

**FINAL TERMS FOR CERTIFICATES**

**FINAL TERMS DATED 20 APRIL 2023**

**BNP Paribas Issuance B.V.**

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

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

**BNP Paribas**

*(incorporated in France)  
(as Guarantor)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

**Issue of up to EUR 200,000,000 BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029  
due 10 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. 22-189 on 1 June 2022

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

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

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

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

## PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 June 2022, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus and any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx> and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Security Agents.**

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

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

### SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| Series Number:                                   | FICRT 11717 DF                 |
| Tranche Number:                                  | 1                              |
| Number of Securities issued:                     | Up to 200,000                  |
| Number of Securities:                            | Up to 200,000                  |
| ISIN:  | XS2471583752                   |
| Common Code:                                     | 247158375                      |
| Issue Price per Security:                        | 100.00% of the Notional Amount |
| Redemption Date:                                 | 10 May 2029                    |
| Relevant Jurisdiction:                           | Not applicable                 |
| Share Amount/Debt Security Amount:               | Not applicable                 |
| Specified Securities pursuant to Section 871(m): | No                             |

### GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

1. Issuer: BNP Paribas Issuance B.V.
2. Guarantor: BNP Paribas
3. Trade Date: 17 April 2023
4. Issue Date and Interest Commencement Date: 10 May 2023
5. Consolidation: Not applicable
6. Type of Securities: (a) Certificates  
(b) The Securities are Fixed Rate to Underlying Interest Rate Linked Interest Securities.
- The provisions of Annex 11 (*Additional Terms and Conditions for Underlying Interest Rate Securities*) shall apply.
- Unwind Costs: 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 a day upon which the TARGET2 System is open
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 Payouts** **SPS Fixed Percentage Securities**  
Constant Percentage 1  
where:  
**Constant Percentage 1** means 100%.

|                                    |  |  |
|------------------------------------|--|--|
|                                    | Payout Switch:                           | Not applicable   |
|                                    | Aggregation:                             | Not applicable   |
| 13.                                | Relevant Asset(s):                       | Not applicable   |
| 14.                                | Entitlement:                             | Not applicable   |
| 15.                                | Exchange Rate / Conversion Rate:         | Not applicable.  |
| 16.                                | Settlement Currency:                     | The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Euro ("EUR"). |
| 17.                                | Syndication:                             | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.                          |
| 18.                                | Minimum Trading Size:                    | EUR 1,000  |
| 19.                                | Principal Security Agent:                | BNP Paribas Arbitrage S.N.C.   |
| 20.                                | Registrar:                               | Not applicable   |
| 21.                                | Calculation Agent:                       | BNP Paribas<br>10 Harewood Avenue, London NW1 6AA                                      |
| 22.                                | Governing law:                           | English law  |
| 23.                                | <i>Masse</i> provisions (Condition 9.4): | Not applicable   |
| <b>PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS</b> |  |  |
| 24.                                | Hybrid Securities:                       | Not applicable   |
| 25.                                | Index Securities:                        | Not applicable   |
| 26.                                | Share Securities:                        | Not applicable   |
| 27.                                | ETI Securities                           | Not applicable   |
| 28.                                | Debt Securities:                         | Not applicable   |
| 29.                                | Commodity Securities:                    | Not applicable   |
| 30.                                | Inflation Index Securities:              | Not applicable   |
| 31.                                | Currency Securities:                     | Not applicable   |
| 32.                                | Fund Securities:                         | Not applicable   |
| 33.                                | Futures Securities:                      | Not applicable   |
| 34.                                | Credit Security Provisions:              | Not applicable   |
| 35.                                | Underlying Interest Rate Securities:     | Applicable from and including 10 May 2026 to but excluding 10 May 2029                 |

|            |   |   |
|------------|---|---|
| (a)        | Underlying Interest Determination Date(s):                                      | Five (5) TARGET2 Settlement Days prior to the final day of the relevant Interest Period   |
| (b)        | Manner in which the Underlying Interest Rate is to be determined:               | Screen Rate Determination   |
|            | (A) Screen Rate Determination:  | Applicable  |
|            | (a) Underlying Reference Rate:  | The EUR interest rate swap with a maturity of 30 years which appears on the Relevant Screen Page at the Specified Time on the relevant Underlying Interest Determination Date; and<br><br>The EUR interest rate swap with a maturity of 5 years which appears on the Relevant Screen Page at the Specified Time on the relevant Underlying Interest Determination Date,<br><br>as applicable. |
|            | (b) Specified Time:   | 11:00 am, Frankfurt time  |
|            | (c) Relevant Screen Page:   | Reuters 'ICESWAP2' (or any successor page thereto)  |
|            | (B) ISDA Determination  | Not applicable  |
|            | (c) Underlying Margin(s):   | Not applicable  |
|            | (d) Minimum Underlying Reference Rate:  | Not applicable  |
|            | (e) Maximum Underlying Reference Rate:  | Not applicable  |
| <b>36.</b> | Preference Share Certificates:  | Not applicable  |
| <b>37.</b> | OET Certificates:   | Not applicable  |
| <b>38.</b> | Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2): | Illegality: Monetisation Option applicable<br><br>Protected Amount: 100.00 per cent. of the Notional Amount<br><br>Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(a)   |
| <b>39.</b> | Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:         | (a) Additional Disruption Events: Not applicable<br><br>(b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities:<br><br>Administrator/Benchmark Event<br><br>Extraordinary External Event   |

