rating GmbH). BNP Paribas jest wiodącym europejskim dostawcą usług bankowych i finansowych aktywnym na czterech lokalnych rynkach bankowości detalicznej w Europie, a mianowicie we Francji, Belgii, Włoszech i Luksemburgu. Prowadzi działalność w 66 krajach i zatrudnia prawie 190 000 pracowników, w tym prawie 150 000 w Europie. BNP Paribas dysponuje najmocniejszą pozycją rynkową w swoich dwóch głównych segmentach:

- Segment bankowości i usług detalicznych obejmujący:

Podsegment rynków krajowych, składający się z następujących działów: bankowości detalicznej we Francji (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), bankowości detalicznej we Włoszech, bankowości detalicznej w Belgii (BRB), pozostałych rynków krajowych, w tym Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, BNP Paribas inwestorów indywidualnych, Nickel oraz bankowości detalicznej w Luksemburgu (LRB);

Podsegment międzynarodowych usług finansowych, składający się z następujących działów: regionu europejsko-śroziemnomorskiego, BancWest, finansów osobistych, ubezpieczeń oraz zarządzania majątkiem i aktywami;

- Segment bankowości korporacyjnej i instytucjonalnej (CIB): Bankowość korporacyjna, Rynki globalne, Usługi papierów wartościowych.

BNP Paribas SA jest jednostką dominującą Grupy BNP Paribas.

Na dzień 30 czerwiec 2021 r. głównymi akcjonariuszami byli Société Fédérale de Participations et d'Investissement („SFPI”), powołana w formie public-interest société anonyme (spółka akcyjna interesu publicznego), działająca w imieniu rządu belgijskiego i posiadająca 7,7% kapitału akcyjnego, BlackRock Inc. posiadająca 6,0% kapitału akcyjnego oraz Wielkie Księstwo Luksemburga posiadające 1,0% kapitału akcyjnego.

**Podstawowe dane finansowe dla celów oceny zdolności gwaranta do wypełnienia jego zobowiązań z tytułu gwarancji**

O ile nie zaznaczono inaczej, informacje i pozycje finansowe zawarte w niniejszym komunikacie obejmują działalność związaną z BancWest w ujęciu operacyjnym. W związku z tym informacje i pozycje finansowe nie odzwierciedlają skutków zastosowania MSSF 5, który dotyczy aktywów i zobowiązań trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

| Rachunek zysków i strat                                     |                                   |            |            |  |
|---|-----------------------------------|------------|------------|--|
|   | Rok                               | Rok-1      | Rok-2      |  |
| w mln €   | 31/12/2021 (nie poddano audytowi) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |  |
| <b>Przychody netto z tytułu odsetek</b>                     | 21 209                            | 21 312     | 21 127     |  |
| <b>Przychody netto z tytułu opłat i prowizji</b>            | 10 717                            | 9 862      | 9 365      |  |
| <b>Zysk netto z instrumentów finansowych</b>                | 14 309                            | 7 146      | 7 464      |  |
| <b>Przychody</b>  | 46 235                            | 44 275     | 44 597     |  |
| <b>Koszt ryzyka</b>   | -2 925                            | -5 717     | -3 203     |  |
| <b>Zysk operacyjny</b>                                      | 12 199                            | 8 364      | 10 057     |  |
| <b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy</b>             | 9 488                             | 7 067      | 8 173      |  |
| <b>Zysk na akcję (w EUR)</b>                                | 7,26                              | 5,31       | 6,21       |  |
| Bilans  |                                   |            |            |  |
|   | Rok                               | Rok-1      | Rok-2      |  |
| w mln €   | 31/12/2021 (nie poddano audytowi) | 31/12/2020 | 31/12/2019 |  |
| <b>Aktywa razem</b>   | 2 634 444                         | 2 488 491  | 2 164 713  |  |
| <b>Dłużne papiery wartościowe</b>                           | 220 364                           | 212 351    | 221 336    |  |
| <b>w tym średnioterminowe wiarytelności uprzywilejowane</b> | 65 796                            | 82 086*    | 88 466*    |  |
| <b>Zobowiązania podporządkowane</b>                         | 24 720                            | 23 325     | 20 896     |  |
| <b>Pożyczki i należności od klientów (netto)</b>            | 864 053                           | 809 533    | 805 777    |  |
| <b>Depozyty klientów</b>                                    | 1 030 323                         | 940 991    | 834 667    |  |
| <b>Kapitał własny (udział Grupy)</b>                        | 117 886                           | 112 799    | 107 453    |  |
| <b>Wątpliwe/niespłacone pożyczki brutto**</b>               | 2%                                | 2,1%       | 2,2%       |  |
| <b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)</b>     | 12,9%                             | 12,8%      | 12,1%      |  |
| <b>Współczynniki kapitałowe razem</b>                       | 14%                               | 16,4%      | 15,5%      |  |
| <b>Wskaźnik dźwigni***</b>                                  | 4,1%                              | 4,9%       | 4,6%       |  |

