

# 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 beleggen in Effecten, dient gebaseerd te zijn op een overweging van het Basisprospectus als geheel, met inbegrip van documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden.

Beleggers kunnen blootgesteld worden aan gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging.

Wanneer een vordering met betrekking tot informatie in het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden wordt ingesteld bij een rechtbank in een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, kan de eiser op grond van de nationale wetgeving van de Lidstaat waar de vordering wordt ingesteld, worden verplicht de kosten van de vertaling van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden te dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingesteld.

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

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

### Naam en internationaal effectenidentificatienummer (ISIN) van de effecten

Uitgifte van maximaal EUR 200.000.000 Vastrentend aan Onderliggende Interestvoet gekoppelde Rente-obligaties met vervaldatum 28 maart 2028 - De effecten zijn Certificaten.

International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2606080294.

### 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 persoon die een aanvraag voor toelating tot verhandeling indient

Aanbieders:

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

CRELAN Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium

Persoon die een aanvraag voor toelating tot verhandeling indient: 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, Frankrijk - +33(0)1 53 45 60 00 - www.amf-france.org

### Goedkeuringsdatum van het prospectus

Het Basisprospectus is op 31 mei 2023 goedgekeurd onder het goedkeuringsnummer 23-197 door 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

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

BNPP B.V.'s kredietrating op lange termijn is A+ met een stabiel vooruitzicht (S&P Global Ratings Europe Limited) en BNPP B.V.'s kredietrating op korte termijn is A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

#### Belangrijkste activiteiten

De belangrijkste activiteit van de Emittent is het uitgeven en/of verkrijgen van financiële instrumenten van enigerlei type en het afsluiten van daarmee samenhangende overeenkomsten voor rekening van verscheidene entiteiten binnen de BNPP Group.

De activa van BNPP B.V. bestaat uit de obligaties van andere BNPP Groep-entiteiten. Houders van effecten uitgegeven door BNPP B.V. zullen, behoudens de bepalingen van de Garantie uitgegeven door BNPP, worden blootgesteld aan het vermogen van BNPP Groep-entiteiten om hun verplichtingen jegens BNPP B.V. na te komen.

#### Hoofdaandeelhouders

BNP Paribas houdt 100 procent van het aandelenkapitaal van BNPP B.V.

#### Identiteit van de managing directors van de emittent

De Managing Director van de Emittent is BNP Paribas Finance B.V.

De Managing Directors van BNP Paribas Finance B.V. zijn Edwin Herskovic, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens, François Buhagiar 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 de 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	
<b>Bedrijfswinst/-verlies</b>			
	120 674	47 856	

Balans			
	Jaar	Jaar-1	
In €	31/12/2022	31/12/2021	
<b>Netto financieel verlies (langetermijnverlies min kortetermijnverlies min kasgeld)</b>	94 563 113 054	87 075 923 521	
<b>Lopende ratio (vlottende activa/vlottende passiva)</b>	1,0	1,0	
<b>Debt to equity ratio (totale schuld/totaal eigen vermogen)</b>	126 405	133 566	
<b>Ratio rentedekking (bedrijfsresultaat/rentelasten)</b>	Geen rentelasten	Geen rentelasten	

Kasstroomoverzicht			
	Jaar	Jaar-1	
In €	31/12/2022	31/12/2021	
<b>Nettokasstromen uit operationele activiteiten</b>	-113 916	622 151	
<b>Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten</b>	0	0	
<b>Nettokasstromen uit investeringsactiviteiten</b>	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 grootste risico's specifiek behorend bij de emittent?

Niet van toepassing. BNPP B.V. is een werkmaatschappij. 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

Uitgifte van maximaal EUR 200.000.000 Vastrentend aan Onderliggende Interestvoet gekoppelde Rente-obligaties met vervaldatum 28 maart 2028 - De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2606080294.

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

De valuta van de Effecten is euro ("EUR"). De Effecten hebben een nominale waarde van EUR 1.000. Tot 200.000 Effecten worden uitgegeven. De Effecten worden afgelost op 28 maart 2028.

#### Rechten verbonden aan de effecten

*Negatief pandrecht* - De voorwaarden van de Effecten zullen geen bepaling over negatief pandrecht bevatten.

