

## FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

**MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs only target market** – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities, taking into account the five categories in item 19 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Securities to retail clients are appropriate – investment advice, portfolio management, and non-advised sales, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

## FINAL TERMS DATED 1 AUGUST 2024

### 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

## Issue of up to PLN 100,000,000 Underlying Interest Rate Linked Interest Securities due 17 September 2026

### ISIN Code: XS2621503643

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. 24-185 on 30 May 2024

BNP Paribas Financial Markets S.N.C (formerly known as BNP Paribas Arbitrage S.N.C.) (as Manager)

The Certificates are offered to the public in Poland from 1 August 2024 to 29 August 2024

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 two 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 30 May 2024, 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 constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129, as amended (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 and any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2621503643> 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:	FICRT 17057 NY
Tranche Number:	1
Number of Securities issued:	Up to 100,000
Number of Securities:	Up to 100,000
ISIN:	XS2621503643
Common Code:	262150364
Issue Price per Security:	PLN 1,000
Redemption Date:	17 September 2026
Relevant Jurisdiction:	Not applicable
Share Amount/Debt Security Amount:	Not applicable
Specified Securities pursuant to Section 871(m):	No

## 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: 30 August 2024
4. Issue Date and Interest Commencement Date: 10 September 2024
5. Consolidation: Not applicable
6. Type of Securities:
  - (a) Certificates
  - (b) The Securities are Underlying Interest Rate Linked Interest Securities.

The provisions of Annex 11 (Additional Terms and Conditions for Underlying Interest Rate Securities) shall apply.
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 Payouts** **SPS Fixed Percentage Securities**  
Constant Percentage 1  
where:  
**Constant Percentage 1** means 100%.  
Payout Switch: Not applicable  
Aggregation: Not applicable

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| 13. | Relevant Asset(s):                       | Not applicable  |
| 14. | Entitlement:                             | Not applicable  |
| 15. | Exchange Rate / Conversion Rate:         | Not applicable.   |
| 16. | Settlement Currency:                     | The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Polish Zloty (" <b>PLN</b> "). |
| 17. | Syndication:                             | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.   |
| 18. | Minimum Trading Size:                    | PLN 10,000  |
| 19. | Agent(s):                                |   |
|     | (a) Principal Security Agent:            | BNP Paribas Financial Markets S.N.C.  |
|     | (b) Security Agent(s):                   | Not applicable  |
| 20. | Registrar:                               | Not applicable  |
| 21. | Calculation Agent:                       | BNP Paribas Financial Markets S.N.C.<br>20 Boulevard des Italiens, 75009 Paris, France.                 |
| 22. | Governing law:                           | English law   |
| 23. | <i>Masse</i> provisions (Condition 9.4): | Not applicable  |

**PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS**

- |     |                                      |                |
|-----|--------------------------------------|----------------|
| 24. | Hybrid Securities:                   | Not applicable |
| 25. | Index Securities:                    | Not applicable |
| 26. | Share Securities:                    | Not applicable |
| 27. | ETI Securities                       | Not applicable |
| 28. | Debt Securities:                     | 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  
Coupon Switch: Not applicable
  - (i) Interest Period(s): As specified in the Conditions
  - (ii) Interest Period End Date(s): 10 March, 10 June, 10 September and 10 December in each year from and including 10 December 2024 to and including 10 September 2026
  - (iii) Business Day Convention for Interest Period End Date(s): Not applicable
  - (iv) Interest Payment Date(s): 17 March, 17 June, 17 September and 17 December in each year from and including 17 December 2024 to and including 17 September 2026

- (v) Business Day Convention for Interest Payment Date(s): Following
- (vi) Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent): Calculation Agent
- (vii) Margin(s): Not applicable
- (viii) Minimum Interest Rate: As per the Conditions
- (ix) Maximum Interest Rate: Not applicable
- (x) Day Count Fraction: 30/360, unadjusted
- (xi) Determination Dates: Not applicable
- (xii) Accrual to Redemption: Not applicable
- (xiii) Rate of Interest: Linked Interest
- (xiv) Coupon Rate: Applicable

Accrual Digital Coupon applicable:

$$\text{Rate}_{(i)} \times (n/N)$$

Where:

**AC Digital Coupon Barrier Level Down** means:

Where i = 1: 5.50 per cent.;

Where i = 2: 5.50 per cent.;

Where i = 3: 5.00 per cent.;

Where i = 4: 5.00 per cent.;

Where i = 5: 4.50 per cent.;

Where i = 6: 4.50 per cent.;

Where i = 7: 4.00 per cent.; and

Where i = 8: 4.00 per cent.

**AC Digital Coupon Barrier Level Up** means:

Where i = 1: 6.00 per cent.;

Where i = 2: 6.00 per cent.;

Where i = 3: 5.50 per cent.;

Where  $i = 4$ : 5.50 per cent.;

Where  $i = 5$ : 5.00 per cent.;

Where  $i = 6$ : 5.00 per cent.;

Where  $i = 7$ : 4.50 per cent.; and

Where  $i = 8$ : 4.50 per cent.

**AC Digital Coupon Condition** means that the DC Barrier Value for the relevant SPS Coupon Valuation Date is (i) equal to or greater than the relevant AC Digital Coupon Barrier Level Down and (ii) less than or equal to the relevant AC Digital Coupon Barrier Level Up.

**AC Digital Day** means a Business Day.

**Barrier Up** is applicable

**DC Barrier Value** means Underlying Reference Value

**$i$**  where  $i$  is a number from 1 to 8, means the relevant SPS Valuation Period.

**$n$**  means the number of AC Digital Days in the relevant SPS Coupon Valuation Period<sub>( $i$ )</sub> on which the AC Digital Coupon Condition is satisfied.

