

MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs only target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities, taking into account the five categories in item 18 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 5 February 2018, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Securities to retail clients are appropriate – investment advice, portfolio management, and non-advised sales, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

FINAL TERMS DATED 22 APRIL 2024

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

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

BNP Paribas
(incorporated in France)
(as Guarantor)

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

Up to 200,000 EUR "BNP Paribas Issuance BV (NL) Booster Euro Equity 2029" Certificates relating to EURO STOXX 50 ESG Price Index due 29 May 2029

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

ISIN Code: XS2749363805

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

The Securities are offered to the public in the Kingdom of Belgium from 22 April 2024 to 24 May 2024

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

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

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

Investors should note that if a supplement to or an updated version of the Base Prospectus referred to below is published at any time during the Offer Period (as defined below), such supplement or updated Base Prospectus, as the case may be, will be published and made available in accordance with the arrangements applied to the original publication of these Final Terms. Any investors who have indicated acceptances of the Offer (as defined below) prior to the date of publication of such supplement or updated version of the Base Prospectus, as the case may be, (the "Publication Date") have the right within 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 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 constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. The Base Prospectus and any Supplements to the Base Prospectus are available for viewing at BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. KENNEDY, L-1855 Luxembourg and on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2749363805> 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 |
|---------------|--------------------------|-------------------|------------------|-------------|--------------------------|-----------------|
| CE4735AVI | Up to 200,000 | Up to 200,000 | XS274936380 5 | 274936380 | 100% | 29 May 2029 |

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:** 18 April 2024.
4. **Issue Date:** 29 May 2024.
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: Not applicable.

Waiver of Set-Off: Not applicable

Essential Trigger: 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 **T2**.
9. **Settlement:** Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
10. **Rounding Convention for cash Settlement Amount:** Not applicable.
11. **Variation of Settlement:**

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

12. **Final Payout:**

SPS Payout:

SPS Vanilla Products :

Vanilla Call Securities

Constant Percentage 1 + Gearing x Max (Final Redemption Value – Strike Percentage, Floor Percentage)

Where:

Constant Percentage 1 means 100 per cent.

Gearing means 150 per cent.

Strike Percentage means 100 per cent.

Floor Percentage means 0 per cent.

Final Redemption Value means the Average Underlying Reference Value.

Strike Price Closing Value is applicable.

Average Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Period, the arithmetic average of the Underlying Reference Value for such Underlying Reference for all the SPS Valuation Dates in such SPS Valuation Period,

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

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

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

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

SPS Valuation Period means the period from and including 15 November 2027 to and including 15 May 2029.

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

SPS Redemption Valuation Date means Averaging Date.

Averaging Dates are set out in §42 (k).

Payout Switch : Applicable

Automatic Payout Switch : Applicable

Switch Payout means **SPS Fixed Percentage Securities**

SPS Fixed Percentage Securities

Constant Percentage 1

Where:

Constant Percentage 1 means 142 per cent

Automatic Payout Switch Event : If SPS APS Value is greater than or equal to the Automatic Payout Switch Level on a SPS APS Valuation.

Final Redemption Value means the Average Underlying Reference Value

Strike Price Closing Value is applicable.

Average Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Period, the arithmetic average of the Underlying Reference Value for such Underlying Reference for all the SPS Valuation Dates in such SPS Valuation Period,

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

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

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

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

Automatic Payout Switch Level means 128 per cent

SPS Valuation Period means the period from and including 15 November 2027 to and including 15 May 2029.

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

SPS Redemption Valuation Date means Averaging Date.

Averaging Dates are set out in §42 (k)

- | | |
|--|--|
| 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 Euro ("EUR"). |
| 17. Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| 18. Minimum Trading Size: | Not applicable. |
| 19. Principal Security Agent: | BNP Paribas Financial Markets S.N.C. |
| 20. Registrar: | Not applicable. |
| 21. Calculation Agent: | BNP Paribas Financial Markets S.N.C. 20 Boulevard des Italiens 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): | <p>The "Underlying Reference" is the EURO STOXX 50 ESG Price Index (Bloomberg Code: SX5EESG).</p> <p>STOXX Limited or any successor thereto is the Index Sponsor.</p> <p>The EURO STOXX 50 ESG Price Index is a Composite Index.</p> <p>For the purposes of the Conditions, the Underlying Reference shall be deemed an Index.</p> |
| (b) Index Currency: | 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: | Eight (8) Scheduled Trading Days. |
| (j) Valuation Time: | Conditions apply. |
| (k) Redemption on Occurrence of an Index Adjustments Event: | <p>Monetisation Option: Applicable</p> <p>Protected Amount: 100 per cent of the Notional Amount</p> <p>If the Calculation Agent determines an Index Adjustment Event constitutes a force majeure, Index Security Condition 3.2(c)(vi) applies.</p> |
| (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 : Monetisation Option: Applicable
Protected Amount: 100 per cent. of the Notional Amount.
- Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(a).
39. **Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:**
- (a) Additional Disruption Events: Not applicable.
- (b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities:
- Administrator/Benchmark Event
Extraordinary External Event
Significant Alteration Event
Jurisdiction Event
- Hedging Arrangements : Not applicable
- (c) Redemption:
- Monetisation Option: Applicable
- Protected Amount: 100 per cent of the Notional Amount.
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:** Not applicable..
- (d) **Fixed Rate Provisions:** Not applicable..
- (e) **Floating Rate Provisions:** Not applicable.
- (f) **Linked Interest Certificates:** Not applicable
- (g) **Payment of Premium Amount(s):** Not applicable.
- (h) **Index Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (i) **Share Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (j) **Index Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (k) **Debt Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (l) **Commodity Linked Interest Certificates:** Not applicable.

- (m) **Inflation Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (n) **Currency Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (o) **Fund Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (p) **Futures Linked Interest Certificates:** Not applicable.
- (q) **Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:** Not applicable.
- (d) **Instalment Certificates:** The Certificates are not Instalment Certificates.
- (e) **Issuer Call Option:** Applicable.
- (f) **Holder Put Option:** Not applicable.
- (g) **Automatic Early Redemption:** Not applicable.
- (h) **Strike Date:** 29 May 2024
- (i) **Strike Price:** Not applicable.
- (j) **Redemption Valuation Date:** 15 May 2029.
- (k) **Averaging:** Averaging applies.

The Averaging Dates are: 15 November 2027 (i = 1), 15 December 2027 (i = 2), 17 January 2028 (i = 3), 15 February 2028 (i = 4), 15 March 2028 (i = 5), 18 April 2028 (i = 6), 15 May 2028 (i = 7), 15 June 2028 (i = 8), 17 July 2028 (i = 9), 15 August 2028 (i = 10), 15 September 2028 (i = 11), 16 October 2028 (i = 12), 15 November 2028 (i = 13), 15 December 2028 (i = 14), 15 January 2029 (i = 15), 15 February 2029 (i = 16), 15 March 2029 (i = 17), 16 April 2029 (i = 18) and the Redemption Valuation Date (i = 19).

In the event that an Averaging Date is a Disrupted Day Postponement will apply.

- (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:** Not applicable.
- (i) **Non-Exempt Offer Jurisdictions:** The Kingdom of Belgium.
- (ii) **Offer Period:** From, and including, 22 April 2024 to, and including, 24 May 2024, subject to any early closing.
- (iii) **Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:** AXA BANK BELGIUM
Place du Trône 1,
1000 Brussels, Belgium; and
CRELAN
Boulevard Sylvain Dupuis 251,
1070 Brussels, Belgium

(the “**Authorized Offerors**”)

Legal entity identifier (LEI):
AXA Bank Belgium : LSGM84136ACA92XCN876
CRELAN : 549300DYPOFMXOR7XM56
- (iv) **General Consent** Not applicable.
- (v) **Other Authorised Offeror Terms:** Not applicable.
48. **Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:**
- (a) **Selling Restriction:** Not applicable.
- (b) **Legend:** Not applicable.
- (c) **Prohibition of Sales to Belgian Consumers:** Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

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

Responsibility

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

Signed on behalf of BNP Paribas Issuance B.V.

As Issuer:



By: Vincent DECHAUX
Duly authorised

PART B - OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading - De listing

Application will be made to list the Securities on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and to admit the Securities for trading on the Luxembourg Stock Exchange's EuroMTF Market.

