

FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

FINAL TERMS DATED 19 JULY 2021

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 30,000 HUF "Athena" Certificates relating to EURO STOXX® Banks Index due 6 August 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. 20-196 on 1 June 2021

ISIN Code: XS2290227334

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

The Securities are offered to the public in Hungary from 19 July 2021 to 29 July 2021.

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

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

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

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

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 June 2021, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms.. **The Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing on <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2290227334> 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
CE5150WX	Up to 30,000	Up to 30,000	XS2290227334	229022733	100.00%	6 August 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:** 12 July 2021.
4. **Issue Date:** 6 August 2021.
5. **Consolidation:** Not applicable.
6. **Type of Securities:**
 - (a) Certificates.
 - (b) The Securities are Index Securities.

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

Unwind Costs: Applicable.
7. **Form of Securities:** Clearing System Global Security.
8. **Business Day Centre(s):** The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is Budapest.
9. **Settlement:** Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
10. **Rounding Convention for cash Settlement Amount:** Not applicable.
11. **Variation of Settlement:**

Issuer's option to vary settlement: The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Securities.
12. **Final Payout:**

SPS Payout:

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).

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

Strike Price Closing Value is 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.

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

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

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

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

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

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

"Final Redemption Condition Level" is 88 per cent.

"FR Exit Rate" means FR Rate

"FR Rate" is 27 per cent.

"Coupon Airbag Percentage" is 0 per cent.

"Final Redemption Value" means the Underlying Reference Value.

Strike Price Closing Value is Applicable

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

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

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

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

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

- | | |
|--|---|
| 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: | Applicable. |
| (a) Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s): | The " Underlying Reference " is the EURO STOXX® Banks Index (Bloomberg Code: SX7E).

STOXX Limited or any successor thereto is the Index Sponsor.

The EURO STOXX® Banks Index is a Multi-Exchange Index.

For the purposes of the Conditions, the Underlying Reference shall be deemed an Index. |
| (b) Index Currency: | Euro (" EUR "). |
| (c) Exchange(s): | As set out in Annex 2 for a Composite Index. |
| (d) Related Exchange(s): | All Exchanges. |
| (e) Exchange Business Day: | Single Index Basis. |
| (f) Scheduled Trading Day: | Single Index Basis. |
| (g) Weighting: | Not applicable. |
| (h) Settlement Price: | Not applicable |
| (i) Specified Maximum Days of Disruption: | Three (3) Scheduled Trading Days. |
| (j) Valuation Time: | Conditions apply. |
| (k) Redemption on Occurrence of an Index | Delayed Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event: Not applicable. |

Adjustments Event:

- (l) **Index Correction Period:** As per Conditions.
- (m) **Additional provisions applicable to Custom Indices:** Not applicable.
- (n) **Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:** Not applicable.
26. **Share Securities/ETI 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:** 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 Underlying Reference Value.

Strike Price Closing Value is Applicable

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

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

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

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

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

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

- | | |
|---|---|
| (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 104.50 per cent.
- (iii) **Automatic Early Redemption Date(s):** 5 August 2022 (n = 1), 6 February 2023 (n = 2), 7 August 2023 (n = 3) and 5 February 2024 (n = 4).
- (iv) **Observation Price Source:** Not applicable.
- (v) **Underlying Reference Level:** Not applicable

SPS AER Valuation: Applicable.
"SPS AER Value" means the Underlying Reference Value.
Strike Price Closing Value is Applicable

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

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

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

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

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

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

- (vi) **Automatic Early Redemption Level:**

n	Automatic Early Redemption Level _n
1	100% x Index _{Initial}
2	95% x Index _{Initial}
3	92% x Index _{Initial}
4	90% x Index _{Initial}

- (vii) **Automatic Early Redemption Percentage:** Not applicable.

- (viii) **AER Exit Rate:** AER Rate

AER Rate means n x 4.50 per cent.

n is a number from 1 to 4 representing the relevant Automatic Redemption Valuation Date.

