

**FINAL TERMS FOR CERTIFICATES**

**FINAL TERMS DATED 11 SEPTEMBER 2023**

**BNP Paribas Issuance B.V.**

*(incorporated in The Netherlands)  
(as Issuer)*

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

**BNP Paribas**

*(incorporated in France)  
(as Guarantor)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

**Issue of up to EUR 30,000,000 Currency Securities due 9 October 2025**

under the Note, Warrant and Certificate Programme

of BNP Paribas Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding

The Base Prospectus received approval no. 23-197 on 31 May 2023

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 31 May 2023, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus and any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx> and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Security Agents.**

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

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

### SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES

Series Number:	FICRT 13033 DF
Tranche Number:	1
Number of Securities issued:	Up to 30,000
Number of Securities:	Up to 30,000
ISIN:	XS2623988461
Common Code:	262398846
Issue Price per Security:	100.00% of the Notional Amount
Redemption Date:	9 October 2025
Relevant Jurisdiction:	Not applicable
Share Amount/Debt Security Amount:	Not applicable
Specified Securities pursuant to Section 871(m):	No

### GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

<b>1.</b>	Issuer:	BNP Paribas Issuance B.V.
<b>2.</b>	Guarantor:	BNP Paribas
<b>3.</b>	Trade Date:	1 September 2023
<b>4.</b>	(i) Issue Date:	6 October 2023
	(ii) Interest Commencement Date:	2 October 2023
<b>5.</b>	Consolidation:	Not applicable
<b>6.</b>	Type of Securities:	<p>(a) Certificates</p> <p>(b) The Securities are Currency Securities.</p> <p>The provisions of Annex 8 (<i>Additional Terms and Conditions for Currency Securities</i>) shall apply.</p>
<b>7.</b>	Form of Securities:	Clearing System Global Security
<b>8.</b>	Business Day Centre(s):	The applicable Business Day Centres for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 are London and a day upon which the T2 system is open
<b>9.</b>	Settlement:	Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
<b>10.</b>	Rounding Convention for Cash Settlement Amount:	Not applicable
<b>11.</b>	Variation of Settlement:	
	Issuer's option to vary settlement:	The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Securities.
<b>12.</b>	Final Payout	
	<b>SPS Payouts</b>	<b>SPS Fixed Percentage Securities</b>
		Constant Percentage 1
		where:
		<b>Constant Percentage 1</b> means 100%.
	Payout Switch:	Not applicable
	Aggregation:	Not applicable

13.	Relevant Asset(s):	Not applicable
14.	Entitlement:	Not applicable
15.	Exchange Rate / Conversion Rate:	Not applicable.
16.	Settlement Currency:	The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Euro (" <b>EUR</b> ").
17.	Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18.	Minimum Trading Size:	EUR 1,000
19.	Agent(s):	
	(a) Principal Security Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
	(b) Security Agent(s):	Not applicable
20.	Registrar:	Not applicable
21.	Calculation Agent:	BNP Paribas 10 Harewood Avenue, London NW1 6AA
22.	Governing law:	English law
23.	<i>Masse</i> provisions (Condition 9.4):	Not applicable

#### **PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS**

24.	Hybrid Securities:	Not applicable
25.	Index Securities:	Not applicable
26.	Share Securities:	Not applicable
27.	ETI Securities	Not applicable
28.	Debt Securities:	Not applicable
29.	Commodity Securities:	Not applicable
30.	Inflation Index Securities:	Not applicable
31.	Currency Securities:	Applicable
	(a) Relevant Screen Page:	Bloomberg page 'BFIX' (or any successor page thereto)
	(b) The relevant base currency (the " <b>Base Currency</b> ") is:	EUR

- (c) The relevant subject currency (the "**Subject Currency**") is: Hungarian Forint ("HUF")
- (d) Weighting: Not applicable
- (e) Price Source: Bloomberg
- (f) Specified Maximum Days of Disruption: Zero Scheduled Trading Days
- (g) Settlement Price: As per the Conditions
- (h) Valuation Time: At or around 11.00 a.m., London time
- (i) Redemption on Occurrence of a Disruption Event: Delayed Redemption on Occurrence of a Disruption Event: Not applicable
- (j) Additional provisions applicable to Futures Price Valuation: Not applicable
- (k) Dual Currency Certificates: Not applicable
32. Fund Securities: Not applicable
33. Futures Securities: Not applicable
34. Credit Security Provisions: Not applicable
35. Underlying Interest Rate Securities: Not applicable
36. Preference Share Certificates: Not applicable
37. OET Certificates: Not applicable
38. Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2): Illegality: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d)  
Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b)
39. Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:
- (a) Additional Disruption Events: Applicable
- (b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities:  
Administrator/Benchmark Event
- (c) Redemption:

Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable

40. Knock-in Event: Not applicable

41. Knock-out Event: Not applicable

42. **EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION**

(a) Notional Amount of each Certificate: EUR 1,000

(b) Partly Paid Certificates: The Certificates are not Partly Paid Certificates

(c) Interest: Applicable

Coupon Switch: Not applicable

(i) Interest Period(s): As specified in the Conditions

(ii) Interest Period End Date(s): 2 April 2024, 2 October 2024, 2 April 2025 and 2 October 2025

(iii) Business Day Convention for Interest Period End Date(s): None

(iv) Interest Payment Date(s): 9 April 2024, 9 October 2024, 9 April 2025 and 9 October 2025

(v) Business Day Convention for Interest Payment Date(s): Modified Following

(vi) Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent): Calculation Agent

(vii) Margin(s): Not applicable

(viii) Minimum Interest Rate: Not applicable

(ix) Maximum Interest Rate: Not applicable

(x) Day Count Fraction: None

(xi) Determination Dates: Not applicable

(xii) Accrual to Redemption: Not applicable

(xiii) Rate of Interest: Linked Interest

(xiv) Coupon Rate: Applicable

	Accrual Digital Coupon applicable:
	$\text{Rate}_{(i)} \times (n/N)$
	Where:
	<b>AC Digital Coupon Barrier Level Down</b> means 372
	<b>AC Digital Coupon Barrier Level Up</b> means:
	405 from and including 2 October 2023 to and including 2 April 2024;
	410 from and including 3 April 2024 to and including 2 October 2024;
	415 from and including 3 October 2024 to and including 2 April 2025; and
	420 from and including 3 April 2025 to and including 2 October 2025.
	<b>AC Digital Coupon Condition</b> means that the DC Barrier Value for the relevant SPS Coupon Valuation Date is (i) equal to or greater than the relevant AC Digital Coupon Barrier Level Down and (ii) less than or equal to the relevant AC Digital Coupon Barrier Level Up.
	<b>AC Digital Day</b> means Scheduled Trading Day.
	<b>Barrier Up</b> is applicable
	<b>DC Barrier Value</b> means Underlying Reference Value
	<b>i</b> where i is a number from 1 to 4, means the relevant SPS Valuation Period.
	<b>n</b> means the number of AC Digital Days in the relevant SPS Coupon Valuation Period(i) on which the AC Digital Coupon Condition is satisfied.
	<b>N</b> means the number of AC Digital Days in the relevant SPS Coupon Valuation Period(i).
	<b>Rate<sub>(i)</sub></b> means 2.575 per cent.
	<b>SPS Coupon Valuation Date</b> means Interest Valuation Date
	<b>SPS Coupon Valuation Period(i)</b> means:
	Where i = 1: from and including 2 October 2023 to and including 2 April 2024;

	Where i = 2: from and including 3 April 2024 to and including 2 October 2024;
	Where i = 3: from and including 3 October 2024 to and including 2 April 2025; and
	Where i = 4: from and including 3 April 2025 to and including 2 October 2025.
	<b>SPS Valuation Date</b> means SPS Coupon Valuation Date
	<b>SPS Valuation Period</b> means the SPS Coupon Valuation Period
	<b>Underlying Reference</b> means the Subject Currency.
	<b>Underlying Reference Closing Price Value</b> means, in respect of a SPS Valuation Date, the Settlement Price in respect of such day.
	<b>Underlying Reference Strike Price</b> means 1.
	<b>Underlying Reference Value</b> means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price.

- (d) Fixed Rate Provisions: Not applicable
- (e) Floating Rate Provisions: Not applicable
- (f) Linked Interest Certificates: Applicable – see Currency Linked Interest Certificates below
- (g) Payment of Premium Amount(s): Not applicable
- (h) Index Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (i) Share Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (j) ETI Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (k) Debt Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (l) Commodity Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable



- |        |  |  |   |
|--------|--|--|---|
| (m)    | Inflation<br>[Interest/Premium<br>Certificates:                            | Linked<br>Amount]                      | Not applicable  |
| (n)    | Currency<br>Certificates:  | Linked<br>Interest                     | Applicable  |
| (i)    | The relevant base<br>currency (the " <b>Base<br/>Currency</b> ") is:       |  | EUR   |
| (ii)   | The relevant subject<br>currency (the " <b>Subject<br/>Currency</b> ") is: |  | HUF   |
| (iii)  | Weighting:   |  | Not applicable  |
| (iv)   | Price Source:  |  | Bloomberg   |
| (v)    | Specified Maximum<br>Days of Disruption:                                   |  | Zero Scheduled Trading Days   |
| (vi)   | Averaging Date(s):   |  | Not applicable  |
| (vii)  | Observation Date(s):   |  | Not applicable  |
| (viii) | Strike Date:   |  | Not applicable  |
| (ix)   | Relevant Screen Page:  |  | Bloomberg page 'BFIX' (or any successor page<br>thereto)                  |
| (x)    | Valuation Time:  |  | At or around 11.00 a.m., London time                                      |
| (xi)   | Interest Valuation Date:   |  | Each Interest Period End Date   |
|        |  |  | Currency Convention: As per Conditions                                    |
| (xii)  | Redemption on Occurrence<br>of a Disruption Event:                         |  | Delayed Redemption on Occurrence of a Disruption<br>Event: Not applicable |
| (xiii) | Additional provisions<br>applicable to Futures Price<br>Valuation:         |  | Not applicable  |
| (xiv)  | Dual Currency Certificates:  |  | Not applicable  |
| (o)    | Fund<br>Certificates:  | Linked<br>[Interest/Premium<br>Amount] | Not applicable  |
| (p)    | Futures<br>Certificates:   | Linked<br>[Interest/Premium<br>Amount] | Not applicable  |