**$N$**  means the number of AC Digital Days in the relevant SPS Coupon Valuation Period<sub>( $i$ )</sub>.

**Rate<sub>( $i$ )</sub>** means 7.00 per cent.

**SPS Coupon Valuation Date** means Underlying Interest Determination Date

**SPS Coupon Valuation Period<sub>( $i$ )</sub>** means:

Where  $i = 1$ : from and including 10 September 2024 to but excluding 10 December 2024;

Where  $i = 2$ : from and including 10 December 2024 to but excluding 10 March 2025;

Where  $i = 3$ : from and including 10 March 2025 to but excluding 10 June 2025;

Where  $i = 4$ : from and including 10 June 2025 to but excluding 10 September 2025;



Where  $i = 5$ : from and including 10 September 2025 to but excluding 10 December 2025;

Where  $i = 6$ : from and including 10 December 2025 to but excluding 10 March 2026;

Where  $i = 7$ : from and including 10 March 2026 to but excluding 10 June 2026; and

Where  $i = 8$ : from and including 10 June 2026 to but excluding 10 September 2026.

**SPS Valuation Date** means SPS Coupon Valuation Date

**SPS Valuation Period** means the SPS Coupon Valuation Period

**Strike Price Closing Value** is applicable

**Underlying Reference** means the Underlying Reference Rate.

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

**Underlying Reference Strike Price** means 1.

**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.

- |     |  |   |
|-----|--|---|
| (d) | Fixed Rate Provisions:                               | Not applicable  |
| (e) | Floating Rate Provisions:                            | Not applicable  |
| (f) | Linked Interest Certificates:                        | Applicable – see Underlying Interest Rate Linked Interest below |
| (g) | Payment of Premium Amount(s):                        | Not applicable  |
| (h) | Index Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: | Not applicable  |
| (i) | Share Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: | Not applicable  |

- (j) ETI Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (k) Debt Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (l) Commodity [Interest/Premium Amount] Certificates: Linked Not applicable
- (m) Inflation [Interest/Premium Amount] Certificates: Linked Not applicable
- (n) Currency [Interest/Premium Amount] Certificates: Linked Not applicable
- (o) Fund Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (p) Futures Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (q) Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions: Applicable
- (i) Underlying Interest Determination Date(s): Each Business Day in the relevant SPS Coupon Valuation Period.
- (ii) Manner in which the Underlying Interest Rate is to be determined: Screen Rate Determination
- (A) Screen Rate Determination: Applicable
- (a) Underlying Reference Rate: 3 month WIBOR
- (b) Specified Time: 11.00 a.m., Warsaw time
- (c) Relevant Screen Page: Reuters page 'WIBO' (or any successor page thereto)
- (B) ISDA Determination: Not applicable
- (iii) Underlying Margin(s): Not applicable
- (iv) Minimum Underlying Reference Rate: Not applicable
- (v) Maximum Underlying Reference Rate: Not applicable
- (r) Instalment Certificates: The Certificates are not Instalment Certificates

(s)	Issuer Call Option:	Not applicable
(t)	Holder Put Option:	Not applicable
(u)	Automatic Early Redemption:	Not applicable
(v)	Strike Date:	Not applicable
(w)	Strike Price:	Not applicable
(x)	Redemption Valuation Date:	Not applicable
(y)	Averaging:	Not applicable
(z)	Observation Dates:	Not applicable
(aa)	Observation Period:	Not applicable
(bb)	Settlement Business Day:	Not applicable
(cc)	Cut-off Date:	Not applicable
(dd)	Security Threshold on the Issue Date:	Not applicable
(ee)	Identification information of Holders as provided by Condition 29:	Not applicable

#### **DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY**

43.	U.S. Selling Restrictions:	Not applicable
44.	Additional U.S. Federal income tax considerations:	The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986
45.	Registered broker/dealer:	Not applicable
46.	TEFRA C or TEFRA Not Applicable:	TEFRA Not Applicable
47.	Non-exempt Offer:	Applicable
	(i) Non-exempt Offer Jurisdictions:	Poland
	(ii) Offer Period:	From and including 1 August 2024 to and including 29 August 2024
	(iii) Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:	Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa Poland (the " <b>Distributor</b> " or " <b>Authorised Offeror</b> ")
	(iv) General Consent:	Not applicable

(v) Other Authorised Offeror Terms: Not applicable

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

(a) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not applicable

(b) Prohibition of Sales to Belgian Consumers: Not applicable

(c) Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Not applicable

(d) Prohibition of Sales to EEA Non Retail Investors (where Securities are held in a retail account): Not applicable

(e) Prohibition of Sales to UK Non Retail Investors (where Securities are held in a retail account): 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

**51.** Actively Managed 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 Issuance B.V.

As Issuer:



By: Vincent DECHAUX, Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading

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

### 2. Ratings

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 offer of the Securities has an interest material to the offer.

Investors should be informed of the fact that the Authorised Offerors will receive from the Issuer placement fees implicit in the Issue Price of the Securities equal to an amount of a maximum of 1.1% per annum of the Notional Amount of each Certificate. All placement fees will be paid out upfront.

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

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

The Securities constitute Green Bonds and the net proceeds of the issue of the Securities will be allocated or reallocated from time to time to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of Eligible Green Assets as defined below and further described in the BNP Paribas Green Bond Framework dated June 2024 available on <https://invest.bnpparibas/en/document/green-bond-framework-june-2024> as may be amended from time to time by the BNP Paribas or any of its affiliates (the "**BNP Paribas Green Bond Framework**").

Pending the allocation or reallocation, as the case may be, of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets, the Issuer will invest the balance of the net proceeds, at its own discretion, in cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments. BNP Paribas or any of its affiliates will use its best efforts to substitute any redeemed loans, any other form of financing that is no longer financed or refinanced by the net proceeds and/or any such loans or any other form of financing which cease to be Eligible Green Assets, as soon as practicable once an appropriate substitution option has been identified. BNP Paribas or any of its affiliates will monitor the use of the net proceeds of the Securities via its internal information systems.

For the avoidance of doubt, payment of principal and interest in respect of the Securities will be made from general funds of the

Issuer and will not be directly or indirectly linked to the performance of Eligible Green Assets.