- (ix) **Automatic Early** 29 July 2022 (n = 1), 30 January 2023 (n = 2), 31 July 2023 (n = 3) and

Redemption Valuation Date(s):	29 January 2024 (n = 4).
(h) Strike Date:	30 July 2021
(i) Strike Price:	Not applicable.
(j) Redemption Valuation Date:	30 July 2024.
(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) 19 July 2021 until (and including) 29 July 2021, subject to any early closing, as indicated in Part B, item 6.
(iii) Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:	K&H BANK ZRT Lechner Ödön Fásor 9 Budapest, 1095 Hungary (the "Authorized Offeror")
(iv) General Consent:	Not applicable.
(v) Other Authorized 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:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Camille Lamy', written over a faint circular stamp.

By: Camille LAMY
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: | HUF Quanto 3,000,000,000.00 |
| (c) Estimated total expenses: | The estimated total expenses are not available. |

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

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

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

Past and further performances of the Index are available on the Index Sponsor website as set out below, and its volatility may be obtained from the Calculation Agent by emailing egd.sps.hungary@uk.bnpparibas.com

Place where information on the Underlying Index can be obtained: **EURO STOXX® Banks**
Website: www.stoxx.com

Index Disclaimer

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

EURO STOXX® Banks Index

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to BNP PARIBAS, other than the licensing of the EURO STOXX® Banks Index and the related trademarks for use in connection with the Securities.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Securities.
- Recommend that any person invest in the Securities or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Securities.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Securities.

Consider the needs of the Securities or the owners of the Securities in determining, composing or calculating the EURO STOXX® Banks Index or have any obligation to do so.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Securities or their performance.

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the Securities or any other third parties.

Specifically,

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:

The results to be obtained by the Securities, the owner of the Securities or any other person in connection with the use of the EURO STOXX® Banks Index and the data included in the EURO STOXX® Banks Index;
 The accuracy, timeliness, and completeness of the EURO STOXX® Banks Index and its data;
 The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX® Banks Index and its data;
 The performance of the Securities generally.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX® Banks Index or its data;

Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX® Banks Index or its data or generally in relation to the Securities, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

The licensing Agreement between BNP PARIBAS and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Securities or any other third parties.

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 Issuer reserves the right to modify the total nominal amount of the Certificates to which investors can subscribe, withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities for any reason, in accordance with the Distributor 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/XS2290227334>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 30,000 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.

Description of the application process: From, and including, 19 July 2021 to, and including, 29 July 2021, 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/XS2290227334> (the "Offer End Date").

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

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

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

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/XS2290227334> 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/XS2290227334> 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
CE5150WX	100%	5.44% 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 48 of Part A and identifiable from the Base Prospectus

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

Not applicable.

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

Not applicable.

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

The placement activity will be carried out by :
K&H BANK ZRT
Lechner Ödön Fásor 9
Budapest, 1095
Hungary

LEI: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45
(the "**Distributor**" or the "**Authorised Offeror**").
No underwriting commitment is undertaken by the Distributor.

When the underwriting agreement has been or will be reached:

Not Applicable

10. EU Benchmarks Regulation

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

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

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

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

Benchmark	Administrator	Register
EURO STOXX® Banks	STOXX Ltd.	Included

Summary

Section A – Introduction and Warnings

Warnings

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

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

Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment.

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 linked to EURO STOXX® Banks Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2290227334.

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 Offeror : KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

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

Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus

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

Date of approval of the prospectus

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

Section B - Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

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

BNPP B.V.'s long term credit rating is A+ with a 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

In €	Year	Year-1		
Operating profit/loss	31/12/2020	31/12/2019		
	54,758	47,976		

Balance sheet			
	Year	Year-1	
In €	31/12/2020	31/12/2019	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	69,621,531,827	64,938,742,676	
Current ratio (current assets/current liabilities)	1	1	
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	112,649	112,828	
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	No interest expenses	No interest expenses	
Cash flow statement			
	Year	Year-1	
In €	31/12/2020	31/12/2019	
Net Cash flows from operating activities	-563,228	661,222	
Net Cash flows from financing activities	0	0	
Net Cash flows 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?