*Gebeurtenissen van Wanprestatie* - De voorwaarden van de Effecten zullen gebeurtenissen van wanprestatie bevatten, waaronder wanbetaling, niet-nakoming of niet-naleving van de verplichtingen van de Emittent of Garantieverstrekker met betrekking tot de Effecten; het faillissement of de liquidatie van de Emittent of Garantieverstrekker.

*Toepasselijk recht* - De Effecten worden beheerst door Engels recht.

**Aflossing:** Tenzij de Certificaten vervroegd zijn ingewisseld of gekocht en geannuleerd, ontvangt elke houder op de Aflossingsdatum voor elk Certificaat een betaling in contanten die gelijk is aan de Nominale Waarde.

**Coupon:** Op elke Betalingsdatum van een Vaste of Variabele Coupon, voor zover van toepassing, ontvangt elke Houder een betaling ten aanzien van elk Certificaat gelijk aan het Nominale Bedrag vermenigvuldigd met de Couponrente ten aanzien van de Coupontermijn eindigend op dergelijke Betalingsdatum van een Vaste of Variabele Coupon, naargelang van toepassing.

#### Couponrente:

gedurende de periode vanaf en met inbegrip van 28 maart 2024 tot, maar exclusief, 28 maart 2026 bedraagt de Couponrente ten aanzien van de relevante Betalingsdatum van een Vaste Coupon 4,00% per jaar.

gedurende de periode vanaf en met inbegrip van 28 maart 2026 tot, maar exclusief, 28 maart 2028 is de Couponrente ten aanzien van de relevante Betalingsdatum van een Variabele Coupon 2,00 x (EUR CMS 30Y minus EUR CMS 5Y), met een minimale Couponrente van 1,00% per jaar en met een maximaal Couponrente van 5,00% per jaar. Elk van die Couponrentes wordt bepaald op de dag dat vijf TARGET2 Afwikkelingsdagen voorafgaand aan de laatste dag van de relevante Renteperiode ligt.

<b>Afgiftedatum</b>	28 maart 2024
<b>Aflossingsdatum</b>	28 maart 2028

<b>Uitgifteprijs (per Certificaat)</b>	100%
<b>Munteenheid Product</b>	EUR

		<b>Nominale Bedrag (per Certificaat)</b>	EUR 1.000
<b>Betalingsdatums van een Vaste Coupon</b>	28 maart van elk jaar vanaf en met inbegrip van 28 maart 2025 tot en met 28 maart 2026 (onder voorbehoud van aanpassing)		
<b>Betalingsdatums van een Variabele Coupon</b>	28 maart van elk jaar vanaf en met inbegrip van dinsdag 28 maart 2027 tot en met zaterdag 28 maart 2028 (onder voorbehoud van aanpassing)		
<b>EUR CMS 30Y</b>	De EUR renteswap met een looptijd van 30 jaar die verschijnt op Reuters "ICESWAP2" (of een opvolger daarvan) om 11:00 uur, Frankfurter tijd.		
<b>EUR CMS 5Y</b>	De EUR renteswap met een looptijd van 5 jaar die verschijnt op Reuters "ICESWAP2" (of een opvolger daarvan) om 11:00 uur, Frankfurter tijd.		

**Vergaderingen** - De voorwaarden van de Effecten zullen bepalingen bevatten voor het bijeenroepen van vergaderingen van houders van die Effecten om zaken te behandelen die hun belangen in het algemeen aangaan. Op grond van deze bepalingen kunnen gedefinieerde meerderheden bindend zijn voor alle houders, met inbegrip van houders die niet aanwezig waren en stemmen op de desbetreffende vergadering en houders die tegenovergesteld met de meerderheid hebben gestemd.  
**Vertegenwoordiger van houders** - Er is geen vertegenwoordiger van de Houders aangesteld door de Emittent.

#### Anciënniteit van de effecten

De Effecten zijn niet-achtergestelde en niet-zekergestelde verplichtingen van de Emittenten 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 verhandeling

Niet van toepassing

#### Is een garantie verbonden aan de effecten?

#### Aard en toepassingsgebied van de garantie

De verplichtingen onder de garantie zijn senior preferente verplichtingen (in de zin van artikel L.613-30-3-I-3° van de Franse Code monétaire et financier) en niet-zekergestelde verplichtingen van BNPP en zullen de *pari passu* rang innemen met al haar andere huidige en toekomstige senior preferente en niet-zekergestelde verplichtingen behoudens uitzonderingen die van tijd tot tijd verplicht kunnen zijn naar Frans recht.