- (q) Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions: Not applicable
- (r) Instalment Certificates: The Certificates are not Instalment Certificates
- (s) Issuer Call Option: Not applicable
- (t) Holder Put Option: Not applicable
- (u) Automatic Early Redemption: Applicable
- (i) Automatic Early Redemption Event: Single Standard Automatic Early Redemption: the SPS AER Value is equal to or less than the Automatic Early Redemption Level
- (ii) Automatic Early Redemption Payout: SPS Automatic Early Redemption Payout:  
**NA x (102% + AER Exit Rate)**  
 SPS AER Valuation is applicable  
 And where:  
**NA** means EUR 1,000  
**SPS AER Value** means Underlying Reference Value  
**SPS Valuation Date** means Automatic Early Redemption Valuation Date  
**Underlying Reference** means the Subject Currency.  
**Underlying Reference Closing Price Value** means, in respect of a SPS Valuation Date, the Settlement Price in respect of such day.  
**Underlying Reference Strike Price** means 1.  
**Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price.
- (iii) Automatic Early Redemption Date(s): The Interest Payment Date immediately following the occurrence of an Automatic Early Redemption Event
- (iv) Observation Price Source: Not applicable
- (v) Underlying Reference Level: Not applicable

(vi)	Automatic Redemption Level:	Early	372
(vii)	Automatic Redemption Percentage:	Early	Not applicable
(viii)	AER Exit Rate:		AER Rate
			“ <b>AER Rate</b> ” means 0.00 per cent.
(ix)	Automatic Redemption Date(s)/Period(s):	Early Valuation	2 October 2024 and 2 April 2025
(v)	Strike Date:		Not applicable
(w)	Strike Price:		Not applicable
(x)	Redemption Valuation Date:		Not applicable
(y)	Averaging:		Not applicable
(z)	Observation Dates:		Not applicable
(aa)	Observation Period:		Not applicable
(bb)	Settlement Business Day:		Not applicable
(cc)	Cut-off Date:		Not applicable
(dd)	Security Threshold on the Issue Date:		Not applicable
(ee)	Identification information of Holders as provided by Condition 29:		Not applicable

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

<b>43.</b>	U.S. Selling Restrictions:	Not applicable
<b>44.</b>	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
<b>45.</b>	Registered broker/dealer:	Not applicable
<b>46.</b>	TEFRA C or TEFRA Not Applicable:	TEFRA Not Applicable
<b>47.</b>	Non-exempt Offer:	Applicable
	(i) Non-exempt Offer Jurisdictions:	Hungary

- |   |  |
|---|--|
| (ii) Offer Period:  | From and including 11 September 2023 to and including 29 September 2023  |
| (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<br>(the " <b>Distributor</b> " or " <b>Authorised Offeror</b> ") |
| (iv) General Consent:   | Not applicable   |
| (v) Other Authorised Offeror Terms:   | Not applicable   |

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

- |   |                |
|---|----------------|
| (a) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:   | Not applicable |
| (b) Prohibition of Sales to Belgian Consumers:  | Not applicable |
| (c) Prohibition of Sales to UK Retail Investors:  | Not applicable |
| (d) Prohibition of Sales to EEA Non Retail Investors (where Securities are held in a retail account): | Not applicable |
| (e) Prohibition of Sales to UK Non Retail Investors (where Securities are held in a retail account):  | Not applicable |

**PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY**

- |  |                |
|--|----------------|
| <b>49.</b> Secured Securities other than Notional Value Repack Securities: | Not applicable |
| <b>50.</b> Notional Value Repack Securities:                               | Not applicable |
| <b>51.</b> Actively Managed Securities:                                    | Not applicable |

**Responsibility**

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

Signed on behalf of BNP Paribas Issuance B.V.

As Issuer:

By: 

Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading

Listing and admission to trading: The Securities are unlisted.