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 linked to EURO STOXX® Banks Index- The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2290227334.

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 30,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 6 August 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 an underlying index. 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 Reference Price is greater than or equal to 88% of the Initial Reference Price: a payment in cash equal to 127% of the Notional Amount.

2. If the Final Reference Price is less than 88% of the Initial Reference Price:

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 Underlying. 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 closing price of the Underlying 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 Reference Price is below the Barrier.
- The Performance of an Underlying is the difference between its Final Reference Price and its Initial Reference Price, divided by its Initial Reference Price, expressed in absolute value.
- The Initial Reference Price is the closing price of the Underlying on the Strike Date.
- The Final Reference Price is the closing price of the Underlying on the Redemption Valuation Date.

Strike Date	30 July 2021
Issue Date	06 August 2021
Redemption Valuation Date	30 July 2024
Redemption Date (maturity)	06 August 2024
Barrier	60% of the Initial Reference Price
Early Redemption Date(s)	05 August 2022, 06 February 2023, 07 August 2023 and 05 February 2024
Exit Rate(s)	9%, 13.50%, 18% and 22.50% of the Notional Amount

Issue Price	100%
Product Currency	HUF
Notional Amount (per certificate)	HUF 100,000
Autocall Valuation Date(s)	29 July 2022, 30 January 2023, 31 July 2023 and 29 January 2024
Autocall Barrier(s)	100%, 95%, 92% and 90% of the Initial Reference Price

Underlying	Bloomberg Code
EURO STOXX® Banks Index	SX7E

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-I-3° of the French Code monétaire et financier) and unsecured obligations of BNPP and will rank *pari passu* with all its other present and future senior preferred and unsecured obligations subject to such exceptions as may from time to time be mandatory under French law.

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

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

Description of the guarantor

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

The Guarantor was incorporated in France as a société anonyme under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France. Legal entity identifier (LEI): 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 negative outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (which is the long-term rating assigned to BNPP's senior preferred debt by Fitch Ratings Ireland Limited) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Rating GmbH) and BNPP's short-term credit ratings are A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited.) and R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).

BNPP is a European leading provider of banking and financial services and has four domestic Retail Banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It operates in 68 countries and has more than 193,000 employees, including nearly 148,000 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, BNP Paribas Personal Investors, Nickel and Luxembourg Retail Banking (LRB);

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

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

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

As at 31 December 2020, the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government state holding 7.7% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.0% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

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

Income statement					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Net interest income	21,312	21,127	21,062	n.a	n.a
Net fee and commission income	9,862	9,365	9,207	n.a	n.a
Net gain on financial instruments	7,146	7,464	6,118	n.a	n.a
Revenues	44,275	44,597	42,516	11,829	10,888
Cost of risk	-5,717	-3,203	-2,764	-896	-1,426
Operating Income	8,364	10,057	9,169	2,336	1,305
Net income attributable to equity holders	7,067	8,173	7,526	1,768	1,282
Earnings per share (in euros)	5.31	6.21	5.73	1.31	0.93

Balance sheet					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Total assets	2,488,491	2,164,713	2,040,836	2,660,266	2,673,276
Debt securities	212,351	221,336	206,359	236,942	223,387
Of which mid long term Senior Preferred	82,086*	88,466*	88,381	n.a	n.a
Subordinated debt	23,325	20,896	18,414	n.a	n.a
Loans and receivables from customers (net)	809,533	805,777	765,871	821,991	941,099
Deposits from customers	940,991	834,667	796,548	974,083	907,662
Shareholders' equity (Group share)	112,799	107,453	101,467	113,788	109,037
Doubtful loans/ gross outstandings**	2.1%	2.2%	2.6%	2.1%	2.1%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.8%	12.1%	11.8%	12.8%	12%
Total Capital Ratio	16.4%	15.5%	15%	16.2%	15.5%
Leverage Ratio***	4.9%	4.6%	4.5%	4.3%	3.9%

(*) Regulatory scope

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

(***) Taking into account the temporary exemption related to deposits with Eurosystem central banks (calculated in accordance with Regulation (EU) No. 2020/873, Article 500b). It amounts to 4.4% as at 31.12.20 excluding this effect.

