

FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

FINAL TERMS DATED 7 DECEMBER 2020

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 20,000 HUF "Athena" Certificates relating to 3 Shares due 4 January 2024

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. 20-233 on 2 June 2020

ISIN Code: XS2204162676

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

The Securities are offered to the public in Hungary from 7 December 2020 to 18 December 2020

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 2 June 2020, 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 and any Supplements to the Base Prospectus are available for viewing on <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2204162676> 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
CE5030WX	Up to 20,000	Up to 20,000	XS2204162676	220416267	100%	4 January 2024

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:** 27 November 2020.
4. **Issue Date:** 4 January 2021.
5. **Consolidation:** Not applicable.
6. **Type of Securities:**
 - (a) Certificates.
 - (b) The Securities are Share Securities.

The provisions of Annex 3 (Additional Terms and Conditions for Share 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 Budapest.
9. **Settlement:** Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
10. **Rounding Convention for cash** Not applicable.

Settlement Amount: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:****Autocall Standard Securities**

- (A) If FR Barrier Value is greater than or equal to the Final Redemption Condition Level:
100% + FR Exit Rate; or
- (B) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred:
100% + Coupon Airbag Percentage; or
- (C) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred:
Min(100%, Final Redemption Value).

Where

"FR Barrier Value" means, in respect of a SPS FR Barrier Valuation Date, the Basket Value.

Strike Price Closing Value: Applicable

"SPS FR Barrier Valuation Date" means the Settlement Price Date.

"Settlement Price Date" means the Valuation Date.

"Valuation Date" means the Redemption Valuation Date.

"Basket Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Underlying Reference Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting.

"SPS Valuation Date" means the SPS FR Barrier Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

"Underlying Reference" means as set out in §26(a) below.

"Basket" means as set out in §26(a) below.

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

"Underlying Reference Strike Price" means as set out in §26(a)

below.

"Underlying Reference Weighting" means as set out in §26(a) below.

"Final Redemption Condition Level" is 85 per cent.

"FR Exit Rate" means FR Rate

"FR Rate" is 42 per cent.

"Coupon Airbag Percentage" is 0 per cent.

"Final Redemption Value" means the Basket Value.

Strike Price Closing Value: Applicable

"Basket Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Underlying Reference Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting.

"SPS Valuation Date" means the SPS Redemption Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

"SPS Redemption Valuation Date" means the Settlement Price Date.

"Settlement Price Date" means the Valuation Date.

"Valuation Date" means the Redemption Valuation Date.

"Underlying Reference" means as set out in §26(a) below.

"Basket" means as set out in §26(a) below.

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

"Underlying Reference Strike Price" means as set out in §26(a) below.

"Underlying Reference Weighting" means as set out in §26(a) below.

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

PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

24. **Hybrid Securities:** Not applicable.
25. **Index Securities:** Not applicable.
26. **Share Securities/ETI Share Securities:** Applicable.

Share Securities: Applicable.

- (a) **Share(s)/Share Company/Basket Company/GDR/ADR/ETI Interest/Basket of ETI Interests:** An ordinary share, or, if so indicated in the table below in the column Share Company, another share type in the share capital of the relevant Share Company (each an "Underlying Reference^k").

k	Share Company / Share	Underlying Reference ^k			Underlying Reference Weighting ^k	Exchange
		Bloomberg Code	ISIN Code	Currency		
1	Enphase Energy Inc	ENPH UQ	US29355A1079	USD	1/3	The NASDAQ Stock Market, Inc.
2	JinkoSolar Holding Co Ltd	JKS UN	US47759T1007	USD	1/3	The New York Stock Exchange
3	SolarEdge Technologies Inc	SEDG UW	US83417M1045	USD	1/3	The NASDAQ Stock Market, Inc.

- (b) **Relative Performance Basket:** Not applicable.
- (c) **Share/ETI Interest Currency:** See table above.
- (d) **ISIN of Share(s)/ETI Interest(s):** See table above.
- (e) **Exchange(s):** See table above.
- (f) **Related Exchange(s):** All Exchanges.
- (g) **Exchange Business Day:** Per Share Basis.
- (h) **Scheduled Trading Day:** Per Share Basis.
- (i) **Weighting:** as set out in §26(a) above
- (j) **Settlement Price:** Not applicable.

(k) Specified Maximum Days of Disruption:	Five (5) Scheduled Trading Days.
(l) Valuation Time:	The Scheduled Closing Time as defined in Condition 1.
(m) Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event:	Delayed Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event: Not applicable.
(n) Share/ETI Interest Correction Period:	As per Conditions.
(o) Dividend Payment:	Not applicable.
(p) Listing Change:	Applicable.
(q) Listing Suspension:	Applicable.
(r) Illiquidity:	Applicable.
(s) Tender Offer:	Applicable
(t) CSR Event:	Not applicable.
(u) Hedging Liquidity Event:	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; Insolvency Filing. (c) Redemption: Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable.
40. Knock-in Event:	Applicable. If the Knock-in Value is less than or equal to the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day.
(a) SPS Knock-in Valuation:	Applicable. "Knock-in Value" means the Basket Value. Strike Price Closing Value: Applicable

"Basket Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Underlying Reference Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting.

"SPS Valuation Date" means the Knock-in Determination Day or the Strike Date, as applicable.

"Underlying Reference" means as set out in §26(a) above.

"Basket" means as set out in §26(a) below.

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

"Underlying Reference Strike Price" means as set out in §26(a) above.

"Underlying Reference Weighting" means as set out in §26(a) above.