Significant Alteration Event

Jurisdiction Event

Hedging Arrangements: Not applicable

(c) Redemption:

Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Applicable

Monetisation Option: Applicable

Protected Amount: 100.00 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 EUR 1,000 Certificate:

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

(c) Interest: Applicable

Coupon Switch: Not applicable

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

(ii) Interest Period End Date(s): 10 May in each year from and including 10 May 2024 to and including 10 May 2029

(iii) Business Day Convention for Interest Period End Date(s): Modified Following

(iv) Interest Payment Date(s): 10 May in each year from and including 10 May 2024 to and including 10 May 2029

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

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

(vii) Margin(s): Not applicable

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| (viii) Minimum Interest Rate: | 2.00 per cent. per annum                  |
| (ix) Maximum Interest Rate:   | 5.00 per cent. per annum                  |
| (x) Day Count Fraction:       | 30/360                                    |
| (xi) Determination Dates:     | Not applicable                            |
| (xii) Accrual to Redemption:  | Not applicable                            |
| (xiii) Rate of Interest:      | Fixed Rate to Linked Interest             |
| (xiv) Coupon Rate:            | Applicable                                |
|                               | FI Target Coupon applicable               |
|                               | Combination Floater Coupon<br>applicable: |

$$\text{Min} \left\{ \text{Global Cap}, \text{Max} \left( \text{Global Floor}, \text{Min} \left( \text{Local Cap}, \text{Max} \left( \text{Local Floor}, \text{Global Margin} + \sum_{i=1}^n \text{Gearing}_i \times \text{FI Rate}_i \right) \right) \right) \right\}.$$

Where:

**FI Rate<sub>1</sub>** means:

**FI Rate<sub>1</sub>** means the Underlying Reference Rate with a maturity of 30 years

**FI Rate<sub>2</sub>** means the Underlying Reference Rate with a maturity of 5 years

**Gearing<sub>i</sub>** means:

200.00 per cent. in respect of FI Rate<sub>1</sub>; and

minus 200.00 per cent. in respect of FI Rate<sub>2</sub>

**Global Cap** is Not applicable

**Global Floor** is Not applicable

**Global Margin** means 0.00 per cent.

**Local Cap** is Not applicable

**Local Floor** means 0.00 per cent.

**n** means 2

- (d) Fixed Rate Provisions: Applicable from and including the Interest Commencement Date to but excluding 10 May 2026

|      |   |               |   |
|------|---|---------------|---|
|      | (i) Fixed Rate of Interest:                                       |               | 4.00 per cent. per annum  |
|      | (ii) Fixed Coupon Amount:   |               | 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/Premium Amount] Certificates:              |               | Not applicable  |
| (i)  | Share Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:              |               | Not applicable  |
| (j)  | ETI Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:                |               | Not applicable  |
| (k)  | Debt Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:               |               | Not applicable  |
| (l)  | Commodity [Interest/Premium Amount] Certificates:                 | Linked Amount | Not applicable  |
| (m)  | Inflation [Interest/Premium Amount] Certificates:                 | Linked Amount | Not applicable  |
| (n)  | Currency [Interest/Premium Amount] Certificates:                  | Linked Amount | Not applicable  |
| (o)  | Fund Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:               |               | Not applicable  |
| (p)  | Futures Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:            |               | Not applicable  |
| (q)  | Underlying Interest Rate Interest Provisions:                     | Linked        | Applicable from and including 10 May 2026 to but excluding 10 May 2029                                  |
| (i)  | Underlying Interest Determination Date(s):                        |               | Five (5) TARGET2 Settlement Days prior to the final day of the relevant Interest Period                 |
| (ii) | Manner in which the Underlying Interest Rate is to be determined: |               | Screen Rate Determination   |
|      | (A) Screen Rate Determination:                                    |               | Applicable  |
|      | (a) Underlying Reference Rate:                                    |               | The EUR interest rate swap with a maturity of 30 years which appears on the Relevant Screen Page at the |



Specified Time on the relevant Underlying Interest Determination Date; and

The EUR interest rate swap with a maturity of 5 years which appears on the Relevant Screen Page at the Specified Time on the relevant Underlying Interest Determination Date,

as applicable.

- (b) Specified Time: 11:00 am, Frankfurt time
- (c) Relevant Screen Page: Reuters 'ICESWAP2' (or any successor page thereto)
- (B) ISDA Determination: Not applicable
- (iii) Underlying Margin(s): Not applicable
- (iv) Minimum Underlying Reference Rate: Not applicable
- (v) Maximum Underlying Reference Rate: Not applicable
- (r) Instalment Certificates: The Certificates are not Instalment Certificates
- (s) Issuer Call Option: Not applicable
- (t) Holder Put Option: Not applicable
- (u) Automatic Early Redemption: Not applicable
- (v) Strike Date: Not applicable
- (w) Strike Price: Not applicable
- (x) Redemption Valuation Date: Not applicable
- (y) Averaging: Not applicable
- (z) Observation Dates: Not applicable
- (aa) Observation Period: Not applicable
- (bb) Settlement Business Day: Not applicable
- (cc) Cut-off Date: Not applicable
- (dd) Security Threshold on the Issue Date: Not applicable
- (ee) Identification information of Holders as provided by Condition 29: Not applicable

## DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 43. | U.S. Selling Restrictions:  | Not applicable   |
| 44. | Additional U.S. Federal income tax considerations:  | The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986  |
| 45. | Registered broker/dealer:   | Not applicable   |
| 46. | TEFRA C or TEFRA Not Applicable:  | TEFRA Not Applicable   |
| 47. | Non-exempt Offer:   | Applicable   |
|     | (i) Non-exempt Offer Jurisdictions:   | Belgium  |
|     | (ii) Offer Period:  | From and including 20 April 2023 to and including 5 May 2023   |
|     | (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<br>CRELAN Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium<br><br>(each an “ <b>Authorised Offeror</b> ”) |
|     | (iv) General Consent:   | Not applicable   |
|     | (v) Other Authorised Offeror Terms:   | Not applicable   |
| 48. | Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:  |  |
|     | (b) Selling Restriction:  | Not applicable   |
|     | (c) Legend:   | Not applicable   |

## PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

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

### Responsibility

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms. To the best of the knowledge of the Issuer (who has taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information

contained herein is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

Signed on behalf of BNP Paribas Issuance B.V.

As Issuer:

By:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. H. van der...' with a stylized flourish at the end.

Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading

Listing and admission to trading: The Securities are unlisted trading:

### 2. Ratings

Ratings: The Securities have not been rated.

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

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

Investors 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 1.00% of the subscribed nominal amount of Certificates
- Placement fees equal to a maximum annual amount of 0.60% p.a. of the issue amount of Certificates, paid to the Authorised Offerors.

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

- (a) Reasons for the offer: See "*Use of Proceeds*" in Base Prospectus
- (b) Estimated net proceeds: Up to EUR 200,000,000
- (c) Estimated total expenses: Not applicable

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

See the "*Risks*" section in the Base Prospectus for an explanation of the effect of the Underlying Reference on the value of an investment in the Securities and associated risks in investing in Securities.

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

### 6. Operational Information

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

If other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, S.A., Euroclear France, include the relevant identification number(s) and

in the case of Swedish Dematerialised Securities, the Swedish Security Agent:

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

Offer Price: 102.00 per cent. of the Notional Amount

Conditions to which the offer is subject: Offers of the Securities are conditional on their issue and on any additional conditions set out in the standard terms of business of the Authorised Offerors, notified to investors by such relevant Authorised Offeror.

The Issuer reserves the right to modify the total nominal amount of the Certificates to which investors can subscribe, withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities for any reason, in accordance with the Authorised Offeror at any time on or prior to the Offer End 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:

<https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2471583752>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 200,000 Securities. Securities will be allotted subject to availability in the order of receipt of investors' applications. The final amount of the Securities issued will be determined by the Issuer in light of prevailing market conditions, and in its sole and absolute discretion depending on the number of Securities which have been agreed to be purchased as of the Issue Date.

Description of the application process:

From and including 20 April 2023 to and including 5 May 2023, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by loading the following link <https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2471583752> (the "**Offer End Date**").

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

|  |  |
|--|--|
|  | Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities.   |
| Details of the minimum and/or maximum amount of application:   | <p>Minimum subscription amount per investor: EUR 1,000</p> <p>Maximum subscription amount per investor: Up to EUR 200,000,000</p> <p>The maximum amount of application of Securities will be subject only to availability at the time of application.</p> <p>There are no pre-identified allotment criteria.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |
| Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:                                | Not applicable   |
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:   | The Securities will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. Investors will be notified by the relevant Authorised Offeror of their allocations of Securities and the settlement arrangements in respect thereof.   |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public:  | Publication on the following link:<br><a href="https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2471583752">https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2471583752</a><br>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 by loading the following link:

<https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2471583752>  
on or around the Issue Date.

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

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

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

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

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and after rates and a description of the main terms of their commitment: None

## **9. Placing and Underwriting**

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: The Authorised 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 Security Agent): Not applicable

Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements: No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offeror.

When the underwriting agreement has been or will be reached: Not applicable

**10. EU Benchmarks Regulation**

Not applicable



# Summary

## Section A – Introduction and Warnings

### Warnings

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

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

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

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

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

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

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

Issue of up to EUR 200,000,000 of BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029 due 10 May 2029 - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2471583752.

### 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

Offerors: AXA BANK BELGIUM Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium; and  
CRELAN Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium

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

### Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus

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

### Date of approval of the prospectus

The Base Prospectus has been approved on 1 June 2022 under the approval number 22-189 by the AMF, as supplemented from time to time.

## Section B - Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

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

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

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

### Principal activities

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

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

### Major shareholders

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

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

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

The Managing Directors of BNP Paribas Finance B.V. are Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens and Matthew Yandle.