2. Ratings

The Securities have not been rated.

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

Investors shall be informed that fees are included in the Issue Price, linked to the structuration and the placement of the Certificates and borne by the investors:

- Structuring fees equal to a maximum amount of 1.25% of the subscribed nominal amount of Certificates
- Placement fees equal to a maximum annual amount of 0.75% p.a. of the issue amount of Certificates, paid to Crelan SA/NV and AXA Bank Belgium in their quality of Authorised Offerors

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

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

- (a) **Reasons for the Issue:** See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus.
- (b) **Estimated net proceeds:** Up to EUR 200,000,000.00
- (c) **Estimated total expenses:** The estimated total expenses are not available.

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

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

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

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

Place where information on the Underlying Index can be obtained: Euro STOXX 50 ESG

Website: <https://qontigo.com/index/SX5EESG/>.

Index Disclaimer

General 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 50 ESG 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 50 ESG 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 50 ESG 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 STOXX GLOBAL SELECT DIV 100 EUR Index and the data included in the Euro STOXX 50 ESG Index;
- The accuracy, timeliness, and completeness of the Euro STOXX 50 ESG EUR Index and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Euro STOXX 50 ESG 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 50 ESG 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 50 ESG EUR 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:

102 per cent of the Issue Price.

Conditions to which the offer is subject:

The offer of the Securities is conditional on their issue.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities for any reason, in accordance with the Authorised Offerors 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/XS2749363805>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 200,000 Securities.

The final amount that is issued on the Issue Date will be listed on Luxembourg Stock Exchange's EuroMTF Market.

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

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

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2749363805>

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

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2749363805>

The Issuer reserves the right to increase the number of Securities to be issued during the Offer Period. The Issuer will inform the public of the size increase by means of a notice to be published on the following webpage: <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2749363805>

Description of the application process:

From and including 22 April 2024 until and including 24 May 2024, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by loading the following link :

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2749363805>

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

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

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

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

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

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

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

There are no pre-identified allotment criteria.

The Authorised Offerors will adopt allotment criteria 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 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 Offerors of the gross subscription moneys.

The Securities are cleared through the clearing systems and are due to be delivered through the Authorised Offerors 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/XS2749363805> 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/XS2749363805> 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 |
|---------------|--------------------------|--|
| CE4507AVI | 100 % | 0.89% of the Notional Amount per Certificate |

8. Intermediaries with a firm commitment to act

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

None.

9. Placing and Underwriting

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

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

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

Not applicable.

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

Not applicable.

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

AXA BANK BELGIUM
Place du Trône 1,
1000 Brussels, Belgium; and

CRELAN
Boulevard Sylvain Dupuis 251,
1070 Brussels, Belgium

(the "Authorized Offerors")

Legal entity identifier (LEI):
AXA Bank Belgium : LSGM84136ACA92XCN876
CRELAN : 549300DYPOFMXOR7XM56

No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offerors

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 50 ESG Price | STOXX limited | Included |

Samenvatting

Sectie A - Inleiding en waarschuwingen

Waarschuwingen

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden.

Elke beslissing om te investeren in Effecten dient te worden gebaseerd op een overweging van het gehele Basisprospectus, daarin inbegrepen elk document waarnaar het Basisprospectus verwijst en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden.

Beleggers kunnen blootgesteld worden aan een gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging, de kapitaalbescherming is alleen van toepassing bij Maturiteit.

Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie opgenomen in het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden bij een rechterlijke instantie in een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte aanhangig wordt gemaakt, is het mogelijk dat de eiser, volgens de nationale wetgeving van de Lidstaat waar de vordering aanhangig werd gemaakt, moet instaan voor de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden alvorens de rechtsovername wordt ingeleid.

De Emittent of Garantieverstrekker kunnen alleen aansprakelijk gesteld worden in een dergelijke Lidstaat op basis van deze samenvatting, inclusief enige vertaling daarvan, als deze misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer zij samen gelezen wordt met de andere delen van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden of, indien zij, wanneer samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden, niet de essentiële informatie verschaft om beleggers te helpen wanneer zij overwegen om in de Effecten te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Naam en internationaal securities identification number (ISIN) van de effecten

EUR "BNP Paribas Issuance BV (NL) Booster Euro Equity 2029" Certificaten gekoppeld aan EURO STOXX 50 ESG Price Index - De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2749363805.

Identiteit en contactgegevens van de emittent

BNP Paribas Issuance B.V. (de "Emittent"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederland (telefoonnummer: +31(0)88 738 0000). De identificatiecode van de juridische entiteit is 7245009UXRIGIRYOBR48.

Identiteit en contactgegevens van de aanbieder en/of aanvrager van toelating tot verhandeling

Aanbieder: AXA BANK BELGIUM, Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium. De identificatiecode van de juridische entiteit van AXA BANK BELGIUM is LSGM84136ACA92XCN876. CRELAN, Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium. De identificatiecode van de juridische entiteit van CRELAN is 549300DYPOFMXOR7XM56.

Aanvrager van toelating tot verhandeling: BNP Paribas Issuance B.V. (de "Emittent"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederland (telefoonnummer: +31(0)88 738 0000).

Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit verantwoordelijk voor goedkeuring van het 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

Goedkeuringsdatum van het prospectus

Het Basisprospectus is goedgekeurd op 31 mei 2023 onder het goedkeuringsnummer 23-197 van de AMF, zoals van tijd tot tijd aangevuld.

Sectie B - Belangrijke informatie over de emittent

Wie is de emittent van de effecten?

Domicilie / rechtsvorm / LEI / wet waaronder de emittent actief is / land van oprichting

De Emittent is opgericht in Nederland als een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht naar Nederlands recht, waarvan de statutaire zetel is gevestigd te Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederland. Identificatiecode juridische entiteit (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48.

De lange termijn kredietrating van BNPP B.V. is A + met een stabiele vooruitzicht (S&P Global Ratings Europe Limited) en de korte termijn kredietrating is A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

Belangrijkste activiteiten

De hoofdactiviteit van de Emittent is het uitgeven en/of verkrijgen van financiële instrumenten van elke aard en het afsluiten van daarmee samenhangende overeenkomsten voor rekening van verscheidene entiteiten binnen de BNPP Group.

De activa van BNPP B.V. bestaan uit de obligaties van andere BNPP Group-entiteiten. Houders van effecten uitgegeven door BNPP B.V. zullen, onder voorbehoud van de bepalingen van de Garantie uitgegeven door BNPP, worden blootgesteld aan de mogelijkheid van entiteiten van BNPP Group om hun verplichtingen jegens BNPP B.V. na te komen.

Hoofdaandeelhouders

BNP Paribas bezit 100 per cent van het aandelenkapitaal de Emittent.

Identiteit van de managing directors van de emittent

De Bestuurders van BNP Paribas Issuance B.V. zijn Edwin Herskovic, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens en Matthew Yandle.

Identiteit van de wettelijke auditors van de emittent

Deloitte Accountants N.V. is de auditor van de Emittent. Deloitte Accountants N.V. is een onafhankelijke accountantsfirma in Nederland, ingeschreven bij NBA (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

Wat is de belangrijke financiële informatie met betrekking tot de emittent?

Belangrijke financiële informatie

Winst- en verliesrekening

| | Jaar | Jaar-1 |
|------------------------|------------|------------|
| In € | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Bedrijfswinst/-verlies | 120.674 | 47.856 |

| Balans | | |
|--|------------------|------------------|
| | Jaar | Jaar-1 |
| In € | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Netto financieel verlies (langetermijnverlies min kortetermijnverlies min kasgeld) | 94.563.113.054 | 87.075.923.521 |
| Lopende ratio (vlottende activa/vlottende passiva) | 1 | 1 |
| Debt to equity ratio (totale schuld/totaal eigen vermogen) | 126.405 | 133.566 |
| Ratio rentedekking (bedrijfsresultaat/rentelasten) | Geen rentelasten | Geen rentelasten |
| Kasstroomoverzicht | | |
| | Jaar | Jaar-1 |
| In € | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten | -113.916 | 622.151 |
| Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten | 0 | 0 |
| Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten | 0 | 0 |

Kwalificaties in het auditrapport

Niet van toepassing, er zijn geen kwalificaties in enig auditrapport over de historische financiële informatie beschreven in het Basisprospectus.