- | | |
|---|--------------------------------|
| (b) Level: | Not applicable. |
| (c) Knock-in Level/Knock-in Range Level: | 60 per cent |
| (d) Knock-in Period Beginning Date: | Not applicable. |
| (e) Knock-in Period Beginning Date Day Convention: | Not applicable. |
| (f) Knock-in Determination Period: | Not applicable. |
| (g) Knock-in Determination Day(s): | The Redemption Valuation Date. |
| (h) Knock-in Period Ending Date: | Not applicable. |
| (i) Knock-in Period Ending Date Day Convention: | Not applicable. |
| (j) Knock-in Valuation Time: | Not applicable. |
| (k) Knock-in Observation Price Source: | Not applicable. |
| (l) Disruption Consequences: | Applicable. |
| 41. Knock-out Event: | Not applicable. |
| 42. EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION | |

- (a) **Notional Amount of each Certificate:** HUF 100,000
- (b) **Partly Paid Certificates:** The Certificates are not Partly Paid Certificates.
- (c) **Interest:** Not applicable.
- (d) **Instalment Certificates:** The Certificates are not Instalment Certificates.
- (e) **Issuer Call Option:** Not applicable.
- (f) **Holder Put Option:** Not applicable.
- (g) **Automatic Early Redemption:** Applicable.
- (i) **Automatic Early Redemption Event:** **Single Standard Automatic Early Redemption**
If on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level.
- (ii) **Automatic Early Redemption Payout:** **SPS Automatic Early Redemption Payout:**
NA x (AER Redemption Percentage + AER Exit Rate)
"AER Redemption Percentage" is 107 per cent.
- (iii) **Automatic Early Redemption Date(s):** 4 January 2022 (n=1), 5 July 2022 (n=2), 4 January 2023 (n=3) and 5 July 2023 (n=4).
- (iv) **Observation Price Source:** Not applicable.
- (v) **Underlying Reference Level:** Not applicable.

SPS AER Valuation: Applicable.

"SPS AER Value" means the Basket Value.

Strike Price Closing Value: Applicable

"Basket Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Underlying Reference Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting.

"SPS Valuation Date" means each Automatic Early Redemption Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

"Underlying Reference" means as set out in §26(a) above.

"Basket" means as set out in §26(a) below.

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

"Underlying Reference Strike Price" means as set out in §26(a) above.

"Underlying Reference Weighting" means as set out in §26(a) above.

- | | |
|---|---|
| (vi) Automatic Early Redemption Level: | 85 per cent. |
| (vii) Automatic Early Redemption Percentage: | Not applicable. |
| (viii) AER Exit Rate: | AER Rate |
| | AER Rate means $n \times 7$ per cent. |
| | n is a number from 1 to 4 representing the relevant Automatic Redemption Valuation Date. |
| (ix) Automatic Early Redemption Valuation Date(s): | 21 December 2021 (n=1), 21 June 2022 (n=2), 21 December 2022 (n=3) and 21 June 2023 (n=4). |
| (h) Strike Date: | 21 December 2020 |
| (i) Strike Price: | Not applicable. |
| (j) Redemption Valuation Date: | 21 December 2023. |
| (k) Averaging: | Averaging does not apply to the Securities. |
| (l) Observation Dates: | Not applicable. |
| (m) Observation Period: | Not applicable. |
| (n) Settlement Business Day: | Not applicable. |
| (o) Cut-off Date: | Not applicable. |
| (p) Identification information of Holders as provided by Condition 29: | Not applicable. |

DISTRIBUTION AND U.S. SALES ELIGIBILITY

- | | |
|--|--|
| 43. U.S. Selling Restrictions: | Not applicable - the Securities may not be legally or beneficially owned by or transferred to any U.S. person at any time. |
| 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: | Hungary. |
| (ii) Offer Period: | From (and including) 7 December 2020 until (and including) 18 December 2020, subject to any early closing, as indicated in Part B, item 7. |
| (iii) Financial intermediaries granted specific consent | K&H BANK ZRT
Lechner Ödön Fásor 9 |

to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:

Budapest, 1095
Hungary
(the “**Authorised Offeror**”)

Legal Entity Identifier (LEI): KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

(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 Issuance B.V.

As Issuer:



By: Lisa BERTHELOT
Duly authorised

PART B - OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading - De listing

The Securities are unlisted.

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.
- (b) **Estimated net proceeds:** Up to HUF 2,000,000,000
- (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 each Share shall be available on the relevant website as set out below.

Past and further performances of each Share are available on the relevant Exchange website as set out in below and its volatility as well as the Exchange Rate may be obtained from the Calculation Agent by emailing eqd.sps.hungary@uk.bnpparibas.com

Place where information on the Underlying Share can be obtained:

Enphase Energy Inc
Website: www.enphaseenergy.com

JINKOSOLAR HOLDING CO-LTD
Website: www.jinkosolar.com

SolarEdge Technologies Inc
Website: www.solaredge.com

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 100% per cent. of their Notional Amount (i.e. HUF 100,000 per Certificate, of which commissions of a maximum of 0.9 per cent. per annum 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/XS2204162676>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of Up to 20,000 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/XS2204162676>

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/XS2204162676>

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/XS2204162676>

Description of the application process:

From, and including, 7 December 2020 to, and including, 18 December 2020, 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/XS2204162676>

Application to subscribe for the Securities can be made in Hungary through the Authorised Offeror. The distribution activity will be carried out in accordance with the usual procedures of the Authorised Offeror. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.

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:

Minimum purchase amount per investor: One (1) Certificate.

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 total amount of the offer destined to prospective investors the Issuer, in accordance with the Authorised Offeror, will proceed to early terminate

the Offer Period and will immediately 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/XS2204162676> 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/XS2204162676> 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:

Series Number	Issue Price per Security	Expenses included in the Issue Price
CE5030WX	100%	4.14% of the Notional Amount 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:

None.

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

K&H BANK ZRT

a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:

Lechner Ödön Fásor 9
Budapest, 1095
Hungary
(the "**Authorised Offeror**")
Legal Entity Identifier (LEI): KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offeror

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:

Not applicable.

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

HUF Quanto "Athena" Certificates - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2204162676.