### 2. Ratings

Ratings: The Securities have not been rated.

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

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

Investors should be informed of the fact that the Authorised Offerors will receive from the Issuer placement fees implicit in the Issue Price of the Securities equal to an amount of 0.60% per annum of the Notional Amount of each Certificate. All placement fees will be paid out upfront.

Investors must also consider that such fees and costs are not included in the price of the Securities on the secondary market and, therefore, if the Securities are sold on the secondary market, fees and costs embedded in the Issue Price will be deducted from the sale price.

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

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

(b) Estimated net proceeds: Up to EUR 30,000,000

(c) Estimated total expenses: Not applicable

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

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

### 6. Operational Information

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

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

## 7. Terms and Conditions of the Non-exempt Offer

Offer Price:	The Issue Price
Conditions to which the offer is subject:	<p>Offers of the Securities are conditional on their issue and on any additional conditions set out in the standard terms of business of the Authorised Offerors, notified to investors by such relevant Authorised Offeror.</p> <p>The Issuer reserves the right to modify the total nominal amount of the Securities to which investors can subscribe, curtail the offer of the Securities or withdraw the offer of the Securities and/or, if the Securities have not yet been issued, cancel the issuance of the Securities for any reason at any time on or prior to the Offer End Date (as defined above) and advise the Authorised Offeror accordingly. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right to withdraw the offer, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities.</p>
Description of the application process:	<p>Application to subscribe for the Securities can be made in Hungary at the offices of the relevant Authorised Offeror. The distribution of the Securities will be carried out in accordance with Authorised Offeror's usual procedures notified to investors by such Authorised Offeror.</p> <p>Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.</p>
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	<p>The minimum amount of application is the Notional Amount of each Certificate.</p> <p>Maximum subscription amount per investor:</p> <p style="text-align: center;">Up to 30,000 x Notional Amount of each Certificate</p> <p>The maximum amount of application of Securities will be subject only to availability at the time of the application.</p> <p>There are no pre-identified allotment criteria. The Authorised Offerors will adopt allotment criteria</p>

that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Securities requested through the Authorised Offerors 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 Offerors, 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 excess amount paid by applicants:

Not applicable

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

The Securities will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. Investors will be notified by the relevant Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.

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

Publication on the following website:  
<https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2623988461>

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:

No dealings in the Securities on a regulated market for the purposes of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU may take place prior to the Issue Date.

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

The Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber.

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

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

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 Offeror identified in Paragraph 47 of Part A and identifiable from the Base Prospectus
Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	Not applicable
Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent):	Not applicable
Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:	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**

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, the capital protection applies only at Maturity.

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

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

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

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

Issue of up to EUR 30,000,000 Currency Securities due 9 October 2025 - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2623988461

### 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

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 31 May 2023 under the approval number 23-197 by the AMF, as supplemented from time to time.

## Section B - Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

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

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

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

#### Principal activities

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

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

#### Major shareholders

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

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

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

The Managing Directors of BNP Paribas Finance B.V. are Edwin Herskovic, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens, François Buhagiar and Matthew Yandle.

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

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

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

#### Key financial information

##### Income statement

	Year	Year-1		
In €	31/12/2022	31/12/2021		
Operating profit/loss	120,674	47,856		

Balance sheet				
	Year	Year-1		
In €	31/12/2022	31/12/2021		
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	94,563,113,054	87,075,923,521		
Current ratio (current assets/current liabilities)	1	1		
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	126,405	133,566		
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	No interest expenses	No interest expenses		
Cash flow statement				
	Year	Year-1		
In €	31/12/2022	31/12/2021		
Net Cash flows from operating activities	-113,916	622,151		
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

Issue of up to EUR 30,000,000 Currency Securities due 9 October 2025 - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2623988461.

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

The currency of the Securities is Euro ("EUR"). The Securities have a par value of EUR 1,000. Up to 30,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 9 October 2025.

##### Rights attached to the securities

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

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

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

The Securities provide Holders with a variable rate of return.

**Redemption:** Unless the Securities have been early redeemed or purchased and cancelled, on the Redemption Date each Holder will receive a payment in cash in respect of each Security equal to the Notional Amount.

**Automatic Early Redemption:** If on any Autocall Valuation Date the EURHUF Fixing Rate is equal to or less than the Lower Barrier, the Securities will be redeemed early by payment in cash in respect of each Certificate equal to 102% x the Notional Amount on the corresponding Automatic Early Redemption Date. The relevant Coupon will also be paid on the Automatic Early Redemption Date.

**Coupon:** On each Coupon Payment Date, each Holder will receive a payment in respect of each Note equal to the Notional Amount multiplied by the Coupon Rate in respect of the relevant Coupon Period.