Wat zijn de voornaamste risico's met betrekking tot de emittent?

Niet van toepassing. BNPP B.V. is een werkzaam bedrijf. De kredietwaardigheid van BNPP B.V. is afhankelijk van de kredietwaardigheid van BNPP.

Sectie C - Belangrijke Informatie over de effecten

Wat zijn de voornaamste kenmerken van de effecten?

Type, categorie en ISIN

EUR "BNP Paribas Issuance BV (NL) Booster Euro Equity 2029" Certificaten gekoppeld aan EURO STOXX 50 ESG Price Index - De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2749363805.

Munteenheid / coupure / nominale waarde / aantal uitgegeven effecten/ looptijd van de effecten

De munteenheid van de Effecten is Euro ("EUR"). De Effecten hebben een nominale waarde van EUR 1.000. Tot 200.000 Effecten worden uitgegeven. De Effecten vervallen op 29 mei 2029.

Rechten verbonden aan de effecten

Negatieve verpanding - De voorwaarden voor de Effecten mogen geen bepaling inzake negatieve verpanding bevatten.

Gevallen van wanprestatie (Events of default) - De voorwaarden voor de Effecten zullen geen clause omtrent wanprestatie bevatten.

Toepasselijk recht - Op de Effecten is het Engelse recht van toepassing.

De doelstelling van dit product is het leveren van een rendement gebaseerd op de prestaties van een onderliggend(e) index.

Op de Eindvervaldag ontvangt u ten aanzien van elk(e) certificaat:

- Als de Eindwaarde groter is dan of gelijk is aan 128% van de Beginwaarde: een betaling in contanten van 142,00% van het Nominaal Bedrag.
- Als de Eindwaarde kleiner is dan 128% van de Beginwaarde:
 - Als de Eindwaarde groter is dan of gelijk is aan 100% van de Beginwaarde: een betaling in contanten gelijk aan het Nominaal Bedrag vermeerderd met 150% van de Prestaties van de Onderliggende.
 - Als de Eindwaarde kleiner is dan 100% van de Beginwaarde: een contante betaling gelijk aan het Nominaal Bedrag. unknown

Waarbij:

- De Prestatie van een Onderliggende gelijk is aan het verschil tussen de Eindwaarde en de Beginwaarde, gedeeld door de Beginwaarde, uitgedrukt in absolute waarde..
- De Beginwaarde de slotkoers is van de Onderliggende op de Uitoefeningsdatum..
- De Eindwaarde gelijk is aan het rekenkundig gemiddelde van de slotkoersen van de Onderliggende op de Einddatum voor het berekenen van het gemiddelde.

| | | | |
|----------------------|-------------|-----------------------------------|-----------|
| Uitoefeningsdatum | 29 mei 2024 | Uitgifteprijs | 100% |
| Uitgiftedatum | 29 mei 2024 | Munteenheid van het product | EUR |
| Eind Observatiedatum | 15 mei 2029 | Nominaal bedrag (per certificaat) | 1.000 EUR |
| Eindvervaldag | 29 mei 2029 | | |

| | |
|---|--|
| Einddatum/-data voor het berekenen van het gemiddelde | 15 november 2027, 15 december 2027, 17 januari 2028, 15 februari 2028, 15 maart 2028, 18 april 2028, 15 mei 2028, 15 juni 2028, 17 juli 2028, 15 augustus 2028, 15 september 2028, 16 oktober 2028, 15 november 2028, 15 december 2028, 15 januari 2029, 15 februari 2029, 15 maart 2029, 16 april 2029 en 15 mei 2029 |
|---|--|

| | |
|-------------------------|----------------|
| Onderliggende | Bloomberg Code |
| EURO STOXX 50 ESG Price | SX5EESG |

Vergaderingen - De voorwaarden van de Effecten zullen bepalingen bevatten omtrent het bijeenroepen van vergaderingen van de Houders van zulke Effecten om zaken te bespreken in het algemeen belang van de Houders van Effecten. Deze bepalingen staan gedefinieerde meerderheden toe om alle Houders, met inbegrip van Houders die niet aanwezig waren en stemden op de betreffende vergadering en houders die anders stemden dan de meerderheid, te binden.

Vertegenwoordiger van de Houders van effecten - De Emittent heeft geen vertegenwoordiger van de Schuldeffectenhouders aangewezen.

Senioriteit van de effecten

De Effecten zijn niet-achtergestelde en ongedekte verplichtingen van de Emittent en worden onderling *pari passu* gerangschikt.

Beperkingen ten aanzien van de vrije overdraagbaarheid van de effecten

Er bestaan geen beperkingen ten aanzien van de vrije overdraagbaarheid van de Effecten.

Dividend of uitkeringsbeleid

Niet van toepassing

Waar zullen de effecten worden verhandeld?**Toelating tot de handel**

Een verzoek is ingediend door de Emittent (of in zijn naam) de Effecten toe te laten tot de handel op de Luxembourg Stock Exchange's Euro MTF Market.

Is een garantie verbonden aan de effecten?**Aard en toepassingsgebied van de garantie**

De verplichtingen ingevolge de Garantie zijn een senior preferente verplichting (in de zin van Article L.613-30-3-I-3° van de Franse Code monétaire et financier) van BNPP en zullen van gelijke rang zijn (pari passu) ten opzichte van haar overige huidige en toekomstige senior preferente en ongedekte verplichtingen behoudens uitzonderingen die op grond van de Franse wet verplicht dienen te zijn.

In het geval van een bail-in van BNPP maar niet BNPP B.V., worden de verplichtingen van of de door BNPP verschuldigde bedragen onder garantie verlaagd om dergelijke aanpassingen of verminderingen toegepast op de passiva van BNPP weer te geven die het gevolg zijn van de toepassing van een bail-in van BNPP door een betreffende regelgever (inclusief in een situatie waar de garantie zelf niet onderhevig is aan een dergelijke bail-in).

De Garantieverstrekker garandeert onvoorwaardelijk en onherroepelijk aan iedere Houder dat, indien de Emittent om welke reden dan ook de haar verschuldigde bedragen niet betaalt of verplichtingen ten aanzien van Effecten niet nakomt op de voor desbetreffende betalingen of uitvoering van verplichtingen vastgestelde datum, de Garantieverstrekker in overeenstemming met de Voorwaarden dat bedrag zal betalen in de munteenheid waarin deze betaling verschuldigd is, in onmiddellijk beschikbare middelen, of indien toepasselijk, de desbetreffende verplichting zal uitvoeren op de hiervoor vastgestelde vervaldatum.

Beschrijving van de Garantieverstrekker

De Effecten zullen onvoorwaardelijk en onherroepelijk worden gewaarborgd door BNP Paribas ("BNPP" of de "Garantieverstrekker") overeenkomstig een door Engels recht beheerste akte van garantie uitgevoerd door BNPP 31 mei 2023 (de "Garantie").

De Garantieverstrekker is opgericht in Frankrijk als een société anonyme onder Frans recht, heeft een vergunning als kredietinstelling en is statutair gevestigd te 16, Boulevard des Italiens - 75009 Parijs, Frankrijk. Identificatiecode juridische entiteit (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

De kredietbeoordeling van BNPP voor de lange termijn is A+ met een stabiele outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 met een stabiele outlook (Moody's Investors Service Ltd.), AA- met een stabiele outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (een rating voor de lange termijn die door Fitch Ratings Ireland Limited aan niet-achtergestelde preferente schulden van BNPP is toegekend) en AA (laag) met een stabiele outlook (DBRS Rating GmbH) en de kredietbeoordeling van BNPP voor de korte termijn is A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) en R-1 (gemiddeld) (DBRS Rating GmbH).

BNP Paribas SA is de moedermaatschappij van de BNP Paribas Group (samen de "BNPP Groep").

De BNP Paribas-organisatie is gebaseerd op drie operationele afdelingen: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) en Investment & Protection Services (IPS).

Zakelijk en Institutioneel Bankieren (CIB): Wereldwijde Bankieren, Wereldwijde Markten en Beveiligingsdiensten.

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):

- *Handels- en private banken in de eurozone:* Commercial & Personal Banking in Frankrijk (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Commercial & Personal Banking in Italië, Commercial & Personal Banking in België (CPBB) en Commercial & Personal Banking in Luxemburg (CPBL).