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: K&H BANK ZRT, Lechner Ödön Fásor 9, Budapest, 1095, Hungary. The legal entity identifier of the Offer is KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

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 2 June 2020 under the approval number 20-233 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 negative 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

	Year	Year-1	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In €	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	30/06/2019
Operating profit/loss	47,976	39,967	27,896	27,516

Balance sheet				
	Year	Year-1	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In €	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	30/06/2019
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	64,938,742,676	56,232,036,938	80,868,819,411	67,131,860,338
Current ratio (current assets/current liabilities)	1	1	1	1
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	112,828	103,624	135,904	119,864
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 €	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	30/06/2019
Net Cash flows from operating activities	661,222	-153,286	-595,018	349,674
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

HUF Quanto "Athena" Certificates - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2204162676.

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

The currency of the Securities is Forint ("HUF"). The Securities have a par value of HUF 100,000. Up to 20,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 4 January 2024.

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 a basket (the Basket) composed of underlying shares (each share, an Underlying). This product has a fixed term and will redeem on the Redemption Date unless redeemed early in accordance with the Automatic Early Redemption provisions below. Unless the product has been redeemed early, the following provisions would apply.

On the Redemption Date you will receive in respect of each certificate:

1. If the Final Value of the Basket is greater than or equal to 85%: a payment in cash equal to 142% of the Notional Amount.
2. If the Final Value of the Basket is less than 85%:
 - a. If a Barrier Event has not occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount.
 - b. If a Barrier Event has occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount decreased by the Performance of the Basket. In this case you will suffer a partial or total loss of the Notional Amount.

Automatic Early Redemption: If, on any Autocall Valuation Date, the Reference Value of the Basket is greater than or equal to the relevant Autocall Barrier, the product will be redeemed on the corresponding Early Redemption Date. You will receive for each certificate a payment in cash equal to the Notional Amount plus a premium based on the relevant Exit Rate.

Where:

- A Barrier Event shall be deemed to occur if the Final Value of the Basket is below the Barrier.
- The Performance of the Basket is the difference between the Final Value of the Basket and 100%, expressed in absolute value.
- The Final Value of the Basket is the average of the Final Reference Values of all the Underlyings.
- The Final Reference Value of an Underlying is its Final Reference Price divided by its Initial Reference Price.
- The Reference Value:
 - for the Basket, on a given date, is the average of the Reference Values of all the Underlyings on such date.
 - for an Underlying, on a given date, is its closing price on such date divided by its Initial Reference Price.
- The Initial Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Strike Date.
- The Final Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Redemption Valuation Date.

Strike Date	21 December 2020
Issue Date	04 January 2021
Redemption Valuation Date	21 December 2023
Redemption Date (maturity)	04 January 2024
Barrier	60%
Early Redemption Date(s)	04 January 2022, 05 July 2022, 04 January 2023 and 05 July 2023
Exit Rate(s)	14%, 21%, 28% and 35% of the Notional Amount

Issue Price	100%
Product Currency	HUF
Notional Amount (per certificate)	HUF 100,000
Autocall Valuation Date(s)	21 December 2021, 21 June 2022, 21 December 2022 and 21 June 2023
Autocall Barrier(s)	85%

Underlying	Bloomberg Code	ISIN
Enphase Energy Inc	ENPH UQ	US29355A1079
SolarEdge Technologies Inc	SEDG UW	US83417M1045
JinkoSolar Holding Co Ltd	JKS UN	US47759T1007

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

Not applicable

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-l-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 2 June 2020 (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 negative outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.), AA- with a "rating watch negative" outlook (Fitch France S.A.S.) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Limited) 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 France S.A.S.) and R-1 (middle) (DBRS Limited).

BNP Paribas, Europe's leading provider of banking and financial services, has four domestic Retail Banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It operates in 71 countries and has more than 197,000 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.

Main shareholders as at 30 June 2020 : Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian State holding 7.7% of the share capital; BlackRock Inc. holding 6.1% of the share capital; 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

Income statement					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Net interest income	21,127	21,062	21,191	10,107	10,498
Net fee and commission income	9,365	9,207	9,430	4,795	4,469
Net gain on financial instruments	7,464	6,118	7,112	4,025	3,910
Revenues	44,597	42,516	43,161	25,563	22,368
Cost of Risk	-3,203	-2,764	-2,907	-2,873	-1,390
Operating Income	10,057	9,169	10,310	4,195	5,094
Net income attributable to equity holders	8,173	7,526	7,759	3,581	4,386
Earnings per share (in euros)	6.21	5.73	6.05	2.69	3.35

Balance sheet					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Total assets	2,164,713	2,040,836	1,952,166	2,622,988	2,372,620
Debt securities	221,336	206,359	198,646	224,303	230,086
Of which mid long term Senior Preferred	88,466*	88,381*	88,432	n.a	n.a
Subordinated debt	20,896	18,414	16,787	22,555	19,507
Loans and receivables from customers (net)	805,777	765,871	735,013	828,053	793,960
Deposits from customers	834,667	796,548	760,941	963,183	833,265
Shareholders' equity (Group share)	107,453	101,467	101,983	111,469	104,135
Doubtful loans/ gross outstandings**	2.2%	2.6%	3.3%	2.2%	2.5%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.1%	11.8%	11.9%	12.4%	11.9%
Total Capital Ratio	15.5%	15%	14.8%	15.9%	15.2%
Leverage Ratio	4.6%	4.5%	4.6%	4%	4.1%

(*) 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).

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 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 whether knock-in or knock out features apply. Auto-callable Products include automatic early redemption mechanisms. Depending on the applicable formula, if an automatic early redemption event occurs investors may be exposed to a partial loss of their investment. Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment.

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

Unlike a direct investment in any Share(s), Stapled Share(s), GDR(s) and/or ADR(s) comprising the Underlying Reference(s) (together the "Share(s)"), an investment in Share Securities does not entitle Holders to vote or receive dividends or distributions (unless otherwise specified in the Final Terms). Accordingly, the return on Share Securities will not be the same as a direct investment in the relevant Share(s) and could be less than a direct investment.