### Identity of the issuer's statutory auditors

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

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

## Key financial information

| Income statement   |                      |                      |  |  |
|--|----------------------|----------------------|--|--|
|  | Year                 | Year-1               |  |  |
| In €   | 31/12/2021           | 31/12/2020           |  |  |
| <b>Operating profit/loss</b>   | 47,856               | 54,758               |  |  |
| Balance sheet  |                      |                      |  |  |
|  | Year                 | Year-1               |  |  |
| In €   | 31/12/2021           | 31/12/2020           |  |  |
| <b>Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)</b> | 87,075,921,726       | 69,621,531,827       |  |  |
| <b>Current ratio (current assets/current liabilities)</b>                  | 1.0                  | 1.0                  |  |  |
| <b>Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)</b>   | 133,566              | 112,649              |  |  |
| <b>Interest cover ratio (operating income/interest expense)</b>            | No interest expenses | No interest expenses |  |  |
| Cash flow statement  |                      |                      |  |  |
|  | Year                 | Year-1               |  |  |
| In €   | 31/12/2021           | 31/12/2020           |  |  |
| <b>Net Cash flows from operating activities</b>                            | 622,151              | -563,228             |  |  |
| <b>Net Cash flows from financing activities</b>                            | 0                    | 0                    |  |  |
| <b>Net Cash flows from investing activities</b>                            | 0                    | 0                    |  |  |

### Qualifications in the audit report

Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.

### What are the key risks that are specific to the issuer?

Not applicable. BNPP B.V. is an operating company. The creditworthiness of BNPP B.V. depends on the creditworthiness of BNPP.

## Section C - Key Information on the securities

### What are the main features of the securities?

#### Type, class and ISIN

Issue of up to EUR 200,000,000 of BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029 due 10 May 2029 - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2471583752.

#### 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 10 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 contain events of default including non-payment, non-performance or non-observance of the Issuer's or Guarantor's obligations in respect of the Securities; the insolvency or winding up of the Issuer or Guarantor.

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

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

**Coupon:** On each Fixed Coupon Payment Date or Variable Coupon Payment Date, as applicable, each Holder will receive a payment in respect of each Certificate equal to the Notional Amount multiplied by the Coupon Rate in respect of the Coupon Period ending on such Fixed Coupon Payment Date or Variable Coupon Payment Date, as applicable.

**Coupon Rate:**

During the period from and including 10 May 2023 to but excluding 10 May 2026, the Coupon Rate in respect of the relevant Fixed Coupon Payment Date will be 4.00% per annum.

During the period from and including 10 May 2026 to but excluding 10 May 2029, the Coupon Rate in respect of the relevant Variable Coupon Payment Date will be 2.00 x (EUR CMS 30Y minus EUR CMS 5Y), subject to a minimum Coupon Rate of 2.00% per annum and a maximum Coupon Rate of 5.00% per annum. Each such Coupon Rate will be determined on the day that is five TARGET2 Settlement Days prior to the final day of the relevant Interest Period.

|                                      |   |  |           |
|--------------------------------------|---|--|-----------|
| <b>Issue Date</b>                    | 10 May 2023   | <b>Issue Price (per Certificate)</b>     | 100%      |
| <b>Redemption Date</b>               | 10 May 2029   | <b>Product Currency</b>                  | EUR       |
|                                      |   | <b>Notional Amount (per Certificate)</b> | EUR 1,000 |
| <b>Fixed Coupon Payment Dates</b>    | 10 May in each year from and including 10 May 2024 to and including 10 May 2026 (subject to adjustment)   |  |           |
| <b>Variable Coupon Payment Dates</b> | 10 May in each year from and including 10 May 2027 to and including 10 May 2029 (subject to adjustment)   |  |           |
| <b>EUR CMS 30Y</b>                   | The EUR interest rate swap with a maturity of 30 years which appears on Reuters 'ICESWAP2' (or any successor page thereto) at 11:00 a.m., Frankfurt time. |  |           |
| <b>EUR CMS 5Y</b>                    | The EUR interest rate swap with a maturity of 5 years which appears on Reuters 'ICESWAP2' (or any successor page thereto) at 11:00 a.m., Frankfurt time.  |  |           |

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

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

#### Seniority of the securities

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

#### Restrictions on the free transferability of the securities

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

#### Dividend or payout policy

Not Applicable

#### Where will the securities be traded?

#### Admission to trading

Not Applicable

#### Is there a guarantee attached to the securities?

#### Nature and scope of the guarantee

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

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

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

#### Description of the guarantor

The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to an French law deed of guarantee executed by BNPP 1 June 2022 (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' 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), Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL).

- *Commercial & Personal Banking outside the eurozone, organised around:* Europe-Mediterranean, covering Commercial & Personal Banking outside the eurozone and the United States, in particular in Central and Eastern Europe, Turkey and Africa, and BancWest in the United States.

- *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), 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 31 December 2022, the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government state holding 7.8% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.0% of the share capital, Amundi holding 6.0% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