Most material risk factors pertaining to the guarantor

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

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

Most material risk factors specific to the securities

There are also risks associated with the Securities, including:

1. Risks related to the structure of the securities:

The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and 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:

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

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

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

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

4. Legal risks:

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

The securities will be offered in Hungary to the public from and including July 19th, 2021 to and including July 29th, 2021, 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 Offeror : KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

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 HUF 3,000,000,000

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 keresetindításra 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 Garanciavállalót 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 amelyek a EURO STOXX® Banks Index Indexet követik - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2290227334.

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. Az Ajánlattevő jogalany-azonosítója: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45

Kereskedésre történő bevezetést kezdeményező személy: BNP Paribas Issuance B.V. (a „Kibocsátó”), Herengracht 595, 1017 CE Amszterdam, Hollandia (telefonszám: +31(0)88 738 0000).

A tájékoztató 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 2021. június 1., AMF engedély száma: 21-196, 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 garanciavállalás 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		
Euróban	31/12/2020	31/12/2019		
Működési nyereség/vesztés	54 758	47 976		

Mérleg				
	Év	Év-1		
Euróban	31/12/2020	31/12/2019		
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	69 621 531 827	64 938 742 676		
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	1	1		
Kötelezettségek–saját tőke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	112 649	112 828		
Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)	Nincsenek kamatráfordítások	Nincsenek kamatráfordítások		
Cash flow kimutatás				
	Év	Év-1		
Euróban	31/12/2020	31/12/2019		
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow	-563 228	661 222		
Pénzügyi tevékenységekből származó nettó cash flow	0	0		
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow	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 értékpapirokról

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Típus, osztály és ISIN

HUF Quanto "Athena" Certifikátok amelyek a EURO STOXX® Banks Index Indexet követik - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2290227334.

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

Az Értékpapírok devizaneme Forint ("HUF"). Az Értékpapírok névértéke HUF 100 000. Legfeljebb 30 000 Értékpapír kerül kibocsátásra. Az Értékpapírok visszaváltásának dátuma: 2024. augusztus 6.

Az Értékpapírokhoz fűződő jogok

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

Szerződésszegési Események - Az Értékpapírok feltételei nem fognak szerződésszegési eseményeket tartalmazni.

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

Jelen termék célja az, hogy a mögöttes index 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:

1. Amennyiben a Végső Referencia Ár meghaladja vagy eléri a Kezdeti Referencia Ár 88%-át, akkor: a Névérték 127%-ának megfelelő készpénzkifizetésre kerül sor.

2. Amennyiben a Végső Referencia Ár nem éri el a Kezdeti Referencia Ár 100%-át:

a. Feltéve, hogy Korlát Esemény bekövetkezésére nem került sor, akkor: a Névértéknek megfelelő készpénzkifizetésre kerül sor.

b. Feltéve, hogy Korlát Esemény bekövetkezésére került sor, akkor:

a. Mögöttes Eszköz teljesítményével csökkentett Névértéknek megfelelő készpénzkifizetésre kerül sor. Ebben az esetben Ön részben vagy egészben elveszítheti a Névérték összegét.

Automatikus Lejárat Előtti Visszaváltás: Amennyiben bármely Automatikus Visszahívás Értékelési Napon a Mögöttes Eszköz záraskori ára 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 adott Kiszállási Árfolyam (Exit Rate) alapján számított prémium összegének megfelelő készpénzkifizetésben fog részesülni.