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 verminderings 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 BNPP B.V. voor welke reden dan ook door 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 in voorkomend geval, de desbetreffende verplichting zal uitvoeren op de hiervoor vastgestelde vervaldatum.

#### Beschrijving van de Garantieverstrekker

De Effecten worden onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd door BNP Paribas ("BNPP" of de "Garantieverstrekker") volgens een akte van garantie naar Frans recht uitgevoerd door BNPP op 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.

BNPP's kredietratings op lange termijn zijn A+ met een stabiel vooruitzicht (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 met een stabiel vooruitzicht (Moody's Investors Service Ltd.), AA- met een stabiel vooruitzicht (Fitch Ratings Ireland Limited) (wat de rating op lange termijn is die is toegekend aan BNPP's preferente schuld van hogere rang door Fitch Ratings Ireland Limited) en AA (laag) met een stabiel vooruitzicht (DBRS Rating GmbH) en BNPP's kredietratings op korte termijn zijn A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) en R-1 (midden) (DBRS Rating GmbH).

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

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

**Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):**

- *Commercial & Personal Banking 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), 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 business lines (met name Nickel, Floa, Lyf) en BNP Paribas Personal Investors.

*Investment & Protection Services (IPS)*: Verzekeringen (BNP Paribas Cardif), Vermogen en Vermogensbeheer: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (beheer van de portefeuille van de BNP Paribas Group met niet-beursgenoteerde en beursgenoteerde industriële en commerciële beleggingen) en BNP Paribas Wealth Management.

Per 30 juni 2023 warente 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

<b>winst- en verliesrekening</b>					
	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
<b>Nettorentebaten</b>	N/A	19.238	21.312	N/A	N/A
<b>Netto-inkomsten uit provisies en commissies</b>	N/A	10.362	9.862	N/A	N/A
<b>Nettowinst uit financiële middelen</b>	N/A	7.777	7.146	N/A	N/A
<b>Opbrengsten</b>	45.430	43.762	44.275	34.976	34.545
<b>Risicokosten</b>	-3.003	-2.971	-5.717	-2.065	-2.306
<b>Bedrijfsinkomsten</b>	12.564	11.325	8.364	9.738	9.846
<b>Netto-inkomsten toewijsbaar aan aandeelhouders</b>	9.848	9.488	7.067	9.906	7.706
<b>Opbrengst per aandeel (in euro)</b>	7,80	7,26	5,31	6,85*	6,19
<b>Balans</b>					
	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
<b>Totale activa</b>	2.663.748	2.634.444	2.488.491	2.701.362	3.009.340
<b>Schuldbrieven</b>	220.937	220.106	212.351	268.513	228.110
<i>Waarvan middellangetermijn Senior Preferred</i>	58.899**	78.845**	82.086**	N/A	N/A
<b>Achtergestelde schulden</b>	24.160	25.667	23.325	N/A	N/A
<b>Leningen en vorderingen van klanten (netto)</b>	857.020	814.000	809.533	853.247	869.500
<b>Deposito's van klanten</b>	1.008.056	957.684	940.991	965.980	1.015.649
<b>Aandeelhouderskapitaal (Groepsaandeel)</b>	121.237	117.886	112.799	124.138	120.764
<b>Dubieuze leningen/ bruto uitstaande schuldvorderingen***</b>	1,7%	2,0%	2,1%	1,7%	1,7%
<b>Kernkapitaal Tier 1 (CET1) Ratio</b>	12,3%	12,9%	12,8%	13,4%	12,1%
<b>Totale Kapitaal Ratio</b>	16,2%	16,4%	16,4%	17,8%	15,9%
<b>Leverage Ratio****</b>	4,4%	4,1%	4,4%	4,5%	3,9%

(\*) Berekend op basis van het herverdelingsnetinkomen in 2023

(\*\*) Regelgevend toepassingsgebied

(\*\*\*) Onvolwaardige leningen (stage 3) aan klanten en kredietinstellingen, zonder kredietwaarborg, 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 gewaardeerd tegen afschrijvingskosten of tegen de reële waarde van aandelenkapitaal (exclusief verzekering).