| <b>Key financial information for the purpose of assessing the guarantor's ability to fulfil its commitments under the guarantee</b> |             |               |               |  |
|---|-------------|---------------|---------------|--|
| <b>Income statement</b>   |             |               |               |  |
|   | <b>Year</b> | <b>Year-1</b> | <b>Year-2</b> |  |
| <b>In millions of €</b>   | 31/12/2022* | 31/12/2021*   | 31/12/2020    |  |
| <b>Net interest income</b>  | 20,831      | 19,238        | 21,312        |  |
| <b>Net fee and commission income</b>  | 10,178      | 10,362        | 9,862         |  |
| <b>Net gain on financial instruments</b>  | 9,455       | 7,777         | 7,146         |  |
| <b>Revenues</b>   | 47,631      | 43,762        | 44,275        |  |
| <b>Cost of risk</b>   | -3,004      | -2,971        | -5,717        |  |
| <b>Operating Income</b>   | 12,932      | 11,325        | 8,364         |  |
| <b>Net income attributable to equity holders</b>  | 10,196      | 9,488         | 7,067         |  |
| <b>Earnings per share (in euros)</b>  | 7.80        | 7.26          | 5.31          |  |
| <b>Balance sheet</b>  |             |               |               |  |
|   | <b>Year</b> | <b>Year-1</b> | <b>Year-2</b> |  |
| <b>In millions of €</b>   | 31/12/2022* | 31/12/2021*   | 31/12/2020    |  |
| <b>Total assets</b>   | 2,666,376   | 2,634,444     | 2,488,491     |  |
| <b>Debt securities</b>  | 224,603     | 220,106       | 212,351       |  |
| <b>Of which mid long term Senior Preferred</b>  | 58,899**    | 78,845**      | 82,086**      |  |
| <b>Subordinated debt</b>  | 24,832      | 25,667        | 23,325        |  |
| <b>Loans and receivables from customers (net)</b>   | 857,020     | 814,000       | 809,533       |  |
| <b>Deposits from customers</b>  | 1,008,054   | 957,684       | 940,991       |  |
| <b>Shareholders' equity (Group share)</b>   | 121,792     | 117,886       | 112,799       |  |
| <b>Doubtful loans/ gross outstandings***</b>  | 1.7%        | 2.0%          | 2.1%          |  |
| <b>Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio</b>  | 12.3%       | 12.9%         | 12.8%         |  |
| <b>Total Capital Ratio</b>  | 16.2%       | 16.4%         | 16.4%         |  |
| <b>Leverage Ratio****</b>   | 4.4%        | 4.1%          | 4.4%          |  |

(\*) Application of IFRS 5

(\*\*) 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 amortised 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.

| <b>Most material risk factors pertaining to the guarantor</b> |
|---|
|---|

1. A substantial increase in new provisions or a shortfall in the level of previously recorded provisions exposed to credit risk and counterparty risk could adversely affect the BNP Paribas Group's results of operations and financial condition
2. An interruption in or a breach of the BNP Paribas Group's information systems may cause substantial losses of client or customer information, damage to the BNP Paribas Group's reputation and result in financial losses
3. The BNP Paribas Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility
4. Adjustments to the carrying value of the BNP Paribas Group's securities and derivatives portfolios and the BNP Paribas Group's own debt could have an adverse effect on its net income and shareholders' equity

5. The BNP Paribas Group's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in sovereign credit spreads or other factors
6. Adverse economic and financial conditions have in the past had and may in the future have an impact on the BNP Paribas Group and the markets in which it operates
7. Laws and regulations adopted in recent years, particularly in response to the global financial crisis, as well as new legislative proposals, may materially impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates
8. The BNP Paribas Group may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for noncompliance with applicable laws and regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties

**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 variable rate of return of the Securities and when the Securities redeem is dependent upon the performance of EUR CMS 30Y and EUR CMS 5Y.

**2. Risks related to disruption and adjustments:**

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

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

The trading price of the Securities may be affected by a number of factors including, but not limited to, the time remaining until the scheduled redemption date of the Securities. 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 20 April 2023 to and including 5 May 2023, subject to any early closing or extension of the offer period.

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

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

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

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

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

CRELAN Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium

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.

**Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading**

BNP Paribas 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 which may give rise to potential conflicts of interest.

BNP Paribas, which acts as Calculation Agent is an Affiliate of the Issuer and the Guarantor and potential conflicts of interest may exist between it and holders of the Securities, including with respect to certain determinations and judgments that the Calculation Agent must make. The economic interests of the Issuer and of BNP Paribas as 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

## 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.

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un État Membre de l'Espace Économique européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'État 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.

Aucune responsabilité civile ne sera recherchée auprès de l'Émetteur ou du Garant dans cet État Membre sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, à moins que le contenu du résumé ne soit jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou à moins qu'il ne fournisse 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 les Titres.

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

### Nom et numéro d'identification internationale de titres (*International Securities Identification Number - ISIN*) des titres

Émission de jusqu'à 200 000 000 EUR de BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029 à échéance le 1 février 2031 - Les titres sont des Certificats. Code ISIN (« *International Securities Identification Number* »): XS2471583752.

### Identité et coordonnées de l'émetteur

BNP Paribas Issuance B.V. (l'« *Émetteur* »), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Pays-Bas (numéro de téléphone : +31(0)88 738 0000). L'Identifiant d'Entité Légale (LEI) de l'Émetteur est 7245009UXRIGIRYOBR48.

### Identité et coordonnées de l'offreur et/ou de la personne demandant l'admission à la négociation

Les Offreurs:

AXA BANK BELGIUM Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium et CRELAN Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium

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

### Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le 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 d'approbation du prospectus

Le Prospectus de Base a été approuvé par l'AMF le 1er juin 2022 sous le numéro d'approbation 22-189, tel que complété de temps à autre.