Exposure to shares, similar market risks to a direct investment in an equity, global depositary receipt ("GDR") or American depositary receipt ("ADR"), potential adjustment events or extraordinary 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 7 December 2020 to and including 18 December 2020, subject to any early closing or extension of the offer period.

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: K&H BANK ZRT, Lechner Ödön Fásor 9, Budapest, 1095, Hungary. The legal entity identifier of the Offer is KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

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 HUF 2,000,000,000

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.

Összefoglalás

A Rész – Bevezetés és figyelmeztetések

Figyelmeztetések

Ez az összefoglaló az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek bevezetőjének tekintendő.

Az Értékpapírok vonatkozásában befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egészét – beleértve minden, az abba hivatkozással beleépített dokumentumokat és a vonatkozó Végleges Feltételeket is – figyelembe véve lehet meghozni.

A befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a befektetésük egy részét vagy az egészet elveszthetik.

Ha a jelen Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatosan az Európai Gazdasági Térség valamely Tagállamában keresetindítás kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállam nemzeti jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek fordítási költségeit.

Polgári felelősség a Kibocsátót vagy a Garanciaállalót az adott Tagállamokban kizárólag a jelen összefoglaló tekintetében, ideértve az összefoglaló bármely fordítását is, terheli de csak akkor, ha az összefoglaló vagy annak fordítása félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb részeivel, vagy amennyiben az összefoglaló az Alaptájékoztatóval és a vonatkozó Végleges Feltételekkel együtt olvasva sem tartalmazza a befektetők Értékpapírra vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.

Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.

Az értékpapírok neve és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN kód)

HUF Quanto "Athena" Certifikátok - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2204162676.

A kibocsátó azonosító és kapcsolattartási adatai

BNP Paribas Issuance B.V. (a „Kibocsátó”), Herengracht 595, 1017 CE Amszterdam, Hollandia (telefonszám: +31(0)88 738 0000). A Kibocsátó jogalany-azonosítója: 7245009UXRIGIRYOBR48.

Az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő személy azonosító és kapcsolattartási adatai

Ajánlattevő: K&H BANK ZRT, Budapest, Lechner Ödön fasor 9, 1095 Magyarország. A Kibocsátó jogalany-azonosítója: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és kapcsolattartási adatai

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

A tájékoztató jóváhagyásának dátuma

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma 2020. június 2., AMF engedély száma: 20-233, időről időre kiegészítve.

B. rész - Kiemelt információk a kibocsátóról

Ki az értékpapírok kibocsátója?

A kibocsátó székhelye és jogi formája, jogiszemély-azonosítója, a működését szabályozó jogszabályok, valamint az ország, amelyben bejegyezték

A BNPP B.V. egy holland jog szerinti zártkörű korlátolt felelősségű társaság, székhelye a Herengracht 595, 1017 CE, Amszterdam, Hollandia cím alatt található. Jogalany-azonosító (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48.

A BNPP B.V. hosszú távú hitelminősítése A + negatív kilátásokkal (S&P Global Ratings Europe Limited) a BNPP B.V. rövid távú hitelminősítése pedig A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited)..

Főbb tevékenységek

A Kibocsátó fő tevékenységét a bármilyen jellegű pénzügyi eszközök kibocsátása és/vagy megszerzése, valamint az ezzel kapcsolatos megállapodásoknak a BNPP Csoporton belüli társaságok részére történő megkötése képezi.

A BNPP B.V. eszközei más BNPP Csoport tagoknak a kötelezettségeiből állnak. A BNPP B.V. által kibocsátott értékpapírok tulajdonosai, a BNPP által kibocsátott garanciaállalás rendelkezéseinek figyelembevételével, ki vannak téve annak, hogy a BNPP Csoport tagjai képesek-e teljesíteni a BNPP B.V. felé fennálló kötelezettségeiket.

Fő részvényesek

A BNP Paribas a BNPP B.V. jegyzett tőkéjének 100 százalékos tulajdonosa.

A kibocsátó fő ügyvezető igazgatóinak megnevezése

A Kibocsátó ügyvezető igazgatója a BNP Paribas Finance B.V.

A BNP Paribas Finance B.V. ügyvezető igazgatói Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens és Matthew Yandle.

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálóinak megnevezése

A Kibocsátó könyvvizsgálói: Mazars N.V. A Mazars N.V. az NBA-nál (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants) bejegyzett független könyvvizsgáló vállalkozás Hollandiában.

Melyek a kibocsátó kiemelt pénzügyi információi?

Kiemelt pénzügyi információk

Eredménykimutatás

	Év	Év-1	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Euróban	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	30/06/2019
Működési nyereség/vesztés	47 976	39 967	27 896	27 516

Mérleg				
	Év	Év-1	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Euróban	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	30/06/2019
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	64 938 742 676	56 232 036 938	80 868 819 411	67 131 860 338
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	1	1	1	1
Kötelezettségek–sajátke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	112 828	103 624	135 904	119 864
Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)	Nincsenek kamatráfordítások	Nincsenek kamatráfordítások	Nincsenek kamatráfordítások	Nincsenek kamatráfordítások
Cash flow kimutatás				
	Év	Év-1	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Euróban	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2020	30/06/2019
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow	661 222	-153 286	-595 018	349 674
Pénzügyi tevékenységekből származó nettó cash flow	0	0	0	0
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow	0	0	0	0

A könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások

Nem alkalmazandó; az Alaptájékoztatóban foglalt korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentések nem tartalmaznak fenntartásokat.

Melyek a kibocsátót érintő főbb kockázatok?

Nem alkalmazandó. A BNPP B.V. egy operatív tevékenységet folytató vállalat. A BNPP B.V. hitelképessége a BNPP hitelképességétől függ.