Eligible Green Assets means any existing, on-going and/or future loans or any other form of financing from Eligible Categories selected by the Issuer, which meet the Eligibility Criteria, all in accordance with the BNP Paribas Green Bond Framework.

Eligible Categories means the following sectors (all as more fully described in the BNP Paribas Green Bond Framework):

- Renewable Energy
- Energy Efficiency
- Green Buildings
- Transportation
- Water Management and Water Treatment
- Pollution prevention and control

For the avoidance of doubt, the following sectors are excluded from the BNP Paribas Green Bond Framework: defence and security, palm oil, wood pulp, nuclear power generation, coal-fired power generation, unconventional oil and gas, mining and tobacco.

Eligibility Criteria means the criteria with which any loan or any other form of financing should comply, at any time, in order to be considered as an Eligible Green Asset (as such criteria may be amended, from time to time, by the BNP Paribas, subject to external review by third parties, as the case may be, as per the BNP Paribas Green Bond Framework). As part of the application of the Eligibility Criteria, BNP Paribas will assess the potential environmental, social and governance risks of the relevant assets, in line with its framework for managing such risks, including specific risk assessment tools and the Equator Principles. The selection of the Eligible Green Assets in accordance with the Eligibility Criteria will then be verified by external third parties, as per the BNP Paribas Green Bond Framework.

As long as any Securities are outstanding, BNP Paribas or any of its affiliates is expected to provide a report, at least annually, on (i) the Eligible Green Assets financed or refinanced by the net proceeds and their relevant environmental impact indicators, (ii) the allocation of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets detailing the aggregate amount dedicated to each of the Eligible Sectors and (iii) the balance of unallocated cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments still held by the Issuer, as further described in the BNP Paribas Green Bond Framework. The report will be published by BNP Paribas or any of its affiliates on

<https://invest.bnpparibas/en/search/debt/documents/documentati-on-on-programs-and-issuances>.

Pursuant to the BNP Paribas Green Bond Framework a second party opinion has been obtained from an appropriate second party opinion provider and the Issuer has mandated an appropriate external independent auditor to provide an assurance report. The opinion and assurance report are available on <https://invest.bnpparibas/en/document/2023-green-bond-iss-second-party-opinion-18-june-2024> and <https://invest.bnpparibas/en/document/2023-green-bond-kpmg-assurance-report-july-2024>

- (b) Estimated net Up to PLN 100,000,000  
proceeds:
- (c) Estimated total Not applicable  
expenses:

## 5. Performance of Underlying References and Other Information concerning the Underlying References

The Issuer does not intend to provide post-issuance information.

## 6. Operational Information

Relevant Clearing System(s): Euroclear and Clearstream, Luxembourg

If other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, S.A., Euroclear France, include the relevant identification number(s) and in the case of Swedish Dematerialised Securities, the Swedish Security Agent: Not applicable

## 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 1.1% 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/XS2621503643>

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/XS2621503643>

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/XS2621503643>

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/XS2621503643>

Description of the application process:

From and including 1 August 2024 to and including 29 August 2024, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by loading the following link:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2621503643>

(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 application:

The minimum amount of application is ten (10) 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 excess amount paid by applicants:

Not applicable

Details of the method and time limits for paying up and delivering the 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/XS2621503643> on or around the Issue Date.

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not applicable

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/XS2621503643> 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 specifically charged to the subscriber or purchaser:

Series Number	Issue Price per Security	Expenses <sup>1</sup> included in the Issue Price
FICRT 17057 NY	PLN 1,000	64.10 PLN 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 after rates and a description of the main terms of their commitment:

**BNP Paribas Financial Markets S.N.C.**  
20 Boulevard des Italiens,  
75009 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 1 per cent (1%).

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 Distributor 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 Security 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" arrangements:

The placement activity will be carried out by Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A. at Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, Poland

**LEI: NMH2KF074RKAGTH4CM63**

(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

Not applicable

<sup>1</sup>

# 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.

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

Up to PLN 100,000,000 Underlying Interest Rate Linked Interest Securities due 17 September 2026.- The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2621503643.

### 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 Grzybowska 78, 00-844 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 30 May 2024 under the approval number 24-185 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.

#### 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 Directors of BNP Paribas Issuance B.V. are Edwin Herskovic, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Hugo Peek and Matthew Yandle.

#### Identity of the issuer's statutory auditors

Deloitte Accountants N.V. are the auditors of the Issuer. Deloitte Accountants 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

	Year	Year -1		
In €	31/12/2023	31/12/2022		
Operating profit/loss	73,071	120,674		

Balance sheet				
	Year	Year -1		
In €	31/12/2023	31/12/2022		
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	126,562,861,261	94,563,113,054		
Current ratio (current assets/current liabilities)	1.0	1.0		
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	157,363	126,405		
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	No interest expenses	No interest expenses		
Cash flow statement				
	Year	Year -1		
In €	31/12/2023	31/12/2022		
Net Cash flows from operating activities	2,827,251	-113,916		
Net Cash flows from financing activities	0	0		
Net Cash flow from investing activities	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?

**Dependency Risk:** BNPP B.V. is an operating company. The assets of BNPP B.V. consist of the obligations of other BNPP Group entities. In respect of securities it issues, the ability of BNPP B.V. to meet its obligations under such securities depends on the receipt by it of payments under certain hedging agreements that it enters with other BNPP Group entities. Consequently, 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 under such hedging agreements and may suffer losses should these entities fail to keep their commitment.

### Section C - Key Information on the securities

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

##### Type, class and ISIN

Up to PLN 100,000,000 Underlying Interest Rate Linked Interest Securities due 17 September 2026 - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2621503643.

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

The currency of the Securities is Polish Zloty ("PLN"). The notional amount per Security is PLN 1,000. Up to 100,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 17 September 2026.

##### 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 daily fixing of an underlying index.

On each Interest Payment Date, a Coupon is paid:

$$7.00\% \times n/N \text{ per annum.}$$

Where n is the number of Business Days in the corresponding Interest Period on which the Underlying Index fixes at or above lower range, and at or below upper range and N is the total number of Business Days in the Interest Period.