## Section B - Informations clés sur l'émetteur

### Qui est l'émetteur des titres ?

#### Domicile / forme juridique / LEI / droit en vertu duquel l'émetteur opère / pays de constitution

BNPP B.V. a été constituée 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 CE Amsterdam, Pays-Bas. Identifiant d'Entité Légale (LEI) : 7245009UXRIGIRYOBR48.

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

#### Activités principales

L'Émetteur 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 des autres entités du Groupe BNPP. Les porteurs de Titres émis par BNPP B.V. seront, sous réserve des dispositions de la Garantie pertinente émise par BNPP, exposés à la capacité des entités du Groupe BNPP à exécuter leurs obligations envers BNPP B.V.

#### Actionnaires principaux

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

#### Identité des directeurs généraux clés de l'émetteur

Le Directeur général de l'Émetteur est BNP Paribas Finance B.V.

Les Directeurs généraux de BNP Paribas Finance B.V. sont Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens et Matthew Yandle.

#### Identité des commissaires aux comptes de l'émetteur

Mazars N.V. est le commissaire aux comptes de l'Émetteur. Mazars N.V. est un cabinet d'expertise-comptable indépendant enregistré aux Pays-Bas 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 €                                 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |  |  |
| <b>Bénéfice/perte d'exploitation</b> | 47 856     | 54 758     |  |  |

  

| Bilan   |                          |                          |  |  |
|---|--------------------------|--------------------------|--|--|
|   | Année                    | Année -1                 |  |  |
| En €  | 31/12/2021               | 31/12/2020               |  |  |
| <b>Endettement financier net (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie)</b> | 87 075 921 726           | 69 621 531 827           |  |  |
| <b>Ratio courant (actif courant/passif courant)</b>   | 1,0                      | 1,0                      |  |  |
| <b>Ratio dette sur capitaux propres (total du passif/total des capitaux propres)</b>            | 133 566                  | 112 649                  |  |  |
| <b>Ratio de couverture des intérêts (résultat d'exploitation/charge d'intérêts)</b>             | Pas de charge d'intérêts | Pas de charge d'intérêts |  |  |

  

| État des flux de trésorerie   |            |            |  |  |
|---|------------|------------|--|--|
|   | Année      | Année -1   |  |  |
| En €  | 31/12/2021 | 31/12/2020 |  |  |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités d'exploitation</b>    | 622 151    | -563 228   |  |  |
| <b>Flux de trésorerie net provenant des activités de financement</b>    | 0          | 0          |  |  |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b> | 0          | 0          |  |  |

### Qualifications dans le rapport d'audit

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

### Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ?

Sans objet. BNPP B.V. est une société opérationnelle. La solvabilité de BNPP B.V. dépend de la solvabilité de BNPP.

## Section C - Informations clés sur les titres

### Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?

#### Type, catégorie et ISIN

Émission de jusqu'à 200 000 000 EUR de titres BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029 à échéance le 10 mai 2029 - Les titres sont des Certificats. Code ISIN (« **International Securities Identification Number** »): XS2471583752.

#### Devise / dénomination / valeur au pair / nombre de titre émis / terme des titres

La devise des Titres est l'euro (« EUR »). Les Titres ont une valeur au pair de 1000 EUR. Jusqu'à 200 000 Titres seront émis. Les Titres seront remboursés le 10 mai 2029.

#### Droits attachés aux Titres

*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 Certificats prévoient des cas de défaut, y compris le défaut de paiement, le défaut d'exécution ou le non-respect des obligations de l'Émetteur ou du Garant en vertu des Titres ; l'insolvabilité ou la liquidation de l'Émetteur ou du Garant.

*Droit applicable* - Les Titres sont régis par le droit anglais.

**Remboursement** : À moins que les Certificats soient remboursés par anticipation ou rachetés et annulés, à la Date de Remboursement, chaque Titulaire recevra un paiement en espèces égal au Montant Notionnel pour chaque Certificat.

**Coupon** : À chaque Date de Paiement de Coupon Fixe ou chaque Date de Paiement de Coupon Variable, chaque Titulaire recevra un paiement pour chaque Certificat correspondant au Montant Notionnel multiplié par le Taux de Coupon défini pour la Période de Coupon se terminant à cette Date de Paiement de Coupon Fixe ou Date de Paiement de Coupon Variable, le cas échéant.

### Taux de Coupon :

Pendant la période comprise entre le 10 mai 2023 inclus et le 10 mai 2026 exclu, le Taux de Coupon à la Date de Paiement du Coupon Fixe sera de 4,00% par an.

Pendant la période comprise entre le 10 mai 2026 inclus et le 10 mai 2029 exclu, le Taux de Coupon à la Date de Paiement du Coupon Variable sera de 2,00 x (EUR CMS 30Y moins EUR CMS 5Y), sous réserve d'un Taux de Coupon minimum de 2,00 % par an et d'un Taux de coupon maximum de 5,00%. Tout Taux de Coupon sera déterminé à la date tombant cinq Jours de Règlement TARGET2 avant le dernier jour de la Période d'Intérêt concernée.