- *Handels- en private banken buiten de eurozone, die georganiseerd zijn rond:* Europa-Middellandse-Zeegebied voor commercieel en persoonlijk bankieren buiten de eurozone, met name in Midden- en Oost-Europa, Turkije en Afrika.

- *Gespecialiseerde bedrijven:* BNP Paribas Personal Finance, Arval en BNP Paribas Leasing Solutions, nieuwe digitale bedrijfsonderdelen (met name Nickel, Floa, Lyf) en BNP Paribas Personal Investors.

Investment & Protection Services (IPS): verzekeringen (BNP Paribas Cardif) en vermogensbeheer: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (beheer van de BNP Paribas-portefeuille van niet-genoteerde en beursgenoteerde industriële en commerciële investeringen) en BNP Paribas Wealth Management.

Per 30 juni 2023 warden belangrijkste aandeelhouders Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), een public interest société anonyme (besloten vennootschap) die namens de Belgische overheid optreedt en die een belang van 5,1% in het aandelenkapitaal houdt, BlackRock Inc. dat 6,9% in het aandelenkapitaal houdt, Amundi 5,0% in het aandelenkapitaal houdt en het Groothertogdom Luxemburg, dat een belang van 1,0% in het aandelenkapitaal houdt.

Belangrijke financiële informatie ten behoeve van het beoordelen van het vermogen van de garantieverstrekker om de onder de garantie vallende verbintenissen na te leven

Op 2 mei 2023 rapporteerde BNP Paribas herziene kwartaalreeksen voor 2022 om een weerspiegeling per kwartaal te geven: (i) de toepassing van IFRS 5 met betrekking tot de afstoting van groepen activa en passiva aangehouden voor verkoop, na de verkoop van Bank of the West op 1 februari 2023; (ii) de toepassing van IFRS 17 (Verzekeringscontracten) en de toepassing van IFRS 9 voor verzekeringsentiteiten, met ingang van 1 januari 2023; (iii) de toepassing van IAS 29 (financiële rapportage in economieën met hyperinflatie) op Turkije, met ingang van 1 januari 2022; en (iv) de interne overdracht van activiteiten en resultaten bij Global Markets en Commercial & Personal Banking in België.

Winst- en verliesrekening

| | Jaar | Jaar-1 | Jaar-2 | Tussentijds | Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar |
|---|------------|------------|------------|-------------|---|
| In miljoen € | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| Netto renteopbrengst | n.a | 19.238 | 21.312 | n.a | n.a |
| Netto-opbrengsten uit provisies en commissies | n.a | 10.362 | 9.862 | n.a | n.a |
| Nettowinst uit financiële middelen | n.a | 7.777 | 7.146 | n.a | n.a |
| Inkomsten | 45.430 | 43.762 | 44.275 | 34.976 | 34.545 |
| Risicokosten | -3.003 | -2.971 | -5.717 | -2.065 | -2.306 |
| Bedrijfsopbrengsten | 12.564 | 11.325 | 8.364 | 9.738 | 9.846 |
| Netto-inkomsten toewijsbaar aan aandeelhouders | 9.848 | 9.488 | 7.067 | 9.906 | 7.706 |
| Opbrengst per aandeel (in €) | 7,8 | 7,26 | 5,31 | 6,85* | 6,19 |

| Balans | | | | | |
|---|------------|------------|------------|-------------|---|
| | Jaar | Jaar-1 | Jaar-2 | Tussentijds | Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar |
| In miljoen € | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| Totale activa | 2.663.748 | 2.634.444 | 2.488.491 | 2.701.362 | 3.009.340 |
| Schuldbrieven | 220.937 | 220.106 | 212.351 | 268.513 | 228.110 |
| Waarvan middellangetermijn Senior Preferred | 58.899** | 78.845** | 82.086** | n.a | n.a |
| Achtergestelde schulden | 24.160 | 25.667 | 23.325 | n.a | n.a |
| Leningen en vorderingen van klanten (netto) | 857.020 | 814.000 | 809.533 | 853.247 | 869.500 |
| Deposito's van klanten | 1.008.056 | 957.684 | 940.991 | 965.980 | 1.015.649 |
| Aandeelhouderskapitaal (Groepsaandeel) | 121.237 | 117.886 | 112.799 | 124.138 | 120.764 |
| Dubieuze leningen/ bruto uitstaande schuldvorderingen*** | 1,7% | 2% | 2,1% | 1,7% | 1,7% |
| Kernkapitaal Tier 1 (CET1) Ratio | 12,3% | 12,9% | 12,8% | 13,4% | 12,1% |
| Totale Kapitaal Ratio | 16,2% | 16,4% | 16,4% | 17,8% | 15,9% |
| Leverage Ratio**** | 4,4% | 4,1% | 4,4% | 4,5% | 3,9% |

(⁽¹⁾) Berekend op basis van het herverdelingsnetinkomen in 2023

(⁽²⁾) Regelgevend toepassingsgebied

(⁽³⁾) Onvolwaardige leningen (stage 3) aan klanten en kredietinstellingen, zonder kredietgarantie, zowel op als buiten de balans, inclusief schuldbrieven gewaardeerd tegen afschrijvingskosten of tegen de reële waarde via het aandelenkapitaal gerapporteerd op bruto uitstaande leningen aan klanten en kredietinstellingen, zowel op als buiten de balans, inclusief schuldbrieven (exclusief verzekering).

(⁽⁴⁾) Zonder het effect van de tijdelijke vrijstelling voor deposito's bij centrale banken van Eurostelsysteem (berekend overeenkomstig Verordening (EU) nr. 2020/873, artikel 500b). De tijdelijke vrijstelling voor de uitsluiting van deposito's bij centrale banken van het Eurostelsysteem is op 31 maart 2022 beëindigd.

Veelal materiële risicofactoren gerelateerd aan de garantieverstrekker

- Een substantiële toename van nieuwe provisies of een leemte op het niveau van eerder geboekte provisies, blootgesteld aan kredietrisico en tegenpartijrisico, kan van negatieve invloed zijn op de resultaten van de bedrijfsvoering en de financiële situatie van BNP Paribas Groep.
- Het beleid, de procedures en de methoden voor risicobeheer van de BNP Paribas Groep kunnen ertoe leiden dat de Groep wordt blootgesteld aan niet-geïdentificeerde of niet-voorzien risico's, wat kan leiden tot aanzienlijke verliezen.
- De BNP Paribas Groep kan significante verliezen lijden op haar handels- en investeringsactiviteiten als gevolg van marktfluctuaties en volatiliteit.
- De toegang van BNP Paribas Groep tot financiering en financieringskosten kunnen negatief beïnvloed worden door een herhaling van financiële crises, die een verslechtering van economische omstandigheden, verdere ratingverlagingen, toenames in kredietrisico's of andere factoren teweeg kunnen brengen.
- Ongunstige economische en financiële omstandigheden hebben in het verleden impact gehad op BNP Paribas Groep en de markten waarin zij opereert, en dit kan zich opnieuw voordoen.
- Wetten en richtlijnen die in de afgelopen jaren zijn aangenomen, alsmede de huidige en toekomstige wet- en regelgeving, kunnen aanzienlijke gevolgen hebben voor de BNP Paribas-groep en het financiële en economische omgeving waarin zij actief is.
- Als de BNP Paribas Groep er niet in slaagt haar strategische doelstellingen te implementeren of haar gepubliceerde financiële doelstellingen te behalen, of als haar resultaten niet de verwachte verklaarde trends volgen, kan dit een negatieve invloed hebben op de handelsprijs van haar effecten.

Wat zijn de grootste risico's specifiek behorend bij de effecten?

Materiële risicofactoren, specifiek behorend tot de effecten

Ook aan de Certificaten zijn risico's verbonden, waaronder:

1. Risico met betrekking tot de structuur van de effecten:

Het rendement van de effecten is afhankelijk van de prestaties van de Onderliggende Referentie(s) en de kapitaalbescherming is alleen van toepassing bij Maturiteit.