C. rész - Főbb információk az értékpapírokról

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Típus, osztály és ISIN

HUF Quanto "Athena" Certifikátok - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2204162676.

A kibocsátott értékpapírok devizaneme, címletértéke, névértéke, száma, az értékpapírok feltételei

Az Értékpapírok devizaneme Forint ("HUF"). Az Értékpapírok névértéke HUF 100,000. legfeljebb 20,000 Értékpapír kerül kibocsátásra. Az Értékpapírok visszaváltásának dátuma: 2024. január 4..

Az Értékpapírokhoz fűződő jogok

Teheralapítási tilalom (negative pledge) - Az Értékpapírok feltételei nem fognak teheralapítási tilalomra vonatkozó rendelkezést tartalmazni.

Szerződésesszégési Események - Az Értékpapírok feltételei nem fognak szerződésesszégési eseményeket tartalmazni.

Alkalmazandó jog - Az Értékpapírokra a/az angol jog az irányadó..

Jelen termék célja az, hogy a mögöttes részvényekből (külön-külön a Mögöttes Eszköz) álló kosár (a Kosár) teljesítményén alapuló hozamot biztosítson az Ön számára. Jelen termék határozott futamidejű és a Visszaváltási Napon kerül visszaváltásra, feltéve hogy az alábbi Automatikus Lejárat Előtti Visszaváltási rendelkezésekkel összhangban nem került sor a termék lejárat előtti visszaváltására.

Amennyiben a termék lejárat előtti visszaváltására nem kerül sor, az alábbi rendelkezések alkalmazandóak.

Ön a Visszaváltási Napon minden egyes certifikát tekintetében az alábbi összegre lesz jogosult:

- Amennyiben a Kosár Végső Értéke meghaladja vagy eléri a 85%-ot akkor: a Névérték 142%-ának megfelelő készpénzkifizetésre kerül sor.
- Amennyiben a Kosár Végső Értéke nem éri el a 85%-ot:
 - Feltéve, hogy Korlát Esemény bekövetkezésére nem került sor, akkor: a Névértéknek megfelelő készpénzkifizetésre kerül sor.
 - Feltéve, hogy Korlát Esemény bekövetkezésére került sor, akkor: a Névértéknek megfelelő készpénzkifizetésre, csökkentve a Kosár (negatív) teljesítményével. Korlát Esemény abban az esetben tekintendő bekövetkezettnek, ha a Kosár Végső Értéke eléri a Korlát értékét vagy a Korlát értékénél kisebb.

Automatikus Lejárat Előtti Visszaváltás: Amennyiben bármely Automatikus Visszahívás Értékelési Napon az Kosár Referencia Értéke meghaladja az alkalmazandó Automatikus Visszahívási Korlátot vagy megegyezik azzal, akkor a megfelelő Lejárat Előtti Visszaváltási Napon a termék visszaváltásra kerül. Ez esetben Ön certifikátonként egy, a Névérték és az Alkalmazandó Kuponszint alapján számított prémium összegének megfelelő készpénzkifizetésben fog részesülni

Ahol:

- Korlát Esemény abban az esetben tekintendő bekövetkezettnek, ha a Kosár Végső Értéke eléri a Korlát értékét vagy a Korlát értékénél kisebb.
- A Kosár Teljesítménye a Kosár Végső Értéke és 100% közötti különbözethez felel meg, és abszolút érteken kerül meghatározásra.
- A Kosár Végső Értéke az összes Mögöttes Eszköz Végső Referencia Értékei átlagának felel meg.
- Valamely Mögöttes Eszköz Végső Referencia Értéke az adott Mögöttes Eszköz Végső Referencia Ára és Kezdeti Referencia Ára hányadosának felel meg.
- A Referencia Érték:
- a Kosár tekintetében és egy adott nap vonatkozásában az összes Mögöttes Eszköz Végső Referencia Értékei e napon érvényes átlagának felel meg.
- valamely Mögöttes Eszköz tekintetében és egy adott nap vonatkozásában az adott Mögöttes Eszköz e napon érvényes záró ára és a Kezdeti Referencia Ára hányadosának felel meg
- A Mögöttes Eszköz Kezdeti Referencia Ára a Mögöttes Eszköznek a kötésnapon (angolul Strike Date) érvényes zárásori árát jelenti.
- A Mögöttes Eszköz Végső Referencia Ára a Mögöttes Eszköznek a Visszaváltási Értékelési Napon érvényes zárásori árát jelenti.

Megkötési Nap (angolul Strike Date)	2020. december 21.	Kibocsátási Ár / Névérték	100%
Kibocsátási Nap	2021. január 4.	Termék Devizaneme	forint
Visszaváltási Értékelési Nap	2023. december 21.	Certifikátonkénti Névérték	100,000 forint
Visszaváltási Nap (lejárat)	2024. január 4.		

Korlát	60%	Lejárat Előtti Visszaváltási Nap(ok)	2021. december 21., 2022. június 21., 2022. december 21. és 2023. június 21.
Automatikus Visszahívási Értékelési Nap(ok)	2022. január 4., 2022. július 5, 2023. január 4. és 2023. július 5.	Automatikus Visszahívási Korlát(ok)	85%
Kuponszint(ek)	a Névértékre számított 14%, 21%, 28% és 35%		

Mögöttes eszközök (Alapul Szolgáltató)	Bloomberg-Kód	ISIN
Enphase Energy Inc	ENPH UQ	US29355A1079
SolarEdge Technologies Inc	SEDG UW	US83417M1045
JinkoSolar Holding Co Ltd	JKS UN	US47759T1007

Gyűlések - Az Értékpapírok feltételei tartalmazni fognak rendelkezéseket az Értékpapír-tulajdonosi gyűlés összehívására, az Értékpapír-tulajdonosok érdekeit általánosan érintő ügyek megvitatása érdekében. Ezen rendelkezések lehetővé teszik, hogy egy meghatározott többség minden Értékpapír-tulajdonosra kötelező döntést hozzon, azokat az Értékpapír-tulajdonosokat is beleértve, akik nem vettek részt és szavazatukat nem adták le az adott gyűlésen, beleértve továbbá azokat az Értékpapír-tulajdonosokat is, akik a többséggel ellentétesen szavaztak.