Ahol:

- Korlát Esemény abban az esetben tekintendő bekövetkezettnek, ha a Végső Referencia Ár a Korlát értékénél kisebb.
- A Mögöttes Eszköz Teljesítménye a Mögöttes Eszköz Végső Referencia Ára és Kezdeti Referencia Ára közötti különbség és a Kezdeti Referencia Ár hányadosának felel meg, és abszolút értéken kerül meghatározásra.
- A Mögöttes Eszköz Kezdeti Referencia Ára a Mögöttes Eszköznek a kötésnapon (angolul Strike Date) érvényes záraskori árát jelenti.
- A Mögöttes Eszköz Végső Referencia Ára a Mögöttes Eszköznek a Visszaváltási Értékelési Napon érvényes záraskori árát jelenti.

Kötési Dátum	2021. július 30.
Kibocsátás Napja	2021. augusztus 6.
Visszaváltás/Visszavásárlás Értékelési Napja	2024. július 30.
Visszaváltás/Visszavásárlás Napja (Lejárat)	2024. augusztus 6.

Kibocsátási Ár	100%
Termék Devizaneme	forint
Certifikát Névértéke	100,000 forint

Korlát	60% of the Initial Reference Price	Automatikus Visszaváltás Értékelésének Napja	2022. július 29., 2023. január 30., 2023. július 31. és 2024. január 29.
Korai visszaváltási dátum(ok)	2022. augusztus 5., 2023. február 6., 2023. augusztus 7. és 2024. február 5.	Automatikus Visszaváltás Korlátja	100%, 95%, 92% és 90% of the Initial Reference Price
Kilépési Árfolyam	9%, 13.50%, 18% és 22.50% a névérték		
Mögöttes (Alapul Szolgáltató)	Bloomberg-Kód		
EURO STOXX® Banks Index	SX7E		

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 trötönő bevezetés

Nem alkalmazandó.

Garancia kapcsolódik az értékpapírokhoz?

A garancia jellege és hatálya

A garancia szerinti kötelezettségek (a francia Code monétaire et financier L.613-30-3-1-3 cikke értelmében) a BNPP szenior előre rangsorolt, nem biztosított kötelezettségeit képezik és a BNPP minden egyéb fennálló és jövőbeli szenior, 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 teljesített a vonatkozó kötelezettséget annak esedékes napján.

A Garanciavállaló bemutatása

A BNP Paribas („BNPP” vagy „Garanciavállaló”) a BNPP által 2021. június 1-án aláírt angol jog alatti garanciaokmány (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 Ratings Ireland Limited) (ami a BNPP elsőbbségi adósságának a Fitch Ratings Ireland Limited által adott hosszú távú minősítése) és AA (alacsony) stabil kilátással (DBRS Rating GmbH) és a BNPP rövid távú hitelminősítései: A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) és R-1 (középső) (DBRS Rating GmbH).

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. 68 országban működik és több mint 193 000 munkavállalóval, ebből közel 148 000 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, BNP Paribas 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. december 31-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 6,0 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	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Nettó kamatbevétel	21 312	21 127	21 062	n.a	n.a
Nettó díj- és jutalékbevételek	9 862	9 365	9 207	n.a	n.a
Pénzügyi instrumentumokból származó nettó nyereség	7 146	7 464	6 118	n.a	n.a
Árbevétel	44 275	44 597	42 516	11 829	10 888
Kockázati költség	-5 717	-3 203	-2 764	-896	-1 426
Működési bevétel	8 364	10 057	9 169	2 336	1 305
Részvényesek rendelkezésére álló nettó jövedelem	7 067	8 173	7 526	1 768	1 282
Egy részvényre jutó eredmény (euróban)	5,31	6,21	5,73	1,31	0,93
Mérleg					
	Év	Év-1	Év-2	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Millió euróban	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Összes eszközök	2 488 491	2 164 713	2 040 836	2 660 266	2 673 276
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	212 351	221 336	206 359	236 942	223 387
Ebből közép- és hosszú távú szenior előnyösen rangsorolt	82 086*	88 466*	88 381	n.a	n.a
Alárrendelt kötelezettségek	23 325	20 896	18 414	n.a	n.a
Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)	809 533	805 777	765 871	821 991	941 099
Ügyfélbetétek	940 991	834 667	796 548	974 083	907 662
Saját tőke (Vállalatcsoporti szintű)	112 799	107 453	101 467	113 788	109 037
Kétséges kölcsönök / bruttó kintlévőségek**	2,1%	2,2%	2,6%	2,1%	2,1%
Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató	12,8%	12,1%	11,8%	12,8%	12%
Teljes tőkegyfelelési mutató	16,4%	15,5%	15%	16,2%	15,5%
Tőkeáttételi arány***	4,9%	4,6%	4,5%	4,3%	3,9%