##### Coupon Rate:

The Coupon Rate in respect of the relevant Coupon Period shall be a percentage rate determined by the Calculation Agent in accordance with the following:

$$2.575\% \times n/N$$

Where:

"**Coupon Period**" means the period from (and including) a Coupon Period Start Date to (and including) the next Coupon Period End Date.

"**Coupon Period End Date**" means 2 April 2024, 2 October 2024, 2 April 2025 and 2 October 2025.

"**Coupon Period Start Date**" means 2 October 2023, 3 April 2024, 3 October 2024 and 3 April 2025.

"**EURHUF Fixing Rate**" means in respect of each business day in the relevant Coupon Period, the EURHUF fixing rate as published daily on the Bloomberg page "BFX" at or around 11.00 am London Time on such day, quoted as HUF per EUR 1.00 and rounded to five decimal places, if necessary.

“Lower Barrier” means 372.

“n” means the number of business days in the relevant Coupon Period where the EURHUF Fixing Rate is equal to or greater than the Lower Barrier and equal to or less than the Upper Barrier.

“N” means the total number of business days in the relevant Coupon Period.

“Upper Barrier” means:

Coupon Period Start Date	Coupon Period End Date	Coupon Payment Date	Upper Barrier
2 October 2023	2 April 2024	9 April 2024	405
3 April 2024	2 October 2024	9 October 2024	410
3 October 2024	2 April 2025	9 April 2025	415
3 April 2025	2 October 2025	9 October 2025	420

## PRODUCT DATA

### PRODUCT DATA

<b>Issue Date</b>	6 October 2023	<b>Issue Price</b>	100.00%
<b>Redemption Date (maturity)</b>	9 October 2025	<b>Product Currency</b>	EUR
<b>Autocall Valuation Date(s)</b>	2 October 2024 and 2 April 2025	<b>Notional Amount (per certificate)</b>	EUR 1,000
		<b>Coupon Payment Date(s)</b>	9 April 2024, 9 October 2024, 9 April 2025 and 9 October 2025 (subject to adjustment)
		<b>Automatic Early Redemption Date(s)</b>	9 October 2024 and 9 April 2025 (subject to adjustment)

*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 31 May 2023 (the "Guarantee").

The Guarantor was incorporated in France as a société anonyme under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France. Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

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

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

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

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):

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

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

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

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

As at 30 June 2023, the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government state holding 5.1% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.9 of the share capital, Amundi holding 5.0% 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

On 2 May 2023, BNP Paribas reported restated quarterly series for 2022 to reflect for each quarter: (i) the application of IFRS 5 relating to disposal groups of assets and liabilities held for sale, following the sale of Bank of the West on 1 February 2023; (ii) the application of IFRS 17 (Insurance Contracts) and the application of IFRS 9 for insurance entities, effective 1 January 2023; (iii) the application of IAS 29 (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) to Türkiye, effective 1 January 2022; and (iv) the internal transfers of activities and results at Global Markets and Commercial & Personal Banking in Belgium

Income statement					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/06/2023	31/06/2022
Net interest income	n.a	19,238	21,312	9,056	10,344
Net fee and commission income	n.a	10,362	9,862	4,926	5,105
Net gain on financial instruments	n.a	7,777	7,146	6,071	5,678
Revenues	45,430	43,762	44,275	23,395	23,404
Cost of risk	-3,003	-2,971	-5,717	-1,331	-1,409
Operating Income	12,564	11,325	8,364	5,984	6,462
Net income attributable to equity holders	9,848	9,488	7,067	7,245	4,933
Earnings per share (in euros)	7.8	7.26	5.31	4.72*	4.04
Balance sheet					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/06/2023	31/06/2022
Total assets	2,663,748	2,634,444	2,488,491	2,671,181	2,891,007
Debt securities	220,937	220,106	212,351	262,923	229,506
Of which mid long term Senior Preferred	58,899**	78,845**	82,086**	N/A	N/A
Subordinated debt	24,160	25,667	23,325	23,734	25,702
Loans and receivables from customers (net)	857,020	814,000	809,533	852,649	855,044
Deposits from customers	1,008,056	957,684	940,991	977,676	1,008,661
Shareholders' equity (Group share)	121,237	117,886	112,799	123,301	115,945
Doubtful loans/ gross outstandings***	1.7%	2.0%	2.1%	1.7%	1.8%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.3%	12.9%	12.8%	13.6%	12.2%
Total Capital Ratio	16.2%	16.4%	16.4%	17.8%	15.7%
Leverage Ratio****	4.4%	4.1%	4.4%	4.5%	3.8%

(\*) Calculated on the basis of the distributable net income in 2023

(\*\*) 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).

(\*\*\*\*) Without the effect of the temporary exemption related to deposits with Eurosystem central banks (calculated in accordance with Regulation (EU) No. 2020/873, Article 500b). The temporary exemption for the exclusion of deposits with Eurosystem central banks ended on 31 March 2022.