|                                      |  |   |           |
|--------------------------------------|--|---|-----------|
| <b>Date d'Émission</b>               | 10 mai 2023  | <b>Prix d'Émission (par Certificat)</b> | 100 %     |
| <b>Date de Remboursement Final</b>   | 10 mai 2029  | <b>Devise du Produit</b>                | EUR       |
| Dates de Paiement de Coupon Fixe     | Le 10 mai de chaque année à compter du 10 mai 2024 inclus et jusqu'au 10 mai 2027 inclus (sous réserve d'ajustements)  | <b>Montant Nominal (par certificat)</b> | 1.000 EUR |
| Dates de Paiement de Coupon Variable | Le 10 mai de chaque année à compter du 10 mai 2027 inclus et jusqu'au 10 mai 2029 inclus (sous réserve d'ajustements)  |   |           |
| EUR CMS 30 ans                       | Le swap de taux d'intérêt EUR avec une échéance de 30 ans qui figure sur Reuters « ICESWAP2 » (ou sur toute page lui succédant) à 11 h 00, heure de Francfort. |   |           |
| EUR CMS 5 ans                        | Le swap de taux d'intérêt EUR avec une échéance de 5 ans qui figure sur Reuters « ICESWAP2 » (ou sur toute page lui succédant) à 11 h 00, heure de Francfort.  |   |           |

**Assemblées** - 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 ni voté à l'assemblée concernée et ceux qui auront voté d'une manière contraire à celle de la majorité.

**Représentant des titulaires** - Aucun représentant des Titulaires n'a été nommé par l'Émetteur.

#### Ancienneté des titres

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

#### Restrictions de la libre négociation des titres

Il n'existe pas de restrictions de la libre négociation des Titres.

#### Dividende ou politique de paiement

Non applicable

#### Où les titres seront-ils négociés ?

#### Admission à la négociation

Non applicable

#### Existe-t-il une garantie attachée aux titres ?

#### Nature et portée de la garantie

Les obligations au titre de la garantie sont des obligations privilégiées de premier rang (au sens de l'article L.613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier) et des obligations non assorties de sûretés de BNPP et seront de même rang que ses autres obligations privilégiées de premier rang et non assorties de sûretés actuelles et futures, sous réserve des exceptions qui peuvent de temps à autre être obligatoires en vertu du droit français.

Dans le cas d'un bail-in de BNPP mais pas de BNPP B.V., les obligations et/ou montants dus par BNPP au titre de la garantie seront réduits afin d'illustrer toute modification ou réduction appliquée au passif de BNPP, suite au bail-in de BNPP par un régulateur compétent (y compris dans une situation où la Garantie elle-même ne fait l'objet d'aucun bail-in).

Le Garant garantit inconditionnellement et irrévocablement à chaque Titulaire que, si pour quelque raison que ce soit, BNPP B.V. ne verse pas une somme qu'elle doit payer ou ne remplit pas une autre obligation liée aux Titres à la date spécifiée pour ce paiement ou l'exécution de cette obligation, conformément aux Conditions, le Garant paiera cette somme dans la devise dans laquelle le paiement est dû, en fonds immédiatement disponibles, ou, le cas échéant, remplira ou fera remplir l'obligation concernée à la date prévue pour l'exécution.

#### Description du Garant

Les Titres seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas (« BNPP » ou le « Garant ») en vertu d'un acte de garantie de droit France signé par BNPP le 1er juin 2022 (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 Légale (LEI) : ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

Les notations de crédit à long terme de BNPP sont A+ avec perspective stable (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 assortie d'une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.), AA- avec perspective stable (Fitch Ratings Ireland Limited) (la note à long terme attribuée à la dette senior privilégiée de BNPP par Fitch Ratings Ireland Limited) et AA (faible) avec 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).

La structure 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) :

- *Commercial & Personal Banking dans la zone euro* : Commercial & Personal Banking en France (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Commercial & Personal Banking en Italie, Commercial & Personal Banking en Belgique (CPBB), Commercial & Personal Banking au Luxembourg (CPBL).

- *Commercial & Personal Banking en dehors de la zone euro, organisé autour de* : la région Europe-Méditerranée, couvrant les activités Commercial & Personal Banking en dehors de la zone euro et des États-Unis, en particulier en Europe centrale et orientale, en Turquie et en Afrique, et BancWest aux États-Unis.

- *Métiers spécialisés* : BNP Paribas Personal Finance, Arval et BNP Paribas Leasing Solutions, les nouveaux métiers numériques spécialisés (en particulier Nickel, Floa, Lyf) et BNP Paribas Personal Investors.

**Investment & Protection Services (IPS)** : Assurance (BNP Paribas Cardif), gestion d'actifs et de patrimoine : BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (gestion du portefeuille d'investissements industriels et commerciaux cotés et non cotés du Groupe BNP Paribas) et BNP Paribas Wealth Management.

Au 31 décembre 2022, les principaux actionnaires étaient la Société Fédérale de Participations et d'Investissement (« SFPI ») une société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'État belge détenant 7,8 % du capital social, BlackRock Inc. détenant 6,0 % du capital social, Amundi détenant 6,0 % du capital social et le Grand-Duché de Luxembourg détenant 1,0 % du capital social.