(\*) Zakres regulacyjny

(\*\*) Pożyczki z utratą wartości (etap 3) udzielone klientom i instytucjom kredytowym, nieskompensowane gwarancjami, w tym bilansowe i pozabilansowe oraz dłużne papiery wartościowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez kapitał własny wykazywany od niespłaconych pożyczek brutto udzielonych klientom i instytucjom kredytowym, bilansowych i pozabilansowych, w tym dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez kapitał własny (z wyłączeniem ubezpieczeń).

(\*\*\*) Z uwzględnieniem tymczasowego wyłączenia w odniesieniu do depozytów w bankach centralnych należących do Eurosystemu (obliczenie zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 2020/873, artykuł 500b). Odsetek wynosi 4,7% na dzień 31.12.2021, z wyłączeniem tego efektu.

#### Najistotniejsze czynniki ryzyka dotyczące gwaranta

- Znaczący wzrost skali nowych rezerw lub niedobór w wysokości uprzednio zawiązanych rezerw narażonych na ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta mógł niekorzystnie wpłynąć na wyniki operacyjne Grupy BNP Paribas i jej sytuację finansową
- Przerwy w działaniu lub naruszenia w ramach systemów IT Grupy BNP Paribas mogą spowodować znaczną utratę danych klientów, szkodę na dobrym imieniu Grupy BNP Paribas oraz straty finansowe
- Grupa BNP Paribas może ponieść znaczne straty na działalności transakcyjnej i inwestycyjnej z powodu wahań rynkowych i zmienności
- Korekta do wartości bilansowej papierów wartościowych i portfeli produktów pochodnych Grupy BNP Paribas oraz zadłużenie własne Grupy BNP Paribas mogą negatywnie wpłynąć na dochód netto i kapitał własny
- Ponowne kryzysy finansowe, pogorszenie się warunków gospodarczych, obniżki ratingów, wzrost spreadów kredytowych z tytułu długu państwowego lub inne czynniki mogą mieć negatywny wpływ na dostęp Grupy BNP Paribas do finansowania oraz jego koszt
- Negatywne warunki gospodarcze i finansowe miały w przeszłości i mogą mieć w przyszłości wpływ na Grupę BNP Paribas i obsługiwane przez nią rynki
- Przepisy prawa i regulacje przyjęte w ostatnich latach, w szczególności w odpowiedzi na światowy kryzys finansowy, jak również nowe propozycje ustaw, mogą mieć istotny wpływ na Grupę BNP Paribas oraz na środowisko finansowe i gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność
- Na Grupę BNP Paribas mogą zostać nałożone znaczące grzywny oraz inne kary administracyjne i karne z powodu nieprzestrzegania obowiązujących wymogów i przepisów prawa. BNP Paribas może również ponieść straty w związku z powiązanymi (lub niepowiązanymi) sporami prawnymi z osobami prywatnymi
- Epidemie i pandemie, w tym obecna pandemia koronawirusa (COVID-19) i spowodowane przez nie skutki gospodarcze mogą negatywnie w płynąć na działalność biznesową, operacje, wyników i sytuację finansową Grupy