(*) Szabályozási hatály

(**) Bizonytalan hitelek (3. szakasz) ügyfeleknek és hitelintézeteknek, a garancia levonása nélkül, beleértve a mérlegtételként, 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 mérlegtételek, 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.

(***) Figyelembe véve az Eurosystem központi bankoknál elhelyezett betétekre vonatkozó ideiglenes mentességet (a 2020/873/EU rendelet, 500b cikkének megfelelően számítva). Összege 20.12.31-én 4,4% jelen hatás nélkül.

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 hozzájárását, 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, eredmények 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 tartalmazzák. Az alkalmazandó képlet függvényében, amennyiben egy lejárat előtti visszaváltásra vonatkozó esemény következik be, a befektetők befektetései 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:

Az Index Értékpapírok különböző eszközkategóriákat, például részvényeket, kötvényeket, átváltási árfolyamokat vagy ingatlanárak adatait, vagy vegyes eszközkategóriákat alapul vevő mögöttes index („Index”) teljesítményére hivatkoznak. Az Index Értékpapírokba befektetők több körülmény kockázatának vannak kitéve, ami azt jelenti, hogy az Indexet alkotó eszközök nem úgy teljesítenek, ahogy azt elvárjuk hagyományos hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroktól. Ennek megfelelően az Index Értékpapírokba való befektetés hozamát nagyobb valószínűséggel érik kedvezőtlen hatások, mint a hagyományos hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba való befektetést.

Hátrányos hatással lehet az Értékpapírok értékére és likviditására az indexekkel szembeni kitettség, kiigazítások, piaci zavarok vagy egy tőzsde kinyitásának elmaradása.

3. Az értékpapírok kereskedési piacaira vonatkozó kockázatok:

Az Értékpapírok kereskedési ára 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 Magyarország kezdő dátuma 2021. július 19 és 2021. július 29. 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: K&H BANK ZRT, Budapest, Lechner Ödön fasor 9, 1095 Magyarország. Az Ajánlattevő jogalany-azonosítója: KFUXYFTU2LHQFQZDQG45.

Kereskedésre való bevezetést kérő személy: BNP Paribas Issuance B.V. (a „Kibocsátó”), Herengracht 595, 1017 CE Amszterdam, Hollandia (telefonszám: +31(0)88 738 0000).

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 3,000,000,000

Jegyzési megállapodás

Az Ajánlattevő nem vállal jegyzési kötelezettséget.

Az ajánlathoz vagy a kereskedésre való bevezetéshez kapcsolódó legjelentősebb érdekellentétek

A Szervező és a kapcsolódó 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 kapcsolódó vállalkozásai részére.

A BNPP Csoport tagjai (ideértve a Kibocsátót és a Garanciavállalót) és Kapcsolódó Vállalkozásai az Értékpapírok vonatkozásában különböző feladatokat - ideértve Értékpapír-kibocsátói és Értékpapírokhoz 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 Kapcsolódó Vállalkozása, és lehetséges érdekellentét lehet köztük 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.