Az Értékpapír-tulajdonosok képviselői - A Kibocsátó nem nevez ki az Értékpapír-tulajdonosok tekintetében képviselőt.

Az értékpapírok ranghelye

Az Értékpapírok a Kibocsátó nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit képezik és egymással szemben azonos ranghelyen *pari passu* rangsoroltak.

Az értékpapírok szabad átruházhatóságának korlátozása

Az értékpapírok szabadon történő átruházhatósága nincs korlátozva.

Osztalékra vagy kifizetésre vonatkozó szabályzat

Nem alkalmazandó.

Hol folyik az értékpapírok kereskedése?

Kereskedésre trótenő bevezetés

Nem alkalmazandó.

Garancia kapcsolódik az értékpapírokhoz?

A garancia jellege és hatálya

A garancia szerinti kötelezettségek (a francia Code monétaire et financier L.613-30-3-I-3 cikke értelmében) a BNPP senior előre rangsorolt, nem biztosított kötelezettségeit képezik és a BNPP minden egyéb fennálló és jövőbeli senior, előre rangsorolt, nem biztosított kötelezettségével (kivéve bizonyos, a francia jogszabályok alapján kötelező erővel másként rangsorolt kötelezettségeket) azonos ranghelyen (*pari passu*) fognak állni.

Abban az esetben, ha a BNPP-nél hitelezői feltőkésítésre (bail-in) kerül sor, ám a BNPP B.V.-nél nem, az adott felügyeleti hatóság csökkenteni fogja a BNPP garancia szerinti kötelezettségeit és/vagy tartozásainak összegét, hogy azok tükrözzék a BNPP hitelezői feltőkésítés alkalmazásából eredő és a BNPP kötelezettségeire vonatkozó csökkentéseket vagy módosításokat (ideértve azt a helyzetet is, ahol a Garancia maga nem tartozik a hitelezői feltőkésítés hatálya alá).

A Garanciavállaló feltétlenül és visszavonhatatlanul garantálja minden Tulajdonos számára, hogy ha a BNPP B.V az Értékpapírok vonatkozásában bármilyen okból nem fizet ki bármilyen összeget vagy nem teljesíti a kötelezettségeit a fizetés vagy a teljesítés meghatározott napján, akkor a Garanciavállaló a Feltételekkel összhangban kifizeti az összeget az esedékes pénznemben azonnal rendelkezésre álló pénzeszközök formájában, vagy adott esetben teljesíti vagy teljesítetteti a vonatkozó kötelezettséget annak esedékes napján.

A Garanciavállaló bemutatása

A BNP Paribas („BNPP” vagy „Garanciavállaló”) a BNPP által 2020. június 2-án aláírt angol jog alatti garanciaokmányának (garantie) megfelelően feltétlenül és visszavonhatatlanul garantálja az Értékpapírokat („Garancia”).

A Garanciavállaló egy francia jog szerinti banki engedéllyel rendelkező részvénytársaság (société anonyme), melynek székhelye a 16, boulevard des Italiens – 75009, Párizs, Franciaország cím alatt található. Jogalany-azonosító (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

A BNPP az alábbi hosszú távú hitelminősítésekkel rendelkezik: A+ besorolás, negatív kilátással (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 besorolás, stabil kilátással (Moody's Investors Service Ltd.) és AA-besorolás, negatív kilátással (Fitch France S.A.S.) és AA (alacsony) stabil kilátással (DBRS Limited) és a BNPP rövid távú hitelminősítései: A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1 (Fitch France SAS) és R-1 (középső) (DBRS Limited).

A BNP Paribas egy vezető európai szolgáltató a banki és pénzügyi szolgáltatások területén, és az alábbi négy belföldi lakossági bankpiaccal rendelkezik: Franciaország, Belgium, Olaszország és Luxemburg. 71 országban működik és több mint 197 000 munkavállalóval, ebből közel 150 000 munkavállalóval rendelkezik Európában.

A BNP Paribas két főbb területen rendelkezik jelentős pozíciókkal:

- Lakossági banki üzletág és szolgáltatások, amely kiterjed:

Hazai piacok, ami magában foglalja: 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);

Nemzetközi pénzügyi szolgáltatások, ami magában foglalja: Europe-Mediterranean, BancWest, Personal Finance, Insurance, Wealth and Asset Management;

- Vállalati és az intézményi banki szolgáltatások (CIB): Corporate Banking, Global Markets, Securities Services

A BNP Paribas Csoport anyavállalata a BNP Paribas SA

A főbb részvényesek 2020. június 30-én a Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), egy a Belga Kormány részéről eljáró nyilvános részvénytársaság (*public-interest société anonyme*) a jegyzett tőke 7,7 százalékát tulajdonolta; a BlackRock Inc. a jegyzett tőke 6,1 százalékát tulajdonolta; és a Luxemburgi Nagyhercegség a jegyzett tőke 1,0 százalékát tulajdonolta.

Kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit

Eredménykimutatás					
	Év	Év-1	Év-2	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Millió euróban	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Nettó kamatbevétel	21 127	21 062	21 191	10 107	10 498
Nettó díj- és jutalékbevételek	9 365	9 207	9 430	4 795	4 469
Pénzügyi instrumentumokból származó nettó nyereség	7 464	6 118	7 112	4 025	3 910
Árbevétel	44 597	42 516	43 161	25 563	22 368
Kockázati költség	-3 203	-2 764	-2 907	-2 873	-1 390
Működési bevétel	10 057	9 169	10 310	4 195	5 094
Részvényesek rendelkezésére álló nettó jövedelem	8 173	7 526	7 759	3 581	4 386
Egy részvényre jutó eredmény (euróban)	6,21	5,73	6,05	2,69	3,35
Mérleg					
	Év	Év-1	Év-2	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Millió euróban	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Összes eszközök	2 164 713	2 040 836	1 952 166	2 622 988	2 372 620
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	221 336	206 359	198 646	224 303	230 086
Ebből közép- és hosszú távú szenior előnyösen rangsorolt	88 466*	88 381*	88 432	n.a	n.a
Alárendelt kötelezettségek	20 896	18 414	16 787	22 555	19 507
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)	805 777	765 871	735 013	828 053	793 960
Ügyfélbetétek	834 667	796 548	760 941	963 183	833 265
Saját tőke (Vállalatcsoporti szintű)	107 453	101 467	101 983	111 469	104 135
Kétséges kölcsönök / bruttó kintlévőségek**	2,2%	2,6%	3,3%	2,2%	2,5%
Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató	12,1%	11,8%	11,9%	12,4%	11,9%
Teljes tőkegyfelelési mutató	15,5%	15%	14,8%	15,9%	15,2%
Tőkeáttételi arány	4,6%	4,5%	4,6%	4%	4,1%

(*) Szabályozási hatály

(**) Bizonytalan hitelek (3. szakasz) ügyfeleknek és hitelintézeteknek, a garancia levonása nélkül, beleértve a mérlegfeltételként, illetve mérlegen kívüli tételként szereplő, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, melyek értékcsökkenési leírással vagy a saját tőke révén valós érték szerint vannak értékelve és a vevőknek és hitelintézeteknek adott bruttó fennálló hitelként vannak feltüntetve, és mérlegfeltétel, illetve mérlegen kívüli tételek, beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, melyek értékcsökkenési leírással vagy a saját tőke (kivéve a biztosítást) révén valós érték szerint vannak értékelve.

A garanciavállalót érintő jelentős kockázati tényezők

- A hitelkockázatnak és a partneri kockázatnak kitett új céltartalékok jelentős növekedése vagy a korábban képzett céltartalékok szintjével kapcsolatos hiány kedvezőtlenül befolyásolhatja a BNP Paribas Csoport működési eredményét és pénzügyi helyzetét.
- A BNP Paribas Csoport információs rendszerét érintő zavar vagy jogellenes behatolás jelentős ügyfél- vagy vásárlói adatvesztést okozhat, sértheti a BNP Paribas Csoport hírnevét és pénzügyi veszteséget okozhat.
- A piaci ingadozások és volatilitás miatt a BNP Paribas Csoport a kereskedelmi és befektetési tevékenységét érintő jelentős veszteségeket szenvedhet el.
- A BNP Paribas Csoport értékpapírjai, származtatott ügyletei portfóliója és a BNP Paribas Csoport saját adóssága könyv szerinti értékének kiigazítása hátrányos hatással lehet a nettó jövedelmére és a saját tőkére.
- A BNP Paribas Csoport finanszírozáshoz való hozzájárulását, valamint finanszírozási költségeit egy újbóli pénzügyi válság, illetve romló gazdasági feltételek, leminősítések, a növekvő szuverén hitelkockázati felárak és más tényezők hátrányosan befolyásolják.
- A kedvezőtlen gazdasági és pénzügyi körülmények a múltban is hatással voltak és a jövőben is hatással lehetnek a BNP Paribas Csoportra és azokra a piacokra, melyekben tevékenységet folytat.
- Az elmúlt években hozott törvények és szabályozások, ideértve különösképpen a globális pénzügyi válságra válaszul hozott törvényeket és szabályozásokat, és az új jogalkotási javaslatok, jelentősen hatással lehetnek a BNP Paribas Csoportra, valamint arra a pénzügyi és gazdasági környezetre, amelyben a tevékenységét végzi.
- A BNP Paribas Csoport jelentős bírságokat és más közigazgatási és büntetőjogi szankciókat kaphat, ha nem felel meg a vonatkozó törvényeknek és szabályozásoknak, és veszteségei lehetnek a magánfelekkel szembeni (vagy mással kapcsolatos) peres ügyek miatt is.
- A járványok és pandémiák, beleértve a jelenlegi koronavírus-járványt (COVID-19) és a gazdasági hatásait, hátrányos hatással lehetnek a Csoport üzleti tevékenységeire, műveleteire és pénzügyi környezetére.

Melyek az értékpapírokra jellemző fontosabb sajátos kockázatok?

Az értékpapírokra jellemző lényegesebb sajátos kockázatok

Az Értékpapírokat is érintik kockázatok, ideértve:

1. Az értékpapírok (kifizetés) szerkezetével kapcsolatos kockázatok:

Az Értékpapírok hozama a Mögöttes Eszköz(ök) teljesítményétől függ, valamint attól, hogy a kiütési pont (knock-out) vagy belépési pont (knock-in) funkciók alkalmazására kerülnek-e. Az Automatikusan Lehívható Termékek automatikus lejárat előtti visszaváltásra vonatkozó mechanizmusokat tartalmaznak. Az alkalmazandó képlet függvényében, amennyiben egy lejárat előtti visszaváltásra vonatkozó esemény következik be, a befektetők befektetéseik részleges elvesztésének lehetnek kitéve. A befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a befektetésük egy részét vagy egészét elveszthetik.