2. Risico met betrekking tot de Onderliggende referentie en haar versterking en correcties:

Index-effecten zijn gekoppeld aan de prestaties van een onderliggende index (een "Index"), die kan zijn samengesteld uit diverse categorieën activa, zoals aandelen, effecten, wisselkoersen of onroerendgoedprijzen, of kunnen een mix van activacategorieën vertegenwoordigen. Investerders in Indexeffecten worden geconfronteerd met het risico van een bredere reeks situaties, wat betekent dat de onderliggende activa van de Index niet presteren zoals verwacht, in vergelijking met een investering in conventionele schuldeffecten. Dientengevolge is de kans dat het rendement van een investering in Indexeffecten negatief wordt beïnvloed groter dan een investering in conventionele schuldeffecten.

Blootstelling aan indices, aanpassing van situaties en marktverstoring of het gebrek om een ruil tot stand te brengen kan een negatief effect hebben op de waarde en de liquiditeit van de Effecten.

3. Risico met betrekking tot de handelsmarkten van de Effecten:

De beurswaarde van de Effecten kan door diverse factoren worden beïnvloed, waaronder de betrokken prijs, de waarde of het niveau van de Onderliggende Referentie(s), de resterende looptijd tot aan de afgesproken aflossingsdatum van de Effecten, de huidige of geïmpliceerde volatiliteit behorend bij de Onderliggende Referentie(s), en het correlatiecoëfficiënt van de betrokken Onderliggende Referentie(s). De kans dat de waarde en de beurskoers van de Effecten zullen fluctueren (ofwel positief, ofwel negatief), is afhankelijk van een aantal factoren, die beleggers zorgvuldig moeten afwegen alvorens over te gaan op de aankoop of verkoop van Effecten.

4. Wettelijke risico's:

De voorwaarden van de Effecten zullen bepalingen bevatten omtrent het bijeenroepen van vergaderingen van de Houders van zulke Effecten om zaken te bespreken in het algemeen belang van de Houders van Effecten. Deze bepalingen staan gedefinieerde meerderheden toe om alle Houders, met inbegrip van Houders die niet aanwezig waren en stemden op de betreffende vergadering en houders die anders stemden dan de meerderheid, te binden.

Sectie D - Belangrijke informatie over het openbaar aanbod van effecten en/of toelating tot de handel op een gereguleerde markt

Onder welke voorwaarden en binnen welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?

Algemene voorwaarden, en verwacht tijdschema van het aanbod

De effecten zullen in het openbaar worden aangeboden vanaf 22 april 2024 t/m 24 mei 2024, en onderworpen zijn aan voortijdige sluiting of verlenging van de aanbestedingsperiode.

Een verzoek is ingediend door de Emittent (of in zijn naam) de Effecten toe te laten tot de handel op de Luxembourg Stock Exchange's Euro MTF Market.

Raming van de totale kosten van de uitgifte en/of aanbod, inclusief geschatte kosten die door de emittent of de aanbieder in rekening worden gebracht bij de belegger

Er worden geen kosten in rekening gebracht ten laste van de belegger.

Wie is de aanbieder en/of de persoon die een aanvraag tot verhandeling indient?

Beschrijving van de aanbieder en / of de persoon die een aanvraag tot verhandeling indient

Aanbieder: AXA BANK BELGIUM, Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium. De identificatiecode van de juridische entiteit van AXA BANK BELGIUM is LSGM84136ACA92XCN876. CRELAN, Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium. De identificatiecode van de juridische entiteit van CRELAN is 549300DYPOFMXOR7XM56.

Persoon die aanvraag tot verhandeling indient: BNP Paribas Issuance B.V. (de "Emittent"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederland (telefoonnummer: +31(0)88 738 0000).

Waarom is deze prospectus tot stand gebracht?

Gebruik en geraamde netto-opbrengst

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Effecten zal deel uitmaken van de algemene middelen van de Emittent. De opbrengst kan gebruikt worden om posities in optie- of termijncontracten of andere hedging-instrumenten aan te houden.

Geraamde netto-opbrengst: tot EUR 200.000.000

Garantieovereenkomst (Underwriting agreement)

De Aanbieder tekent geen garantieovereenkomst (underwriting agreement) aan

Conflicterende belangen m.b.t. het aanbod of de toelating tot verhandeling

De Manager en diens verbonden ondernemingen kunnen bij het zakendoen betrokken zijn, en in de toekomst betrokken raken, met investeringsbankiers en/of commerciële bancaire transacties, en mogelijk andere diensten uitvoeren met en voor de Emittent en de Garantieverstrekker en hun respectievelijke filialen.

Verscheidene entiteiten binnen de BNPP Groep (met inbegrip van de Emittent en de Garantieverstrekker) en Verbonden Ondernemingen kunnen verschillende functies vervullen in verband met de Effecten, met inbegrip van de Emittent van de Effecten, de Berekeningsagent van de Effecten, en kunnen ook betrokken worden in handelsactiviteiten (met inbegrip van hedging-activiteiten) met betrekking tot de Onderliggende Referentie en andere instrumenten of derivaten producten die gebaseerd zijn op of gerelateerd zijn aan de Onderliggende Referentie, wat aanleiding kan geven tot mogelijke belangenverstremming.

BNP Paribas Financial Markets SNC, optredend als Manager en Berekeningsagent, is een Dochteronderneming van de Emittent en de Garantieverstrekker, en er kan sprake zijn van potentiële belangenverstremming tussen haar en de Houders van de Effecten, ook m.b.t. bepaalde vaststellingen en beoordelingen die de Berekeningsagent moet uitvoeren. De economische belangen van de Emittent en van BNP Paribas Financial Markets SNC als Manager en Berekeningsagent zijn mogelijk tegengesteld aan die van de Houders in de hoedanigheid van investeerder in de Effecten.

Anders dan uiteengezet hierboven, voor zover de Emittent weet, heeft geen persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Effecten, een materieel eigen belang in het aanbod van de Effecten, daaronderbegrepen enige vorm van belangenverstremming.

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

EUR "BNP Paribas Issuance BV (NL) Booster Euro Equity 2029" Certificates linked to EURO STOXX 50 ESG Price Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2749363805.

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: AXA BANK BELGIUM, Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of AXA BANK BELGIUM is LSGM84136ACA92XCN876. CRELAN, Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of CRELAN is 549300DYPOFMXOR7XM56.

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 Directors of BNP Paribas Issuance B.V. are Edwin Herskovic, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens 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

EUR "BNP Paribas Issuance BV (NL) Booster Euro Equity 2029" Certificates linked to EURO STOXX 50 ESG Price Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2749363805.

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 200,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 29 May 2029.

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.

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

1. If the Final Reference Price is greater than or equal to 128% of the Initial Reference Price: a payment in cash of 142% of the Notional Amount.
2. If the Final Reference Price is less than 128% of the Initial Reference Price:
 - a. If the Final Reference Price is greater than or equal to 100% of the Initial Reference Price: a payment in cash equal to the Notional Amount increased by 150% of the Performance of the Underlying.
 - b. If the Final Reference Price is less than 100% of the Initial Reference Price: a payment in cash equal to the Notional Amount.

Where:

- 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 arithmetic average of the closing prices of the Underlying on the Final Averaging Dates.

| | | | |
|----------------------------|-------------|-----------------------------------|-----------|
| Strike Date | 29 May 2024 | Issue Price | 100% |
| Issue Date | 29 May 2024 | Product Currency | EUR |
| Redemption Valuation Date | 15 May 2029 | Notional Amount (per certificate) | EUR 1,000 |
| Redemption Date (maturity) | 29 May 2029 | | |

| | |
|-------------------------|---|
| Final Averaging Date(s) | 15 November 2027, 15 December 2027, 17 January 2028, 15 February 2028, 15 March 2028, 18 April 2028, 15 May 2028, 15 June 2028, 17 July 2028, 15 August 2028, 15 September 2028, 16 October 2028, 15 November 2028, 15 December 2028, 15 January 2029, 15 February 2029, 15 March 2029, 16 April 2029 and 15 May 2029 |
|-------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----------------|
| Underlying | Bloomberg Code |
| EURO STOXX 50 ESG Price | SX5EESG |

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

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability of the securities

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

Dividend or payout policy

Not Applicable

Where will the securities be traded?**Admission to trading**

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange's EuroMTF Market.