### 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, as well as current and future legislative and regulatory developments, may significantly impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates
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

### 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). Auto-callable Products include automatic early redemption mechanisms.

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

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

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

The trading price of the Securities may be affected by a number of factors including, but not limited to, the relevant 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 in Hungary from and including 11 September 2023 to and including 29 September 2023, 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

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 EUR 30,000,000

#### 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, 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 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)

Legfeljebb 30 000 000 EUR összegű, 2025. október 9-én esedékes Devizaalapú Értékpapír kibocsátása – Az értékpapírok Tanúsítványok. Nemzetközi értékpapír-azonosító szám („ISIN”): XS2623988461.

### 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, Lechner Ödön Fásor 9 Budapest, 1095 Hungary

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 2023. május 31., AMF engedély száma: 23-197, 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 korlátozott 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 + stabil 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, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens, François Buhagiar és Matthew Yandle.

### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálóinak megnevezése

A Kibocsátó könyvvizsgálói: Deloitte Accountants N.V. A Deloitte Accountants 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	31/12/2022	31/12/2021
Működési nyereség/vesztés	120 674	47 856



<b>Mérleg</b>		
	<b>Év</b>	<b>Év-1</b>
<b>Euróban</b>	31/12/2022	31/12/2021
<b>Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)</b>	94 563 113 054	87 075 923 521
<b>Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)</b>	1	1
<b>Kötelezettségek–sajátőke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)</b>	126 405	133 566
<b>Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)</b>	Nincsenek kamatráfordítások	Nincsenek kamatráfordítások
<b>Cash flow kimutatás</b>		
	<b>Év</b>	<b>Év-1</b>
<b>Euróban</b>	31/12/2022	31/12/2021
<b>Működési tevékenységekből származó nettó cash flow</b>	-113 916	622 151
<b>Pénzügyi tevékenységekből származó nettó cash flow</b>	0	0
<b>Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow</b>	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**

Legfeljebb 30 000 000 EUR összegű, 2025. október 9-én esedékes Devizaalapú Értékpapír kibocsátása – Az értékpapírok Tanúsítványok. Nemzetközi értékpapír-azonosító szám („ISIN”): XS2623988461.

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

Az Értékpapírok devizaneme Euro ("EUR"). Az Értékpapírok névértéke EUR 1,000. Legfeljebb 30,000 Értékpapír kerül kibocsátásra. Az Értékpapírok visszaváltásának dátuma: 2025. október 9., csütörtök\*

#### **Az Értékpapírokhoz fűződő jogok**

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

*Szerződésességi Események* - Az Értékpapírok feltételei nem fognak szerződésességi eseményeket tartalmazni.

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

Az értékpapírok többféle megtérülési rátát kínálnak a tulajdonosoknak.

**Visszaváltás:** Hacsak az értékpapírokat nem váltották vissza lejárat előtt, vagy nem vásárolták meg és törölték, a visszaváltási napon minden egyes Értékpapír-tulajdonos a névleges összeggel megegyező összegű készpénzkifizetésben részesül minden egyes Értékpapírra vonatkozóan.

**Automatikus Lejárat Előtti Visszaváltás:** Ha bármelyik automatikus visszaváltási értékelési napon az EUR/HUF rögzített árfolyama egyenlő vagy kisebb, mint az alsó határ, az értékpapírokat a megfelelő automatikus idő előtti visszaváltási napon a névleges összeg 102%-ának megfelelő összegű készpénzkifizetéssel kell visszaváltani minden egyes Tanúsítványra vonatkozóan. A vonatkozó Szelvény is az Automatikus Lejárat Előtti Visszaváltás napján kerül kifizetésre.

**Szelvény:** A szelvénykifizetési napokon az Értékpapír-tulajdonosok a jegyek tekintetében olyan kifizetést kapnak, amely megegyezik a névleges összeg és az adott szelvényperiódusra vonatkozó szelvénykamatláb szorzatával.

**Szelvénykamatláb:**

A vonatkozó szelvényperiódusra vonatkozó szelvénykamatláb a számítást végző ügynök által meghatározott százalékos arány az alábbiak szerint:

$$2,575\% \times n/N$$

Meghatározások:

**„Szelvénykamatláb”:** egy szelvényperiódus kezdőnapjától (beleértve azt is) a következő szelvényperiódus zárónapjáig (beleértve azt is) terjedő időszak.

**„Szelvényperiódus zárónapja”:** 2024. április 2., 2024. október 2., 2025. április 2. és 2025. október 2.

**„Szelvényperiódus kezdőnapja”:** 2023. október 2., 2024. április 3., 2024. október 3. és 2025. április 3.

„EUR/HUF rögzített árfolyam”: az adott szelvényperiódus minden egyes munkanapjának vonatkozásában a Bloomberg „BFIX” oldalán naponta, az adott napon londoni idő szerint 11:00 óra körül közzétett EUR/HUF rögzített árfolyam, 1,00 HUF/EUR-ban megadva és szükség esetén öt tizedesjegyre kerekítve.