(\*\*\*\*) 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**

1. Een substantiële toename van nieuwe provisies of een leemte in het niveau van eerder geboekte provisies, blootgesteld aan kredietrisico en tegenpartijrisico, kan van negatieve invloed zijn op de resultaten van operaties 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.
- 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 op haar beurt de economische omstandigheden verslechteren, en verdere ratingverlagingen, toenames in kredietspreidingen 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, voornamelijk als antwoord op de wereldwijde financiële crisis, alsmede nieuwe wetsvoorstellen, kunnen een significante materiële impact hebben op BNP Paribas Groep en de 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?**

#### **Veelal materiële risicofactoren, specifiek behorend bij de effecten**

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

#### **1. Risico's met betrekking tot de structuur van de effecten:**

De variabele rendementsvoet van de Effecten en wanneer de Effecten worden afgelost, is afhankelijk van de prestaties van EUR CMS 30Y en EUR CMS 5Y.

#### **2. Risico's in verband met verstoringen en aanpassingen:**

Indien zich een Administrator/Benchmark-bebeurtenis voordoet, kunnen de Effecten onderhevig zijn aan aanpassing of vervroegde aflossing. Dergelijke gevolgen kunnen een materieel nadelig effect hebben op de waarde en de liquiditeit van de Effecten en/of het rendement dat een Houder kan verwachten op zijn belegging.

#### **3. Risico's met betrekking tot de handelsmarkten van de effecten:**

De handelsprijs van de Effecten kan worden beïnvloed door een aantal factoren, waaronder, zonder daartoe beperkt te zijn, de resterende tijd tot de geplande aflossingsdatum van de Effecten. 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 tot de aankoop of verkoop van Effecten.

#### **4. Wettelijke risico's:**

De voorwaarden van de Effecten zullen bepalingen bevatten voor het bijeenroepen van vergaderingen van houders van die Effecten om zaken te overwegen die hun belangen in het algemeen aangaan. Op grond van deze bepalingen kunnen gedefinieerde meerderheden bindend zijn voor alle houders, met inbegrip van houders die niet aanwezig waren en stemmen op de desbetreffende vergadering en houders die tegenovergesteld met de meerderheid hebben gestemd.

## **Sectie D - Belangrijke informatie over het openbaar aanbod van effecten en/of toelating tot verhandeling 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 aan het publiek worden aangeboden vanaf en met inbegrip van 27 februari 2024 tot en met 25 maart 2024, behoudens vervroegde sluiting of verlenging van de aanbiedingsperiode.

#### **Raming van de totale kosten van de uitgifte en/of het 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 voor toelating tot verhandeling indient?**

#### **Beschrijving van de aanbieder en/of persoon die een aanvraag voor toelating tot verhandeling indient**

Aanbieders:

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

CRELAN Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium

Persoon die een aanvraag voor toelating 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 wordt onderdeel van de algemene fondsen 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

#### **Overeenkomst tot overneming**

Er wordt geen verplichting tot overneming aangegaan.

### **Veelal conflicterende belangen m.b.t. het aanbod of de toelating tot verhandeling**

BNP Paribas en haar gelieerde ondernemingen kunnen zich ook hebben bezighouden, en zich in de toekomst bezighouden, met transacties op het gebied van investment banking en/of commercial banking met, en kunnen andere diensten verlenen voor, de Emittent en de Garantieverstrekker en hun respectieve gelieerde ondernemingen in de normale bedrijfsuitoefening.

Verscheidene entiteiten binnen de BNPP Groep (met inbegrip van de Emittent en Garantieverstrekker) en Gelieerde Ondernemingen vervullen verschillende rollen in verband met de Effecten, waaronder de Emittent van de Effecten en Berekeningsagent van de Effecten, die aanleiding kunnen geven tot mogelijke belangenconflicten.

BNP Paribas, die optreedt als Berekeningsagent, is een Gelieerde Onderneming van de Emittent en de Garantieverstrekker en er kunnen potentiële belangenconflicten bestaan tussen haar en de houders van de Effecten, inclusief met betrekking tot bepaalde vaststellingen en uitspraken die de Berekeningsagent moet doen. Het economische belang van de Emittent en van BNP Paribas als Berekeningsagent zijn mogelijk ongunstig voor de belangen van de Houders als belegger in de Effecten. Anders dan uiteengezet hierboven heeft, voor zover de Emittent weet, geen persoon die betrokken is in de uitgifte van de Effecten, een aanzienlijk belang in het aanbod, inclusief belangenconflicten.