Semester	1	2	3	4
Lower Range	5.50%	5.00%	4.50%	4.00%
Upper Range	6.00%	5.50%	5.00%	4.50%

On the Redemption Date, you will receive 100% of your invested notional.

Where:

- The Underlying Index is 3-month WIBOR.
- The Underlying Index will fix on each Warsaw business day during the relevant Interest Period

Issue Date	10 September 2024	Issue Price	PLN 1,000
Redemption Date (maturity)	17 September 2026	Product Currency	PLN
Interest Period	See Annex	Notional Amount (per certificate)	PLN 1,000
Interest Payment Date	See Annex		

Underlying	Bloomberg Code
3-month WIBOR	WIBR3M Index

The product terms provide that if certain exceptional events occur (1) adjustments may be made to the product and/or (2) the Issuer of the product may terminate the product early. These events are specified in the product terms and principally relate to the Underlying(s), the product and the Issuer of the product. The return (if any) you receive on such early termination is likely to be different from the scenarios described above and may be less than the amount you invested.

All redemptions described in this document (including potential gains) are calculated on the basis of the Notional Amount, excluding costs, social contributions and taxation applicable to this type of investment.

ANNEX

► **Coupon**

Interest Period Start Date(s)	Interest Period End Date(s)	Interest Payment Date(s)
10 September 2024	10 December 2024	17 December 2024
10 December 2024	10 March 2025	17 March 2025
10 March 2025	10 June 2025	17 June 2025
10 June 2025	10 September 2025	17 September 2025
10 September 2025	10 December 2025	17 December 2025
10 December 2025	10 March 2026	17 March 2026
10 March 2026	10 June 2026	17 June 2026
10 June 2026	10 September 2026	17 September 2026

Subject to adjustment by Following Business Day Convention.

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 Guarantee is an unsubordinated and unsecured obligation of BNPP and will rank pari passu with all its other present and future unsubordinated and unsecured obligations subject to such exceptions as may from time to time be mandatory under French law.

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 30 May 2024 (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): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

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 Deutschland GmbH), A+ with a stable outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (which is the long-term issuer default rating) 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 Deutschland GmbH), F1 (Fitch Ratings Ireland Limited.) and R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).

BNP Paribas SA is the parent company of the BNP Paribas Group (together the "BNPP Group").

BNP Paribas' organisation is based on three operating divisions: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) and Investment & Protection Services (IPS).

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

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):

- *Commercial & Personal banking in the Euro-zone:* Commercial & Personal Banking in France (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Commercial & Personal Banking in Italy, Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB) and Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL).

- *Commercial & Personal Banking outside the Euro-zone, organised around:* Europe-Mediterranean, covering Commercial & Personal Banking outside the Euro-zone, in particular in Central and Eastern Europe, Türkiye and Africa.

- *Specialised Businesses:* BNP Paribas Personal Finance, Arval and BNP Paribas Leasing Solutions, new digital businesses (in particular Nickel, Floa, Lyf) and BNP Paribas Personal Investors.

Investment & Protection Services (IPS): Insurance (BNP Paribas Cardif) and Wealth and Asset Management: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (management of the BNP Paribas Group's portfolio of unlisted and listed industrial and commercial investments) and BNP Paribas Wealth Management.

As at 31 December 2023, 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 5.5% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.9% of the share capital, Amundi holding 5.4% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.1% of the share capital.

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

Since 1 January 2023, BNP Paribas Group's insurance entities have applied IFRS 17 « Insurance Contracts » and IFRS 9 « Financial Instruments ». The results for 2022 have been recomposed to take into account the enforcement of IFRS17 and IFRS 9 for insurance entities.

Income statement					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/03/2024	31/03/2023
Net interest income	19,058	20,933	19,238	4,644	4,284
Net fee and commission income	9,821	10,165	10,362	2,694	2,472
Net gain on financial instruments	10,440	9,449	7,777	3,452	3,682
Revenues	45,874	45,430	43,762	12,483	12,032
Cost of risk	-2,907	-3,003	-2,971	-640	-592
Other net losses for risk on financial instruments	-775	n.a	n.a	-5	-50
Operating Income	11,236	12,563	11,325	3,901	2,199
Net income attributable to equity holders	10,975	9,848	9,488	3,103	4,435
Earnings per share (in euros)	8.58	7.52	7.26	2.51	3.48
Balance sheet					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/03/2024	31/03/2023
Total assets	2,591,499	2,663,748	2,634,444	2,700,042	2,693,796
Debt securities	275,245	220,937	220,106	297,902	242,608
Of which mid long term Senior Preferred	84,821*	58,899*	78,845*	n.a	n.a
Subordinated debt	25,478	24,832	25,667	27,411	24,745
Loans and receivables from customers (net)	859,200	857,020	814,000	859,213	854,272
Deposits from customers	988,549	1,008,056	957,684	973,165	1,001,453
Shareholders' equity (Group share)	123,742	121,237	117,886	125,011	127,145
Doubtful loans/ gross outstandings**	1.7%	1.7%	2%	1.7%	1.7%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	13.2%	12.3%	12.9%	13.1%	13.6%
Total Capital Ratio	17.3%	16.2%	16.4%	17.1%	17.9%
Leverage Ratio	4.6%	4.4%	4.1%	4.4%	4.4%

(\*) Regulatory scope

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

#### 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. The BNP Paribas Group's risk management policies, procedures and methods may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses.
3. The BNP Paribas Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.
4. 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.
5. Adverse macroeconomic and financial conditions have in the past had and may in the future significantly affect on the BNP Paribas Group and the markets in which it operates.
6. Laws and regulations adopted in recent years, as well as current and future legislative and regulatory developments, may significantly impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates.
7. Should the BNP Paribas Group fail to implement its strategic objectives or to achieve its published financial objectives, or should its results not follow stated expected trends, the trading price of its securities could be adversely affected.