„Alsó határ”: 372.

„n”: a vonatkozó szelvényperiódus munkanapjainak száma, ahol az EUR/HUF rögzített árfolyama egyenlő vagy nagyobb, mint az alsó határ és egyenlő vagy kisebb, mint a felső határ.

„N”: a vonatkozó szelvényperiódus munkanapjainak teljes száma.

„Felső határ”:

Szelvényperiódus kezdőnapja	Szelvényperiódus zárónapja	Szelvénykifizetés napja	Felső korlát
2023. október 2., hétfő	2024. április 2., kedd	2024. április 9., kedd	405
2024. április 3., szerda	2024. október 2., szerda	2024. október 9., szerda	410
2024. október 3., csütörtök	2025. április 2., szerda	2025. április 9., szerda	415
2025. április 3., csütörtök	2025. október 2., csütörtök	2025. október 9., csütörtök	420

## TERMÉKADATOK

### TERMÉKADATOK

Kibocsátás dátuma	2023. október 6., péntek	Kibocsátási ár	100,00%
Visszaváltás dátuma (lejárat)	2025. október 9., csütörtök	Termék devizaneme	EUR
		Feltételezett összeg (tanúsítványonként)	EUR 1 000
Automatikus visszaváltási értékelési nap(ok)	2024. október 2. és 2025. április 2.	Szelvénykifizetés napja(i)	2024. április 9., 2024. október 9., 2025. április 9. és 2025. október 9. (kiigazítás tárgyát képezi)
		Automatikus Lejárat Előtti Visszaváltás napja(i)	2025. október 9. és 2025. április 9. (kiigazítás tárgyát képezi)

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 tröténő 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 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 teljesíteti a vonatkozó kötelezettséget annak esedékes napján.

#### A Garanciavállaló bemutatása

A BNP Paribas („BNPP” vagy „Garanciavállaló”) a BNPP által 2023. május 31.-án aláírt angol jog alatti garanciaokmányok (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, stabil kilátással (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 besorolás, stabil kilátással (Moody's Investors Service Ltd.) és AA- besorolás, stabil 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 SA a BNP Paribas Csoport (együtt: a „BNPP Csoport”) anyavállalata.

A BNP Paribas szervezet három működő divízió alapul: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) és Investment & Protection Services (IPS).

**Nagyvállalati és Intézményi Banki Üzletág (CIB):** Globális banki üzletág, globális piacok, értékpapír-szolgáltatások.

**Kereskedelmi, Lakossági Banki Üzletág és Szolgáltatások (CPBS):**

- **Kereskedelmi és lakossági bankok az eurózónában:** Kereskedelmi és lakossági banki üzletág Franciaországban (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Kereskedelmi és lakossági banki üzletág Olaszországban, Kereskedelmi és lakossági üzletág Belgiumban (CPBB) és Kereskedelmi és lakossági banki üzletág Luxemburgban (CPBL).

- **Az eurózónán kívüli kereskedelmi bankok az alábbiak szerint vannak szervezve:** Európa-Mediterrán kereskedelmi és személyes banki tevékenység az euróövezeten kívül, különösen Közép- és Kelet-Európában, Törökországban és Afrikában.

- **Specializálódott üzletágak:** BNP Paribas Personal Finance, Arval és BNP Paribas Leasing Solutions, új digitális üzletágak (nevezetesen a Nickel, Floa, Lyf) és BNP Paribas Personal Investors.

**Befektetési és Védelmi Szolgáltatások (IPS):** Biztosítás (BNP Paribas Cardif) és vagyon- és eszközkezelés: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (a BNP Paribas Csoport tőzsdén jegyzett és nem jegyzett ipari és kereskedelmi befektetésekből álló portfóliójának kezelése), és BNP Paribas Wealth Management.

2023. június 30-án a főbb részvényesek: a belga kormány részéről eljáró nyílt részvénytársaság (public-interest société anonyme), a Société Fédérale de Participations et d'Investissement („SFP”), amely a jegyzett tőke 5,1%-át birtokolja, továbbá a jegyzett tőke 6,9%-át birtokló BlackRock Inc., a jegyzett tőke 5,0%-át birtokló Amundi, és a jegyzett tőke 1,0%-át birtokló Luxemburgi Nagyhercegség.