Is there a guarantee attached to the securities?**Nature and scope of the guarantee**

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

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

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

Description of the guarantor

The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to an English law deed of guarantee executed by BNPP 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 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| Net interest income | n.a | 19,238 | 21,312 | n.a | n.a |
| Net fee and commission income | n.a | 10,362 | 9,862 | n.a | n.a |
| Net gain on financial instruments | n.a | 7,777 | 7,146 | n.a | n.a |
| Revenues | 45,430 | 43,762 | 44,275 | 34,976 | 34,545 |
| Cost of risk | -3,003 | -2,971 | -5,717 | -2,065 | -2,306 |
| Operating Income | 12,564 | 11,325 | 8,364 | 9,738 | 9,846 |
| Net income attributable to equity holders | 9,848 | 9,488 | 7,067 | 9,906 | 7,706 |
| Earnings per share (in euros) | 7.8 | 7.26 | 5.31 | 6.85* | 6.19 |

| 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 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| Total assets | 2,663,748 | 2,634,444 | 2,488,491 | 2,701,362 | 3,009,340 |
| Debt securities | 220,937 | 220,106 | 212,351 | 268,513 | 228,110 |
| 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 | n.a | n.a |
| Loans and receivables from customers (net) | 857,020 | 814,000 | 809,533 | 853,247 | 869,500 |
| Deposits from customers | 1,008,056 | 957,684 | 940,991 | 965,980 | 1,015,649 |
| Shareholders' equity (Group share) | 121,237 | 117,886 | 112,799 | 124,138 | 120,764 |
| Doubtful loans/ gross outstandings*** | 1.7% | 2% | 2.1% | 1.7% | 1.7% |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio | 12.3% | 12.9% | 12.8% | 13.4% | 12.1% |
| Total Capital Ratio | 16.2% | 16.4% | 16.4% | 17.8% | 15.9% |
| Leverage Ratio**** | 4.4% | 4.1% | 4.4% | 4.5% | 3.9% |

(*) 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. The BNP Paribas Group's risk management policies, procedures and methods may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses
3. The BNP Paribas Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility
4. The BNP Paribas Group's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in sovereign credit spreads or other factors
5. Adverse 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
6. Laws and regulations adopted in recent years, as well as current and future legislative and regulatory developments, may significantly impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates.
7. Should the BNP Paribas Group fail to implement its strategic objectives or to achieve its published financial objectives, or should its results not follow stated expected trends, the trading price of its securities could be adversely affected.

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

Most material risk factors specific to the securities

There are also risks associated with the Securities, including:

1. Risks related to the structure of the securities:

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

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

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

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

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

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

4. Legal risks:

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

The securities will be offered to the public from and including 22 April 2024 to and including 24 May 2024, subject to any early closing or extension of the offer period. Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange's EuroMTF Market.

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

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

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

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

Offeror: AXA BANK BELGIUM, Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of AXA BANK BELGIUM is LSGM84136ACA92XCN876. CRELAN, Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of CRELAN is 549300DYPOFMXOR7XM56. 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 200,000,000

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 Financial Markets 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 Financial Markets 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.

Résumé du Prospectus

Section A - Introduction et Avertissements

Avertissements

Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives applicables.

Toute décision d'investir dans les Titres concernés doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous documents incorporés par référence et les Conditions Définitives applicables.

Les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement, la protection du capital ne s'applique qu'à échéance.

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un Etat Membre de l'Espace Economique Européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'Etat Membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire.

La responsabilité civile sera recherchée dans cet Etat Membre auprès de l'Emetteur ou du Garant (le cas échéant) sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, mais seulement si le contenu du résumé est jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou, s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

Nom et codes internationaux d'identification des valeurs mobilières (code ISIN)

EUR "BNP Paribas Issuance BV (NL) Booster Euro Equity 2029" Certificats linked to EURO STOXX 50 ESG Price Index - Les Titres sont des Certificats. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): XS2749363805

Identité et coordonnées de l'émetteur

BNP Paribas Issuance B.V. (l'Emetteur), Herengracht 595, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas (numéro de téléphone : +31(0)88 738 0000). L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'Emetteur est 7245009UXRIGIRYOBR48.

Identité et coordonnées de l'offreur et/ou de la personne qui sollicite l'admission à la négociation

Offreur: AXA BANK BELGIUM, Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'offreur AXA BANK BELGIUM est LSGM84136ACA92XCN876. CRELAN, Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'offreur CRELAN est 549300DYPOFMXOR7XM56.

Personne qui sollicite l'admission à la négociation : BNP Paribas Issuance B.V. (l'Emetteur), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Pays-Bas (tel: +31(0)88 738 0000).

Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le prospectus

Autorité des Marchés Financiers (l'AMF), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - Tél. : 01 53 45 60 00 - www.amf-france.org

Date d'approbation du prospectus

Ce Prospectus a été approuvé le 31 mai 2023 sous le numéro d'approbation n°23-197 par l'AMF, tel que modifié ou complété à tout moment.

Section B - Informations clés sur l'émetteur

Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

Siège social/ Forme juridique/ IEJ/ Législation/ Pays d'immatriculation

BNPP B.V. a été constitué aux Pays-Bas sous la forme d'une société non cotée en bourse à responsabilité limitée de droit néerlandais, et son siège social est situé Herengracht 595, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'Emetteur est 7245009UXRIGIRYOBR48.

La notation de crédit à long terme de BNPP B.V. est A + avec une perspective stable (S&P Global Ratings Europe Limited) et la notation à court terme de BNPP B.V. est : A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

Principales activités

BNPP B.V. a pour activité principale d'émettre et/ou d'acquérir des instruments financiers de toute nature et de conclure des contrats à cet effet pour le compte de différentes entités au sein du Groupe BNPP.

Les actifs de BNPP B.V. sont constitués des obligations d'autres entités du Groupe BNPP. Les détenteurs de titres émis par BNPP B.V. sont, sous réserve des dispositions de la Garantie émise par BNPP, exposés à la capacité des entités du Groupe BNPP à remplir leurs obligations envers BNPP B.V.

Principaux actionnaires

BNP Paribas détient 100% du capital social de BNPP B.V.

Identité de ses principaux dirigeants

Les dirigeants (*Managing Directors*) de BNP Paribas Issuance B.V. sont Edwin Herskovic, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens et Matthew Yandle.

Identité des contrôleurs légaux des comptes

Deloitte Accountants N.V. sont les auditeurs de l'Emetteur. Deloitte Accountants N.V. est un cabinet d'expertise comptable indépendant aux Pays-Bas, enregistré auprès de la NBA (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*).

Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

Informations financières clés

| Compte de résultat | | |
|-------------------------------|------------|------------|
| | Année | Année-1 |
| En € | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Bénéfice/perte d'exploitation | 120 674 | 47 856 |

| Bilan | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | Année | Année-1 |
| En € | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Endettement financier net (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie) | 94 563 113 054 | 87 075 923 521 |
| Ratio courant (actif courant/passif courant) | 1 | 1 |
| Ratio dette sur capitaux propres (total du passif/total des capitaux propres) | 126 405 | 133 566 |
| Ratio de couverture des intérêts (résultat d'exploitation/charge d'intérêts) | Aucune charge d'intérêt | Aucune charge d'intérêt |
| État des flux de trésorerie | | |
| | Année | Année-1 |
| En € | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation | -113 916 | 622 151 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités de financement | 0 | 0 |
| Flux de trésorerie net provenant des activités d'investissement | 0 | 0 |

Réserves formulées dans le rapport d'audit

Sans objet, il n'existe aucune réserve dans les rapports d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus.

Quels sont les risques spécifiques à l'émetteur ?

Sans objet. BNPP B.V. est une société d'exploitation. La solvabilité de BNPP B.V dépend de la solvabilité de BNPP.

Section C - Informations clés sur les valeurs mobilières

Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?

Nature, catégorie et code ISIN

EUR "BNP Paribas Issuance BV (NL) Booster Euro Equity 2029" Certificats linked to EURO STOXX 50 ESG Price Index - Les Titres sont des Certificats. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): XS2749363805.

Devise / dénomination / valeur nominale / nombre de valeurs mobilières émises / échéance

Les Titres sont libellés en Euro ("EUR"). Les Titres ont une valeur nominale de EUR 1 000. Un maximum de 200 000 Titres seront émis. Les Titres seront remboursés le 29 mai 2029.