#### 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 variable rate of return of the Securities is dependent upon the performance of 3 month WIBOR.

##### 2. Risks related to disruption and adjustments:

If an Administrator/Benchmark Event occurs, the Securities may be subject to adjustment or early redemption. Such consequences may have a material adverse effect on the value and liquidity of the Securities and/or the return a Holder can expect to receive on their investment.

##### 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 rate of 3 month WIBOR and the time remaining until the scheduled redemption date of the Securities. 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 1 August 2024 to and including 29 August 2024, 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 Grzybowska 78, 00-844 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.

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

The net proceeds of the issue of the Securities will be allocated or reallocated from time to time to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of Eligible Green Assets as defined below and further described in the BNP Paribas Green Bond Framework dated June 2024 available on <https://invest.bnpparibas/en/document/green-bond-framework-june-2024> as may be amended from time to time by the BNP Paribas or any of its affiliates (the "BNP Paribas Green Bond Framework").

Pending the allocation or reallocation, as the case may be, of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets, the Issuer will invest the balance of the net proceeds, at its own discretion, in cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments. BNP Paribas or any of its affiliates will use its best efforts to substitute any redeemed loans, any other form of financing that is no longer financed or refinanced by the net proceeds and/or any such loans or any other form of financing which cease to be Eligible Green Assets, as soon as practicable once an appropriate substitution option has been identified. BNP Paribas or any of its affiliates will monitor the use of the net proceeds of the Securities via its internal information systems.

For the avoidance of doubt, payment of principal and interest in respect of the Securities will be made from general funds of the Issuer and will not be directly or indirectly linked to the performance of Eligible Green Assets.

**Eligible Green Assets** means any existing, on-going and/or future loans or any other form of financing from Eligible Categories selected by the Issuer, which meet the Eligibility Criteria, all in accordance with the BNP Paribas Green Bond Framework.

**Eligible Categories** means the following sectors (all as more fully described in the BNP Paribas Green Bond Framework):

- Renewable Energies,
- Energy Efficiency,
- Green Buildings,
- Transportation,
- Water Management and Water Treatment,
- Pollution prevention and control

For the avoidance of doubt, the following sectors are excluded from the BNP Paribas Green Bond Framework: defence and security, palm oil, wood pulp, nuclear power generation, coal-fired power generation, unconventional oil and gas, mining and tobacco.

**Eligibility Criteria** means the criteria with which any loan or any other form of financing should comply, at any time, in order to be considered as an Eligible Green Asset (as such criteria may be amended, from time to time, by the BNP Paribas, subject to external review by third parties, as the case may be, as per the BNP Paribas Green Bond Framework). As part of the application of the Eligibility Criteria, BNP Paribas will assess the potential environmental, social and governance risks of the relevant assets, in line with its framework for managing such risks, including specific risk assessment tools and the Equator Principles. The selection of the Eligible Green Assets in accordance with the Eligibility Criteria will then be verified by external third parties, as per the BNP Paribas Green Bond Framework.

As long as any Securities are outstanding, BNP Paribas or any of its affiliates is expected to provide a report, at least annually, on (i) the Eligible Green Assets financed or refinanced by the net proceeds and their relevant environmental impact indicators, (ii) the allocation of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets detailing the aggregate amount dedicated to each of the Eligible Sectors and (iii) the balance of unallocated cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments still held by the Issuer, as further described in the BNP Paribas Green Bond Framework. The report will be published by BNP Paribas or any of its affiliates on <https://invest.bnpparibas/en/search/debt/documents/documentation-on-programs-and-issuances>.

Pursuant to the BNP Paribas Green Bond Framework a second party opinion has been obtained from an appropriate second party opinion provider and the Issuer has mandated an appropriate external independent auditor to provide an assurance report. The opinion and assurance report are available on <https://invest.bnpparibas/en/document/2023-green-bond-iss-second-party-opinion-18-june-2024> and <https://invest.bnpparibas/en/document/2023-green-bond-kpmg-assurance-report-july-2024>.

**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.

BNP Paribas Financial Markets SNC, which acts as 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 Financial Markets SNC as 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)

Do 100 000 000 PLN Papierów wartościowych opartych o stopy procentowe z datą wykupu 17 września 2026 - Papierami wartościowymi są Certyfikaty. Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych ("ISIN"): XS2621503643.

### 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 w/wrd wnioskującej o dopuszczenie do obrotu

Oferujący: Biuro Maklerskie BNP Paribas Bank Polska S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, Polska. Identyfikator jednostki prawnej (LEI) Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A. to 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 30 maja 2024 pod numerem zatwierdzenia 24-0185 przez AMF, r. z wszelkimi wprowadzonymi 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

Dyrektorami zarządzającymi BNP Paribas Issuance B.V. są: Edwin Herskovic/Cyril Le Merrer/Folkert van Asma/Hugo Peek/Matthew Yandle.

#### Tożsamość biegłych rewidentów emitenta

Biegłym rewidentem Emitenta jest Deloitte Accountants N.V. Deloitte Accountants 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
w €	31/12/2023	31/12/2022
Zysk/strata na działalności operacyjnej	73 071	120 674



Bilans		
	Rok	Rok-1
w €	31/12/2023	31/12/2022
Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne)	126 562 861 261	94 563 113 054
Wskaźnik płynności bieżącej (stosunek bieżących aktywów do bieżących pasywów)	1	1
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych)	157 363	126 405
Wskaźnik pokrycia kosztów odsetek (stosunek dochodu z działalności operacyjnej do kosztów z tytułu odsetek)	Brak kosztów odsetek	Brak kosztów odsetek
Rachunek przepływów pieniężnych		
	Rok	Rok-1
w €	31/12/2023	31/12/2022
Przepływy środków pieniężnych netto z tytułu działalności operacyjnej	2 827 251	-113 916
Przepływy środków pieniężnych netto z tytułu działalności finansowej	0	0
Przepływy środków pieniężnych netto z tytułu działalności inwestycyjnej	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?