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

2023. május 2-án a BNP Paribas a 2022-re vonatkozó negyedéves adatainak kiigazításáról számolt be, hogy azok az összes negyedévet megfelelően tükrözzék: (i) az IFRS 5 standard alkalmazása az értékesítésre tartott befektetett eszközökre és megszünt tevékenységekre vonatkozóan a Bank of the West 2023. február 1-jei eladását követően; (ii) az IFRS 17 standard (Biztosítási Szerződések) és az IFRS 9 standard alkalmazása a biztosítókra, 2023. január 1-jei hatállyal; (iii) az IAS 29 standard (Pénzügyi beszámoló hiperinflációs gazdaságokban) alkalmazása Törökországban, 2022. január 1-jei hatállyal; valamint (iv) a belga Global Markets és Commercial & Personal Banking tevékenységek és eredményének belső átcsoportosítása

Eredménykimutatás					
	Év	Év-1	Év-2	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Millió euróban	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/06/2023	31/06/2023
<b>Nettó kamatbevétel</b>	n.a	19 238	21 312	9 056	10 344
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>	n.a	10 362	9 862	4 926	5 105
<b>Pénzügyi instrumentumokból származó nettó nyereség</b>	n.a	7 777	7 146	6 071	5 678
<b>Árbevétel</b>	45 430	43 762	44 275	23 395	23 404
<b>Kockázati költség</b>	-3 003	-2 971	-5 717	-1 331	-1 409
<b>Működési bevétel</b>	12 564	11 325	8 364	5 984	6 462
<b>Részvényesek rendelkezésére álló nettó jövedelem</b>	9 848	9 488	7 067	7 245	4 933
<b>Egy részvényre jutó eredmény (euróban)</b>	7,8	7,26	5,31	4,72*	4,04

Mérleg					
	Év	Év-1	Év-2	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakaival összehasonlító időközi
Millió euróban	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/06/2023	31/06/2022
<b>Összes eszközök</b>	2 663 748	2 634 444	2 488 491	2 671 181	2 891 007
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	220 937	220 106	212 351	262 923	229 506
<b>Ebből közép- és hosszú távú szenior előnyösen rangsorolt</b>	58 899**	78 845**	82 086**	N/A	N/A
<b>Alárendelt kötelezettségek</b>	24 160	25 667	23 325	23 734	25 702
<b>Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)</b>	857 020	814 000	809 533	852 649	855 044
<b>Ügyfélbetétek</b>	1 008 056	957 684	940 991	977 676	1 008 661
<b>Saját tőke (Vállalatcsoporti szintű)</b>	121 237	117 886	112 799	123 301	115 945
<b>Kétséges kölcsönök / bruttó kintlévőségek**</b>	1,7%	2,0%	2,1%	1,7%	1,8%
<b>Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató</b>	12,3%	12,9%	12,8%	13,6%	12,2%
<b>Teljes tőkefelelési mutató</b>	16,2%	16,4%	16,4%	17,8%	15,7%
<b>Tőkeáttételi arány***</b>	4,4%	4,1%	4,4%	4,5%	3,8%

(\*) Az elosztható nettó jövedelem alapján számított 2023-ban

(\*\*) Szabályozási hatály

(\*\*\*) Bizonytalan hitelek (3. szakasz) ügyfeleknek és hitelintézeteknek, a garancia levonása nélkül, beleértve a mérlegértékként, 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 mérlegértékek, 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.

(\*\*\*\*) Az ideiglenes mentesítés hatása nélkül az Eurosystem központi bankoknál elhelyezett betétekre vonatkozó ideiglenes mentességet (a 2020/873/EU rendelet, 500b cikkének megfelelően számítva). Az eurorendszer központi bankjaihoz tartozó betétek kizárására vonatkozó ideiglenes mentesítés 2022.

#### 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 elfogadott jogalkotási és szabályozási intézkedések, valamint a jelenlegi és a jövőbeli jogalkotási és szabályozási fejlemények jelentősen befolyásolhatják a BNP Paribas Csoportot és azt a pénzügyi és gazdasági környezetet, amelyben működik.
- 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.

#### 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 megtérülése a Mögöttes Referencia/Referenciák teljesítményétől függ. Az Automatikusan Lehívható Termékek automatikus korai visszafizetésre vonatkozó mechanizmusokat tartamaznak.

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

Adminisztráció/Benchmark esetében az értékpapírok kiigazítás vagy lejárat előtti visszaváltás tárgyát képezhetik. Ezek súlyos káros hatással lehetnek az értékpapírok értékére és likviditására és/vagy arra, hogy mekkora megtérülésre számíthat a tulajdonos a befektetése után.

##### 3. Az értékpapírok kereskedési piacaira vonatkozó kockázatok:

Az Értékpapírok kereskedési áraira 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 fogják 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 2023. szeptember 11., és 2023. szeptember 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 számítja 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, Lechner Ödön Fásor 9 Budapest, 1095 Hungary

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 EUR 30,000,000

#### **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 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 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 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.