Droits attachés aux valeurs mobilières

Maintien de l'Emprunt à son Rang - Les modalités des Titres ne contiendront aucune clause de maintien de l'emprunt à son rang.

Cas de Défaut - Les modalités des Titres ne prévoient pas de cas de défaut

Loi applicable - Les Titres seront régis par le droit anglais.

Ce produit est indexé sur la performance d'un indice sous-jacent.

À la Date de remboursement, vous recevrez, par Certificat :

- Si le Prix de référence final est supérieur(e) ou égal(e) à 128% du Prix de référence initial : un montant équivalent à 142% de la Valeur nominale.
- Si le Prix de référence final est inférieur(e) à 128% du Prix de référence initial :
 - Si le Prix de référence final est supérieur(e) ou égal(e) à 100% du Prix de référence initial : un montant équivalent à la Valeur nominale, augmenté de 150% de la Performance du Sous-jacent.
 - Si le Prix de référence final est inférieur(e) à 100% du Prix de référence initial : un montant équivalent à la Valeur nominale

Avec :

- La Performance d'un Sous-jacent correspond à la différence entre son Prix de référence final et son Prix de référence initial, divisée par son Prix de référence initial.
- Le Prix de référence initial correspond au cours de clôture du Sous-jacent à la Date de constatation initiale.
- Le Prix de référence final correspond à la moyenne des cours de clôture du Sous-jacent aux Dates finales du calcul de la moyenne.

| | | | |
|----------------------------------|-------------|----------------------------------|-----------|
| Date de constatation initiale | 29 mai 2024 | Prix d'émission | 100% |
| Date d'émission | 29 mai 2024 | Devise du produit | EUR |
| Date de constatation finale | 15 mai 2029 | Valeur nominale (par Certificat) | 1 000 EUR |
| Date de remboursement (échéance) | 29 mai 2029 | | |

| | |
|---------------------------------------|---|
| Dates finales du calcul de la moyenne | 15 novembre 2027, 15 décembre 2027, 17 janvier 2028, 15 février 2028, 15 mars 2028, 18 avril 2028, 15 mai 2028, 15 juin 2028, 17 juillet 2028, 15 août 2028, 15 septembre 2028, 16 octobre 2028, 15 novembre 2028, 15 décembre 2028, 15 janvier 2029, 15 février 2029, 15 mars 2029, 16 avril 2029 et 15 mai 2029 |
|---------------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----------------|
| Sous-jacent | Code Bloomberg |
| EURO STOXX 50 ESG Price | SX5EESG |

Assemblées Générales - Les modalités des Titres contiendront des dispositions relatives à la convocation d'assemblées générales des titulaires de ces Titres, afin d'examiner des questions affectant leurs intérêts en général. Ces dispositions permettront à des majorités définies de lier tous les titulaires, y compris ceux qui n'auront pas assisté et voté à l'assemblée concernée et ceux qui auront voté d'une manière contraire à celle de la majorité.

Représentant des Titulaires de Titres - Aucun représentant des Titulaires de Titres n'a été nommé par l'Emetteur.

Rang de créance des valeurs mobilières

Les Titres sont des obligations non subordonnées et non assorties de sûretés de l'Émetteur et viennent au même rang entre eux.

Restrictions au libre transfert des valeurs mobilières

Il n'y a aucune restriction à la libre négociabilité des titres.

Politique de dividende ou de distribution

Sans objet.

Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?

Admission à la négociation

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur Euro MTF de la Bourse de Luxembourg (Marché Non Réglementé).

Les valeurs mobilières font-elles l'objet d'une garantie ?

Nature et de la portée de la garantie

Les obligations en vertu de [l'acte de garantie/la garantie] sont des obligations senior préférées (au sens de l'article L.613-30-3-1-3° du Code monétaire et financier) et non assorties de sûretés de BNPP et viendront au même rang que toutes ses autres obligations présentes et futures senior préférées et non assorties de sûretés, soumises à des exceptions qui peuvent au cours du temps être obligatoires en vertu du droit français.

Dans le cas où BNPP fait l'objet d'un renflouement interne, mais sans que BNPP B.V. n'en fasse l'objet, les obligations et/ou montants dus par BNPP, au titre de la garantie devront être réduits afin de prendre en compte toutes les modifications ou réductions appliquées aux dettes de BNPP résultant de l'application du renflouement interne de BNPP par toute autorité de régulation compétente (y compris dans le cas où la garantie elle-même ne fait pas l'objet d'un tel renflouement interne).

Le Garant garantit inconditionnellement et irrévocablement à chaque Titulaire de titres que si, pour une raison quelconque, BNPP B.V. ne paie pas une somme payable par elle ou n'exécute pas une autre obligation relative à une Garantie à la date spécifiée pour ce paiement ou cette exécution, le Garant, conformément aux Conditions, paiera cette somme dans la devise dans laquelle ce paiement est dû en fonds immédiatement disponibles ou, selon le cas, exécutera ou fera exécuter l'obligation concernée à la date d'échéance de cette exécution.

Description du garant

Les Titres seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas ("BNPP" ou le "Garant") en vertu d'une garantie de droit anglais signée par BNPP le 31 mai 2023 (la "Garantie"). Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France. Identifiant d'entité juridique (IEJ) : R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

Les notations de crédit à long terme de BNPP sont : A+ avec une perspective stable (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.), AA- avec une perspective stable (Fitch Ratings Ireland Limited) (qui est la notation long-terme attribuée à la dette senior préférée de BNPP par Fitch Ratings Ireland Limited) et AA (low) avec une perspective stable (DBRS Rating GmbH), et les notations de crédit à court terme de BNPP sont : A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) et R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).

BNP Paribas SA est la société mère du Groupe BNP Paribas (ensemble le "Groupe BNPP").

L'organisation de BNP Paribas repose sur trois pôles opérationnels: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) et Investment & Protection Services (IPS).

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

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):

- les banques commerciales de la zone euro : Banque Commerciale en France (BCEf), BNL banca commerciale (BNL bc), Banque Commerciale en Italie, Banque Commerciale en Belgique (BCB) et Banque Commerciale au Luxembourg (BCL).

- les banques commerciales hors zone euro, qui s'organisent autour de : Europe Méditerranée, couvrant les banques commerciales hors zone euro, notamment en Europe centrale, en Europe de l'Est, en Turquie et en Afrique.

- les services financiers : BNP Paribas Personal Finance, Arval et BNP Paribas Leasing Solutions, les nouveaux métiers digitaux (en particulier Nickel, Floa, Lyf) et BNP Paribas Personal Investors.

Investment & Protection Services (IPS) : l'Assurance (BNP Paribas Cardif) et Gestion Institutionnelle et Privée : BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (la gestion du portefeuille de participations industrielles et commerciales non cotées et cotées du Groupe BNP Paribas) et BNP Paribas Wealth Management.

Au 30 juin 2023, les principaux actionnaires étaient la Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'Etat belge, qui détient 5,1% du capital social, BlackRock Inc. qui détient 6,9% du capital social, Amundi qui détient 5% du capital social et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1% du capital social.

Informations financières clés pertinentes afin d'évaluer la capacité du garant à remplir ses engagements au titre de la garantie