#### Jakie są główne czynniki ryzyka charakterystyczne dla papierów wartościowych?

#### Najistotniejsze czynniki ryzyka dotyczące papierów wartościowych

Istnieje również ryzyko związane z Papierami Wartościowymi, w tym:

##### 1. Ryzyko związane ze strukturą papierów wartościowych:

Stopa zwrotu z Papierów Wartościowych zależy od stopy zwrotu z Bazowych Aktywów Referencyjnych, a ochrona kapitału ma zastosowanie wyłącznie w Terminie Zapadalności.

##### 2. Ryzyko związane z instrumentami bazowymi oraz zakłóceniami i korektami:

Indeksowane Papiery Wartościowe są powiązane z wynikiem indeksu bazowego („Indeks”), który może odnosić się do różnych klas aktywów takich jak akcje, obligacje, kursy wymiany walut lub dane dotyczące cen nieruchomości bądź do kombinacji klas aktywów. Inwestorzy na rynku Indeksowanych Papierów Wartościowych są narażeni

na ryzyko związane z szerszym zakresem okoliczności. Oznacza to, że aktywa bazowe Indeksu nie odnotowują oczekiwanych wyników w porównaniu z inwestycją w tradycyjne dłużne papiery wartościowe. Podobnie, istnieje większe prawdopodobieństwo negatywnego wpływu na zwrot z inwestycji w Indeksowane Papiery Wartościowe niż z inwestycji w tradycyjne dłużne papiery wartościowe.

Ekspozycja na indeksy, zdarzenia skutkujące korektą oraz zakłócenia na rynku lub brak otwarcia giełdy papierów wartościowych mogą mieć niekorzystny wpływ na wartość i płynność Papierów Wartościowych.

### **3. Ryzyko związane z rynkami obrotu papierami wartościowymi:**

Na cenę transakcyjną Papierów Wartościowych może wpłynąć kilka czynników, w tym między innymi: właściwa cena, wartość lub poziom Bazowych Aktywów Referencyjnych, czas pozostały do planowanego wykupu Papierów Wartościowych, rzeczywista lub dorozumiana zmienność powiązana z Bazowymi Aktywami Referencyjnymi oraz ryzyko korelacji stosownych Bazowych Aktywów Referencyjnych. Możliwa zmienność wartości i ceny transakcyjnej Papierów Wartościowych (zarówno w górę, jak i w dół), zależy od wielu czynników, które inwestorzy powinni dokładnie rozważyć przed zakupem lub sprzedażą Papierów Wartościowych.

### **4. Ryzyko prawne:**

Warunki mające zastosowanie do Papierów Wartościowych będą zawierać postanowienia dotyczące zwoływania zgromadzeń posiadaczy takich Papierów Wartościowych na potrzeby rozpatrywania spraw mających ogólny wpływ na ich interesy. Takie postanowienia uprawniają określoną większość na podejmowanie wiążących ustaleń w imieniu wszystkich posiadaczy, w tym posiadaczy, którzy nie uczestniczyli i nie głosowali na odpowiednich zgromadzeniach oraz posiadaczy, którzy głosowali niezgodnie z głosem większości.

## **Dział D - Podstawowe informacje na temat oferty publicznej papierów wartościowych i/lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym**

### **Na jakich warunkach i w jakich terminach mogą inwestować w ten papier wartościowy?**

#### **Warunki ogólne i przewidywany harmonogram oferty**

Papiery wartościowe będą stanowić przedmiot oferty publicznej od dnia 2 marca 2022 włącznie do dnia 30 marca 2022 włącznie, z zastrzeżeniem wcześniejszego zamknięcia lub przedłużenia czasu trwania oferty.