2. A mögöttes eszközökhöz, zavarokhoz és kiigazításokhoz kapcsolódó kockázatok:

A Mögöttes Referenciákat alkotó Részvény(ek)be, Összekapcsolt Részvény(ek)be, globális letéti igazolás(ok)ba („GDR”) és/vagy az amerikai letéti igazolás(ok)ba („ADR”) (együttesen: „Részvény(ek)”) való közvetlen befektetéstől eltérően a Részvény Értékpapírokba való befektetés nem jogosítja fel a Tulajdonost szavazásra, osztalék vagy kifizetések átvételére (kivéve, ha a Végső Feltételek másként nem rendelkeznek). Ennek megfelelően, a Részvény Értékpapírokba való befektetés hozama

nem egyezik meg a vonatkozó részvényekbe való közvetlen befektetés hozamával, és kevesebb lehet, mint a közvetlen befektetésé.
Hátrányos hatással lehet az Értékpapírok értékére és likviditására a részvényekkel szembeni kitétség, részvénybe, (...) globális letéti igazolásba („GDR”) vagy amerikai letéti igazolásba („ADR”) való közvetlen befektetéshez hasonló piaci kockázatok, lehetséges kiigazítások vagy rendkívüli események, piaci zavarok vagy egy tőzsde kinyitásának elmaradása.

3. Az értékpapírok kereskedési piacaira vonatkozó kockázatok:

Az Értékpapírok kereskedési árára több tényező is hatással lehet, például a Mögöttes Referenciák vonatkozó ára, értéke vagy szintje, az Értékpapírok beütemezett beváltási dátumáig fennmaradó idő, a Mögöttes Referenciák tényleges vagy vélt volatilitása, valamint a vonatkozó Mögöttes Referenciák korrelációs kockázata. Több tényezőtől függően az Értékpapírok értéke és kereskedési ára ingadozhat (pozitív vagy negatív irányba elmozdulhat), és a befektetőknek körültekintően mérlegelni kell a tényezőket, mielőtt Értékpapírokat vennének vagy eladnának.

4. Jogi kockázatok:

Az Értékpapírok feltételei tartalmazni fognak rendelkezéseket az Értékpapír-tulajdonosi gyűlés összehívására, az érdekeiket általánosan érintő ügyek megvitatása érdekében. Ezek a rendelkezések lehetővé teszik, hogy egy meghatározott többség minden értékpapír-tulajdonosra kötelező döntést hozzon, azokat az értékpapír-tulajdonosokat is beleértve, akik nem vettek részt és szavazatukat nem adták le az adott gyűlésen, beleértve továbbá azokat az értékpapír-tulajdonosokat is, akik a többséggel ellentétesen szavaztak.

D. rész - Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

Milyen feltételek és ütemterv mellett tudok befektetni ebbe az értékpapírba?

Az ajánlattétel általános feltételei és várható ütemezése

Az értékpapírok nyilvános ajánlattételének kezdő dátuma 2020. 7. december, és 2020. 18. december az utolsó nap, amikor még érvényes az ajánlat, kivéve, ha az ajánlati időszak hamarabb lezárul vagy meghosszabbításra kerül.

A kibocsátás és/vagy ajánlat becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket

A kibocsátó nem számít fel költségeket a befektetőknek.

Ki az ajánlattevő és/vagy ki kéri a kereskedésre való bevezetést?

Az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre való bevezetést kérő személy ismertetése

Ajánlattevő: Ajánlattevő: K&H BANK ZRT, Budapest, Lechner Ödön fasor 9, 1095 Magyarország. A Kibocsátó jogalany-azonosítója: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

Miért kerül kibocsátásra ez a tájékoztató?

A bevételek becsült nettó összege és felhasználás

Az Értékpapírok kibocsátásából befolyó nettó bevétel a Kibocsátó általános célú pénzalapjának részét fogja képezni. Ezen bevételek szolgálhatnak opciókkal, tőzsdei származtatott ügyletekkel vagy egyéb fedezeti típusú eszközökkel kapcsolatos pozíciók fenntartására.

Becsült nettó bevétel: legfeljebb HUF 2,000,000,000

Jegyzési megállapodás

Az Ajánlattevő nem vállal jegyzési kötelezettséget.

Az ajánlathoz vagy a kereskedésre való bevezetéshez kapcsolódó legjelentősebb érdekellentétek

A Szervező és a kapcsolt vállalkozásai a rendes üzleti tevékenységeik keretében jelenleg vagy a jövőben is végezhetnek befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki tevékenységeket, továbbá egyéb szolgáltatásokat is nyújthatnak a Kibocsátó, a Garanciavállaló és ezek kapcsolt vállalkozásai részére.

A BNPP Csoport tagjai (ideértve a Kibocsátót és a Garanciavállalót) és Kapcsolt Vállalkozásai az Értékpapírok vonatkozásában különböző feladatokat - ideértve Értékpapír-kibocsátói és Értékpapírokkal kapcsolatos Számítást Végző Ügynöki feladatokat - látnak el, és a Mögöttes Eszközökhöz, illetve a Mögöttes Eszközökön alapuló vagy ahhoz tartozó egyéb eszközökhöz és származtatott termékekhez kapcsolódó kereskedelmi tevékenységet (a fedezeti típusú ügyleteket is ideértve) is végezhetnek, ami érdekellentéteket eredményezhet.

A BNP Paribas Arbitrage SNC Szervezőként és Számítást Végző Ügynökként jár el, valamint ő a Kibocsátó és a Garanciavállaló Kapcsolt Vállalkozása, és lehetséges érdekellentét lehet közte és az Értékpapírok tulajdonosai között, többek között olyan döntések és ítéletek tekintetében, amiket a Számítást Végző Ügynöknek meg kell hoznia. Lehet, hogy a Kibocsátó és a BNP Paribas Arbitrage SNC mint Szervező és Számítást Végző Ügynök, valamint a Tulajdonosok, azaz az Értékpapírok befektetői gazdasági érdekei ellentétben állnak egymással.

A Kibocsátó tudomása szerint a fent említetteken túl az Értékpapírok kibocsátásában résztvevő más személyeknek nem áll fenn az ajánlattal kapcsolatban jelentős érdeke vagy érdekellentéte.