BNP Paribas a publié le 2 mai 2023 des séries trimestrielles de l'année 2022 recomposées pour tenir compte sur chacun des trimestres (i) de l'application de la norme IFRS 5 relative aux groupes d'actifs et de passifs destinés à la vente à la suite de la cession de Bank of the West le 1er février 2023 ; (ii) de l'application de la norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » et de l'application de la norme IFRS 9 pour les entités d'assurance à partir du 1er janvier 2023 ; (iii) de l'application de la norme IAS 29 « Information financière dans les économies hyper-inflationnistes » en Turquie à partir du 1er janvier 2022 et (iv) de transferts internes d'activités et de résultats opérés chez Global Markets et dans la Banque Commerciale en Belgique

| Compte de résultat | | | | | Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison |
|---------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|--|
| En millions d'€ | Année 31/12/2022 | Année-1 31/12/2021 | Année-2 31/12/2020 | Intermédiaire 30/09/2023 | |
| Produits d'intérêts nets | n.a | 19 238 | 21 312 | n.a | n.a |
| Commissions | n.a | 10 362 | 9 862 | n.a | n.a |
| Gains nets sur instruments financiers | n.a | 7 777 | 7 146 | n.a | n.a |
| Produit Net Bancaire | 45 430 | 43 762 | 44 275 | 34 976 | 34 545 |
| Coût du risque | -3 003 | -2 971 | -5 717 | -2 065 | -2 306 |
| Résultat d'exploitation | 12 564 | 11 325 | 8 364 | 9 738 | 9 846 |
| Résultat net, part du Groupe | 9 848 | 9 488 | 7 067 | 9 906 | 7 706 |
| Résultat par action | 7,8 | 7,26 | 5,31 | 6,85* | 6,19 |

| Bilan | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---|
| | Année | Année-1 | Année-2 | Intermédiaire | Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison |
| En millions d'€ | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2023 | 30/09/2022 |
| Total des actifs | 2 663 748 | 2 634 444 | 2 488 491 | 2 701 362 | 3 009 340 |
| Dettes représentées par un titre | 220 937 | 220 106 | 212 351 | 268 513 | 228 110 |
| Dont dettes senior préférées à moyen long terme | 58 899** | 78 845** | 82 086** | n.a | n.a |
| Dettes subordonnées | 24 160 | 25 667 | 23 325 | n.a | n.a |
| Prêts et créances sur la clientèle | 857 020 | 814 000 | 809 533 | 853 247 | 869 500 |
| Dettes envers la clientèle | 1 008 056 | 957 684 | 940 991 | 965 980 | 1 015 649 |
| Capitaux propres (part du Groupe) | 121 237 | 117 886 | 112 799 | 124 138 | 120 764 |
| Créances douteuses / encours bruts*** | 1,7% | 2% | 2,1% | 1,7% | 1,7% |
| Ratio Common Equity Tier 1 (CET1) | 12,3% | 12,9% | 12,8% | 13,4% | 12,1% |
| Ratio de fonds propres total | 16,2% | 16,4% | 16,4% | 17,8% | 15,9% |
| Ratio de levier**** | 4,4% | 4,1% | 4,4% | 4,5% | 3,9% |

(*) Calculé sur la base du résultat net distribuable en 2023

(**) Périmètre prudentiel

(***) Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, non nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres sur les encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance).

(****) Sans l'effet de l'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (calculé conformément à l'article 500 ter du Règlement UE n° 2020/873). L'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème a pris fin le 31 mars 2022.

Principaux facteurs de risque liés au garant

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.
2. Les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre par le Groupe BNP Paribas pourraient l'exposer à des risques non identifiés ou imprévus, susceptibles d'occasionner des pertes significatives.
3. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement.
4. L'accès du Groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs
5. Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l'avenir, un impact sur le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère.
6. Des mesures législatives et réglementaires adoptées ces dernières années, ainsi que des évolutions législatives et réglementaires en cours ou à venir, pourraient affecter de manière significative le Groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel il opère.
7. Si le Groupe BNP Paribas ne parvenait pas à réaliser ses objectifs stratégiques, ou si ses résultats ne suivaient pas les tendances prévues, le cours de ses instruments financiers pourrait en être défavorablement affecté.

Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?

Principaux facteurs de risque spécifiques aux valeurs mobilières

Il existe également des risques associés aux Titres, y compris :

1. Risques relatifs à la structure des Titres:

Le rendement de ces Titres dépend de la performance du ou des Sous-Jacents de Référence et la protection du capital ne s'applique qu'à échéance.

2. Risques relatifs au Sous-Jacent ainsi qu'à ses Perturbations et Ajustements:

Les Titres Indice sont liés à la performance d'un indice sous-jacent (un « Indice »), qui peut faire référence à diverses classes d'actifs comme des actions, des obligations, des taux de change ou des données de prix de biens, ou peuvent faire référence à une combinaison de classes d'actifs. Les investisseurs dans des Titres Indice sont exposés au risque d'un large ensemble de circonstances ce qui fait que la performance des actifs sous-jacents de l'Indice n'est pas celle attendue en comparaison avec un investissement dans des titres de créance classiques. Par conséquent, la probabilité que le rendement d'un investissement dans des Titres Indice soit affecté négativement est plus élevée que pour un investissement dans des titres de créance classiques.

L'exposition à un ou plusieurs indices, un cas d'ajustement et de perturbation du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur et la liquidité des Titres

3. Risques liés aux marchés des Titres:

Le cours des Titres peut être affecté par un certain nombre de facteurs dont, notamment, le prix, la valeur ou le niveau de la ou des Références Sous-jacentes, le temps restant jusqu'à la date de remboursement prévue des Titres, la volatilité réelle ou implicite associée à la ou aux Références Sous-jacentes et le risque de corrélation de la ou des Références Sous-jacentes concernées. La possibilité que la valeur et le cours des Titres fluctuent (de manière positive comme négative) dépend d'un certain nombre de facteurs, que les investisseurs doivent examiner attentivement avant d'acheter ou de vendre des Titres.

4. Risques juridiques:

Les modalités des Titres contiendront des dispositions relatives à la convocation d'assemblées générales des titulaires de ces Titres, afin d'examiner des questions affectant leurs intérêts en général. Ces dispositions permettront à des majorités définies de lier tous les titulaires, y compris ceux qui n'auront pas assisté et voté à l'assemblée concernée et ceux qui auront voté d'une manière contraire à celle de la majorité.

Section D - Informations clés sur l'offre au public de valeurs mobilières et/ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé

À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans cette valeur mobilière ?

Conditions générales et calendrier prévisionnel de l'offre

Les titres seront proposés au public à compter du 22 Avril 2024 inclus jusqu'au 24 mai 2024, sous réserve de toute clôture anticipée ou de toute extension de la durée de l'offre.

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur Euro MTF de la Bourse de Luxembourg (Marché Non Réglementé).

Estimation des dépenses totales liées à l'émission et/ou à l'offre, y compris une estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur ou l'offreur

Aucune dépense ne sera facturée aux investisseurs.

Qui est l'offreur et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation ?

Description de l'offreur et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation

Offreur : AXA BANK BELGIUM, Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'offreur AXA BANK BELGIUM est LSGM84136ACA92XCN876. CRELAN, Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'offreur CRELAN est 549300DYPOFMXOR7XM56.

Personne qui sollicite l'admission à la négociation : BNP Paribas Issuance B.V. (l'«Émetteur»), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Pays-Bas (tel: +31(0)88 738 0000).

Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

Utilisation et montant net estimé du produit

Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Émetteur. Ces produits pourront être utilisés pour maintenir des positions sur des contrats d'options ou des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture.

Estimation du produit net : Un maximum de EUR 200 000 000

Convention de prise ferme

Les Offrants ne prennent aucun engagement de souscription.

Principaux conflits d'intérêts liés à l'offre ou à l'admission à la négociation

L'Agent Placeur et ses affiliés peuvent aussi avoir été impliqué, et pourraient dans le futur être impliqué, dans des transactions de banque d'investissement ou commerciale avec, ou fournir d'autres services à, l'Émetteur et son Garant et leurs affiliés dans le cours normal de leurs activités.

Diverses entités au sein du groupe BNPP (y compris l'Émetteur et le Garant) et les Sociétés affiliées assument différents rôles en rapport avec les Titres, notamment celui d'Émetteur des Titres et d'Agent de Calcul des Titres et peuvent également s'engager dans des activités de négociation (y compris des activités de couverture) relatives au Sous-jacent et à d'autres instruments ou produits dérivés basés sur le Sous-jacent, ou liés à celui-ci, qui peuvent donner lieu à des conflits d'intérêts potentiels.

BNP Paribas Financial Markets SNC, qui agit en tant que Gestionnaire et Agent de Calcul, est une Société affiliée de l'Émetteur et du Garant, et des conflits d'intérêts potentiels peuvent exister entre elle et les titulaires de Titres, y compris en ce qui concerne certaines décisions et jugements que l'Agent de Calcul doit prendre. Les intérêts économiques de l'Émetteur et de BNP Paribas Financial Markets SNC en tant que Gestionnaire et Agent de Calcul sont potentiellement contraires aux intérêts des Titulaires en tant qu'investisseurs dans les Titres.

Exception faite de ce qui est mentionné ci-dessus, aucune personne intervenant dans l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Émetteur, un intérêt pouvant influencer sensiblement sur l'offre, y compris des intérêts conflictuels.