Ryzyko uzależnienia: BNPP B.V. jest spółką operacyjną. Aktywa BNPP B.V. składają się z zobowiązań innych podmiotów grupy BNPP. W odniesieniu do papierów wartościowych, które wyda, zdolność BNPP B.V. do wypełniania zobowiązań wynikających z takich papierów wartościowych zależy od otrzymania przez nią płatności w ramach określonych umów hedgingowych, które zawarł z innymi podmiotami grupy BNPP. W związku z tym posiadacze papierów wartościowych wydanych przez BNPP B.V. będą, zgodnie z postanowieniami Gwarancji wydanej przez BNPP, narażeni na zdolność podmiotów Grupy BNPP do wypełniania swoich zobowiązań na podstawie takich umów o odszkodowanie i mogą ponieść straty w przypadku, gdy podmioty te nie spełniają swoich zobowiązań.

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

##### Jakie są podstawowe cechy papierów wartościowych?

##### Rodzaj, klasa i kod ISIN

Do 100 000 000 PLN Papierów wartościowych opartych o stopy procentowe z datą wykupu 17 września 2026 - Papierami wartościowymi są Certyfikaty. Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych ("ISIN"): XS2621503643.

##### 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 1 000 PLN. Do 100 000 Papierów Wartościowych będzie wyemitowanych. Papiery Wartościowe będą podlegać wykupowi w dniu 17 września 2026.

##### 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 przewidywać przypadków naruszenia.

*Prawo właściwe* - Papiery Wartościowe podlegają prawu angielskiemu.

Celem niniejszego produktu jest zapewnienie inwestorom zwrotu w oparciu o dzienne notowania indeksu bazowego.

W każdej Dacie Płatności Odsetek, inwestor otrzyma Kupon:

$$7,00\% \times n/N \text{ w skali roku.}$$

Gdzie n jest liczbą dni roboczych w odpowiadającym Okresie Odsetkowym, w którym referencyjna stawka (fixing) indeksu bazowego ustalony jest na lub powyżej dolnego zakresu, oraz na lub poniżej górnego zakresu zgodnie, a N jest całkowitą liczbą dni roboczych w Okresie Odsetkowym.

Semestr	1	2	3	4
Niższy Zakres	5.50%	5.00%	4.50%	4.00%
Wyższy Zakres	6.00%	5.50%	5.00%	4.50%

W Dacie Wykupu inwestor otrzyma 100% Wartości Nominalnej.

Gdzie:

- indeks bazowy to 3-miesięczny WIBOR.
- stawka referencyjna indeksu bazowego (fixing) zostanie ustalony w każdy dzień roboczy w Warszawie podczas odpowiedniego Okresu Odsetkowego

Data Emisji	10 września 2024	Cena Emisyjna	1,000 PLN
Data Wykupu (zapadalności)	17 września 2026	Waluta Produktu	PLN
Okres Odsetkowy	Zobacz załącznik	Wartość Nominalna (certyfikatu)	1,000 PLN
		Data Płatności Odsetek	Zobacz załącznik

##### Instrument Bazowy

3-miesięczny WIBOR

##### Kod Bloomberg

WIBR3M Index

ZALĄCZNIK

#### ► Kupon

Data rozpoczęcia Okresu Odsetkowego	Data zakończenia Okresu Odsetkowego	Data Płatności Odsetek
10 września 2024	10 grudnia 2024	17 grudnia 2024
10 grudnia 2024	10 marca 2025	17 marca 2025
10 marca 2025	10 czerwca 2025	17 czerwca 2025
10 czerwca 2025	10 września 2025	17 września 2025
10 września 2025	10 grudnia 2025	17 grudnia 2025
10 grudnia 2025	10 marca 2026	17 marca 2026
10 marca 2026	10 czerwca 2026	17 czerwca 2026
10 czerwca 2026	10 września 2026	17 września 2026

Zgodnie z Konwencją Dnia Biznesu.

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

Papierzy 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

Gwarancja jest nieuzasadnioną i nieuzasadnioną zobowiązaniem spółki BNPP i będzie wyróżniać *pari passu* ze wszystkimi jej obecnymi i przyszłymi nieuzasadnionymi i nieuzasadnionymi zobowiązaniami podlegającymi takim wyjątkom, które mogą być czasami obowiązkowe na mocy prawa francuskiego.

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

Papierzy wartościowe będą objęte bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją BNP Paribas („BNPP” lub „Gwarant”) udzieloną dnia 30 maja 2024 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): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

Długoterminowe ratingi kredytowe BNPP kształtują się na poziomie A+ z perspektywą stabilną (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 z perspektywą stabilną (Moody's Deutschland GmbH), A+ z perspektywą stabilną (Fitch Ratings Ireland Limited) (*Co to jest długoterminowy rating deficytu emitenta*) 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 Deutschland GmbH), F1 (Fitch Ratings Ireland Limited) oraz R-1 (średkowe) (DBRS Rating GmbH).

BNP Paribas SA jest jednostką dominującą Grupy BNP Paribas (razem „Grupa BNPP”).

Organizacja BNP Paribas opiera się na trzech działach: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) i Investment & Protection Services (IPS).

Segment bankowości korporacyjnej i instytucjonalnej (CIB): Bankowość globalna, rynki globalne, usługi związane z papierami wartościowymi.

Segment bankowości i usług komercyjnych i osobistych (CPBS):

- *Bankowość komercyjna i osobista w strefie euro:* Commercial & Personal Banking we Francji (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Commercial & Personal Banking we Włoszech, Commercial & Personal Banking w Belgii (CPBB) i Commercial & Personal Banking w Luksemburgu (CPBL).

- *Banki komercyjne poza strefą euro, zorganizowane wokół:* Europejsko-Śródziemnomorskie obejmujące Bankowość komercyjną i osobistą poza strefą euro, w szczególności w Europie Środkowej i Wschodniej, Turcji i Afryce.