Wniosek zostanie złożony przez Emitenta (lub w jego imieniu) o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Rynek Regulowany).

#### **Szacunkowe koszty emisji i/lub oferty ogółem, w tym szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego**

Emitent nie obciąża inwestorów żadnymi kosztami.

#### **Kto jest oferującym i/lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?**

#### **Charakterystyka oferenta i/lub osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu**

Oferujący: Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, Polska. W przypadku Oferującego identyfikatorem podmiotu prawnego jest NMH2KF074RKAGTH4CM63.

Osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu: BNP Paribas Issuance B.V. („Emitent”), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Holandia (numer telefonu: +31(0)88 738 0000).

#### **Dlaczego sporządzono niniejszy prospekt emisyjny?**

#### **Wykorzystanie i szacunkowa wartość wpływów netto**

Wpływy netto z emisji Papierów Wartościowych staną się częścią ogólnych środków Emitenta. Takie wpływy mogą być wykorzystane w celu utrzymania pozycji w opcjach lub kontraktach terminowych futures bądź w innych instrumentach zabezpieczających.

Niewielka część wpływów netto z emisji Papierów Wartościowych zostanie przeznaczona na sfinansowanie budowy Międzynarodowej Stacji Polarnej Tara, nowego projektu Fundacji Tara Ocean poświęconego badaniom naukowym w Arktyce. Jeśli projekt się nie powiedzie, ta część dochodów zostanie przeniesiona na inny projekt mający na celu ochronę oceanów Fundacji Tara Ocean. Pozostałe saldo wpływów netto stanie się częścią ogólnych funduszy Emitenta i może zostać wykorzystane do utrzymywania pozycji w opcjach, kontraktach terminowych lub innych instrumentach zabezpieczających.

Szacunkowe wpływy netto: Do PLN 100 000 000

#### **Umowa o subemisję usługową**

Oferujący nie podjął zobowiązań z zakresu subemisji usługowej.

#### **Najistotniejsze konflikty interesów dotyczące oferty lub dopuszczenia do obrotu**

Menedżer i jego jednostki powiązane mogli również angażować się i mogą angażować się w przyszłości w transakcje z zakresu bankowości inwestycyjnej i/lub bankowości komercyjnej realizowane z Emitentem i Gwarantem oraz ich jednostkami powiązanymi oraz mogą świadczyć inne usługi na rzecz powyższych w toku zwykłej działalności gospodarczej.

Różne jednostki wchodzące w skład Grupy BNPP (w tym Emitent i Gwarant) oraz Jednostki Powiązane mogą wykonywać różne obowiązki w związku z Papierami Wartościowymi, w tym funkcje Emitenta Papierów Wartościowych i Agenta Obliczeniowego dla Papierów oraz mogą również angażować się w działalność transakcyjną (w tym transakcje zabezpieczające) obejmującą Aktywa Bazowe oraz inne instrumenty bądź produkty pochodne oparte lub powiązane z Aktywem Bazowym, co może prowadzić do potencjalnych konfliktów interesów.

BNP Paribas Arbitrage SNC, która pełni funkcję Menedżera i Agenta Obliczeniowego, jest Jednostką Powiązaną Emitenta i Gwaranta. Między nią a posiadaczami Papierów Wartościowych mogą występować potencjalne konflikty interesów, w tym konflikty w odniesieniu do niektórych ustaleń i decyzji, które Agent Obliczeniowy musi podejmować. Interesy ekonomiczne Emitenta i BNP Paribas Arbitrage SNC jako Menedżera i Agenta Obliczeniowego są potencjalnie rozbieżne z interesami Posiadaczy jako inwestorów zaangażowanych w Papiery Wartościowe.

Poza zakresem wskazanym powyżej, według wiedzy Emitenta, żadna osoba zaangażowana w emisję Papierów Wartościowych nie posiada istotnych interesów w związku z ofertą. Nie zachodzi również konflikt interesów.