- *Przedsiębiorstwa wyspecjalizowane:* BNP Paribas Personal Finance, Arval i BNP Paribas Leasing Solutions, linie nowej działalności cyfrowej (zwłaszcza Nickel, Floa, Lyf) i BNP Paribas Personal Investors.

Segment inwestycji i ochrony (IPS): Ubezpieczenia (BNP Paribas Cardif) i zarządzanie majątkiem i aktywami: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate i BNP Paribas Principal Investments (zarządzanie portfelem notowanych i nienotowanych inwestycji przemysłowych i handlowych Grupy BNP Paribas) i BNP Paribas Wealth Management.

Na dzień 31 grudnia 2023 głównymi akcjonariuszami byli spółka Société Fédérale de Participations et d'Investissement („SFPI”), powołana w formie société anonyme d'intérêt public (spółki akcyjnej interesu publicznego), działająca w imieniu rządu belgijskiego i posiadająca 5,5% kapitału akcyjnego, spółka BlackRock Inc. posiadająca 6,9% kapitału akcyjnego, spółka Amundi posiadająca 5,4% kapitału akcyjnego oraz Wielkie Księstwo Luksemburga posiadające 1,1% kapitału akcyjnego.

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

Od 1 stycznia 2023 roku jednostki ubezpieczeniowe BNP Paribas Group stosują IFRS 17 „Umowa ubezpieczeniowa” i IFRS 9 „Instrumenty finansowe”. Wyniki na rok 2022 zostały ponownie uwzględnione w celu uwzględnienia stosowania IFRS 17 i IFRS 9 dla podmiotów ubezpieczeniowych.

Rachunek zysków i strat					
	Rok	Rok-1	Rok-2	Okres	Porównawcze śródroczne dane za ten sam okres w roku poprzednim
w mln €	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/03/2024	31/03/2023
Przychody netto z tytułu odsetek	19 058	20 933	19 238	4 644	4 284
Przychody netto z tytułu opłat i prowizji	9 821	10 165	10 362	2 694	2 472
Zysk netto z instrumentów finansowych	10 440	9 449	7 777	3 452	3 682
Przychody	45 874	45 430	43 762	12 483	12 032
Koszt ryzyka	-2 907	-3 003	-2 971	-640	-592
Inne straty netto z powodu ryzyka w instrumentach finansowych	-775	n.a	n.a	-5	-50
Zysk operacyjny	11 236	12 563	11 325	3 901	2 199
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	10 975	9 848	9 488	3 103	4 435
Zysk na akcję (w EUR)	8,58	7,52	7,26	2,51	3,48
Bilans					
	Rok	Rok-1	Rok-2	Okres	Porównawcze śródroczne dane za ten sam okres w roku poprzednim
w mln €	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/03/2024	31/03/2023
Aktywa razem	2 591 499	2 663 748	2 634 444	2 700 042	2 693 796
Dłużne papiery wartościowe w tym średnioterminowe wierzytelności uprzywilejowane	275 245	220 937	220 106	297 902	242 608
Zobowiązania podporządkowane	25 478	24 832	25 667	27 411	24 745
Pożyczki i należności od klientów (netto)	859 200	857 020	814 000	859 213	854 272
Depozyty klientów	988 549	1 008 056	957 684	973 165	1 001 453
Kapitał własny (udział Grupy)	123 742	121 237	117 886	125 011	127 145
Wątpliwe/niespłacone pożyczki brutto**	1,7%	1,7%	2%	1,7%	1,7%
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1)	13,2%	12,3%	12,9%	13,1%	13,6%
Współczynniki kapitałowe razem	17,3%	16,2%	16,4%	17,1%	17,9%
Wskaźnik dźwigni	4,6%	4,4%	4,1%	4,4%	4,4%

(\*) 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 (z wyłączeniem ubezpieczeń) i 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).

#### 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
- Zasady, procedury i metody zarządzania ryzykiem w Grupie BNP Paribas mogą narazić Grupę na niezidentyfikowane lub nieprzewidziane zagrożenia, mogące spowodować straty materialne.
- Grupa BNP Paribas może ponieść znaczne straty na działalności transakcyjnej i inwestycyjnej z powodu wahań rynkowych i zmienności
- 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 makroekonomiczne i finansowe miały w przeszłości i mogą w przyszłości znacząco wpłynąć na Grupę BNP Paribas i obsługiwane przez nią rynki.
- Przepisy prawa i regulacje przyjęte w ostatnich latach, a także bieżące i przyszłe zmiany ustawodawcze i regulacyjne mogą mieć znaczący wpływ na Grupę BNP Paribas oraz na środowisko finansowe i gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność.
- Niezrealizowanie przez Grupę BNP Paribas jej strategicznych celów, nieosiągnięcie przez nią opublikowanych celów finansowych lub osiągnięcie wyników odbiegających od deklarowanych spodziewanych trendów może mieć negatywny wpływ na cenę jej papierów wartościowych.

#### 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 1 sierpnia 2024 r. włącznie do dnia 29 sierpnia 2024 r. 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 Gieldzie 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. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa, Polska. Identyfikator jednostki prawnej (LEI) Biura Maklerskiego BNP Paribas Bank Polska S.A. to 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.

Szacunkowe wpływy netto: Do 100 000 000 PLN.

Wpływy netto z emisji Papierów Wartościowych<sup>1</sup> będą okresowo przeznaczane lub relokowane na finansowanie lub refinansowanie, w całości lub w części, Kwalifikowanych Zielonych Aktywów zdefiniowanych poniżej i szczegółowo opisanych w Zasadach Ramowych Zielonych Obligacji (Green Bond Framework) BNP Paribas z czerwiec 2024 r., dostępnych na stronie <https://invest.bnpparibas/en/document/green-bond-framework-june-2024> z możliwymi późniejszymi zmianami wprowadzanymi przez BNP Paribas lub którykolwiek z jego podmiotów powiązanych (**„Zasady Ramowe Zielonych Obligacji BNP Paribas”**).

W oczekiwaniu na alokację lub w zależności od przypadku, relokację wpływów netto z Papierów Wartościowych do Kwalifikowanych Zielonych Aktywów, Emitent (BNP Paribas Issuance B.V. z siedzibą w Holandii, pod adresem: Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam) zainwestuje pozostałą część wpływów netto, według własnego uznania, w środki pieniężne (gotówkę) lub ekwiwalenty środków pieniężnych lub inne płynne instrumenty rynkowe. BNP Paribas lub którykolwiek z jego podmiotów powiązanych dołoży wszelkich starań, aby zastąpić wszelkie spalzone pożyczki, wszelkie inne formy finansowania, które nie są już finansowane lub refinansowane z wpływów netto lub pożyczki lub jakąkolwiek inną formę finansowania, która przestaje być Kwalifikowalnymi Zielonymi Aktywami, tak szybko, jak to możliwe po zidentyfikowaniu odpowiedniej opcji zastąpienia. BNP Paribas lub którykolwiek z jego podmiotów powiązanych będzie monitorował wykorzystanie wpływów netto z Papierów Wartościowych za pośrednictwem swoich wewnętrznych systemów informatycznych.

W celu uniknięcia wątpliwości, wypłata kapitału i kuponu z tytułu Papierów Wartościowych będzie dokonywana z ogólnych funduszy Emitenta i nie będzie bezpośrednio ani pośrednio powiązana z wynikiem Kwalifikowanych Zielonych Aktywów.

Informację o realizowanych projektach można znaleźć w Green Bond Reporting & Methodology Notes, który publikowany jest co roku (kolejny powinien być opublikowany w czerwcu br.).

**Kwalifikowane Zielone Aktywa** oznaczają wszelkie istniejące, bieżące lub przyszłe pożyczki lub wszelkie inne formy finansowania z Kwalifikujących się Kategorii wybrane przez Emitenta, które spełniają Kryteria Kwalifikowalności, zgodnie z Zasadami Ramowych Zielonych Obligacji BNP Paribas.

**Kwalifikujące się Kategorie** oznaczają następujące sektory (wszystkie bardziej szczegółowo opisane w Zasadach Ramowych Zielonych Obligacji BNP Paribas):

- Odnawialne źródła energii,
- Efektywność energetyczna,
- Zielone budynki,
- Transport
- Gospodarka wodna i uzdatnianie wody,
- Zapobieganie i kontrola zanieczyszczeń

W celu uniknięcia wątpliwości, z Zasad Ramowych Zielonych Obligacji BNP Paribas wyłączone są następujące sektory: obronność i bezpieczeństwo, olej palmowy, miązga drzewna, energetyka jądrowa, energetyka węglowa, niekonwencjonalne oleje i gaz, górnictwo i tytoń.

**Kryteria Kwalifikowalności** oznaczają kryteria, które każda pożyczka lub jakkolwiek inna forma finansowania powinna spełniać w każdym momencie, aby mogła zostać uznana za Kwalifikowane Zielone Aktywo (przy czym kryteria te mogą być okresowo zmieniane przez BNP Paribas, z zastrzeżeniem kontroli zewnętrznej przez osoby trzecie, w zależności od przypadku, zgodnie z Zasadami Ramowymi Zielonych Obligacji BNP Paribas). W ramach stosowania Kryteriów Kwalifikowalności BNP Paribas dokona oceny potencjalnego ryzyka z zakresu ochrony środowiska, polityki społecznej i ładu korporacyjnego związanego z odpowiednimi aktywami, zgodnie ze swoimi ramami zarządzania takim ryzykiem, w tym ze szczególnymi narzędziami oceny ryzyka i Zasadami Equator (ang. Equator Principles). Wybór Kwalifikowalnych Zielonych Aktywów zgodnie z Kryteriami Kwalifikowalności zostanie następnie zweryfikowany przez niezależne strony trzecie, zgodnie z Zasadami Ramowymi Zielonych Obligacji BNP Paribas.

Oczekuje się, że tak długo, jak jakiegokolwiek Papiery Wartościowe pozostają w obrocie, BNP Paribas lub którykolwiek z jego podmiotów powiązanych będzie przedstawiał co najmniej raz w roku raport na temat (i) Kwalifikowanych Zielonych Aktywów finansowanych lub refinansowanych z wpływów netto i ich odpowiednich wskaźników oddziaływania na środowisko, (ii) alokacji wpływów netto z Papierów Wartościowych w Kwalifikowane Zielone Aktywa, z wyszczególnieniem łącznej kwoty przeznaczonej

na każdy kwalifikujący się sektor oraz (iii) saldo nierozdysponowanych środków pieniężnych lub ekwiwalentów środków pieniężnych lub innych płynnych instrumentów rynkowych pozostających w posiadaniu Emitenta, zgodnie z opisem zawartym w Zasadach Ramowych Zielonych Obligacji BNP Paribas. Raport zostanie opublikowany przez BNP Paribas lub którykolwiek z jego podmiotów powiązanych na stronie <https://invest.bnpparibas/en/search/debt/documents/documentation-on-programs-and-issuances>.

Zgodnie z Zasadami Ramowymi Zielonych Obligacji BNP Paribas uzyskano opinię niezależnego podmiotu zewnętrznego tzw. „second party opinion”, a Emitent zlecił odpowiedniemu zewnętrznemu niezależnemu audytorowi sporządzenie raportu atestacyjnego. Opinia i raport są dostępne na stronie <https://invest.bnpparibas/en/document/2023-green-bond-iss-second-party-opinion-18-june-2024> oraz <https://invest.bnpparibas/en/document/2023-green-bond-kpmg-assurance-report-july-2024>.

#### **Umowa o submisję usługową**

Oferujący nie podjął zobowiązań z zakresu submisji 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 powiązanimi oraz mogą świadczyć inne usługi na rzecz powyższych w toku zwykłej działalności gospodarczej.

BNP Paribas Financial Markets 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 Financial Markets 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.