### Informations financières clés pour évaluer la capacité du garant à remplir ses engagements en vertu de la garantie

|  | Année       | Année 1      | Année 2    |
|--|-------------|--------------|------------|
| <b>En millions €</b>   | 31/12/2022* | 31/12/2021*  | 31/12/2020 |
| <b>Revenu net d'intérêts</b>   | 20,831      | 19,238       | 21,312     |
| <b>Produit net des honoraires et commissions</b>                     | 10,178      | 10,362       | 9,862      |
| <b>Gain net sur instruments financiers</b>                           | 9,455       | 7,777        | 7,146      |
| <b>Revenus</b>   | 47,631      | 43,762       | 44,275     |
| <b>Coût du risque</b>  | -3,004      | -2,971       | -5,717     |
| <b>Revenu d'exploitation</b>   | 12,932      | 11,325       | 8,364      |
| <b>Résultat net attribuable aux actionnaires</b>                     | 10,196      | 9,488        | 7,067      |
| <b>Bénéfice par action (en euros)</b>                                | 7.80        | 7.26         | 5.31       |
|  |             | <b>Bilan</b> |            |
| <b>En millions €</b>   | 31/12/2022* | 31/12/2021*  | 31/12/2020 |
| <b>Total de l'actif</b>  | 2,666,376   | 2,634,444    | 2,488,491  |
| <b>Titres de créance</b>   | 224,603     | 220,106      | 212,351    |
| <b>Dont créances privilégiées de premier rang à moyen/long terme</b> | 58,899**    | 78,845**     | 82,086**   |
| <b>Dettes subordonnées</b>   | 24,832      | 25,667       | 23,325     |
| <b>Prêts et créances sur la clientèle (nets)</b>                     | 857,020     | 814,000      | 809,533    |
| <b>Dépôts de la clientèle</b>  | 1,008,054   | 957,684      | 940,991    |
| <b>Capitaux propres (part du Groupe)</b>                             | 121,792     | 117,886      | 112,799    |
| <b>Créances douteuses / encours brut**</b>                           | 1.7%        | 2.0%         | 2.1%       |
| <b>Ratio de fonds propres de common equity Tier 1 (CET1)</b>         | 12.3%       | 12.9%        | 12.8%      |
| <b>Ratio d'adéquation des fonds propres</b>                          | 16.2%       | 16.4%        | 16.4%      |
| <b>Ratio de levier****</b>   | 4.4%        | 4.1%         | 4.4%       |

(\*) Application de la norme IFRS 5

(\*\*) Portée réglementaire

(\*\*\*) Prêts douteux (stade 3) à la clientèle et à des établissements de crédit, non nets de garanties, y compris au bilan et hors bilan et titres de créance évalués au coût amorti ou à la juste valeur en capitaux propres communiqués dans l'encours brut de prêts à la clientèle et aux établissements de crédit, au bilan et hors bilan et y compris les titres de créance évalués au coût amorti ou à la juste valeur en capitaux propres (hors assurance).

(\*\*\*\*) Sans l'effet de la dérogation temporaire pour les dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (calculée conformément au règlement (UE) 2020/873, article 500b). L'exemption temporaire des dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème a pris fin le 31 mars 2022. Entre le 30 septembre 2021 et le 31 mars 2022, le Groupe n'a pas opté pour cette exemption temporaire.

### Principaux facteurs de risque liés au Garant

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné exposé au risque de crédit et au risque de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du groupe BNP Paribas
2. Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du groupe BNP Paribas pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation du groupe BNP Paribas et provoquer des pertes financières
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. Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du groupe BNP Paribas ainsi que de la propre dette du groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet négatif sur son résultat net et sur ses capitaux propres

5. L'accès du groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence de crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation des notations, d'accroissement des spreads de crédit ou d'autres facteurs
6. Les conditions économiques et financières défavorables ont eu dans le passé et pourront avoir à l'avenir un impact sur le groupe BNP Paribas et sur les marchés dans lesquels il opère
7. Les mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que les nouvelles propositions de loi pourraient affecter de manière substantielle le groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel il opère
8. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le groupe BNP Paribas pourrait être exposé à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et pourrait également subir des pertes dans le cadre de litiges connexes (ou non connexes) avec des parties privées
9. Les épidémies et pandémies y compris la pandémie de coronavirus (COVID-19) en cours et leurs conséquences économiques pourraient affecter négativement l'activité, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe

### **Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?**

#### **Principaux facteurs de risque spécifiques aux titres**

Il y a également les risques associés aux Titres, notamment :

#### **1. Risque relatif à la structure des Titres :**

Le taux variable de rendement des Titres et la date de remboursement des Titres dépendent de la performance des EUR CMS 30Y et EUR CMS 5Y.

#### **2. Risques relatifs aux perturbations et ajustements :**

Si un Événement de l'Administrateur ou de Référence se produit, les Titres pourraient faire l'objet d'ajustements ou d'un remboursement anticipé. Ces conséquences pourraient avoir un effet négatif important sur la valeur et la liquidité des Titres et/ou sur le rendement qu'un Titulaire peut espérer recevoir sur son investissement.

#### **3. Risque relatif aux marchés sur lesquels sont négociés les titres :**

Le cours des Titres peut être affecté par différents facteurs, y compris, sans s'y limiter, le temps restant jusqu'à la date de remboursement prévue des Titres. 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 ni 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 de titres au public et/ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé**

### **Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?**

#### **Conditions générales, modalités et calendrier prévu de l'offre**

Les titres seront offerts au public entre le 20 avril 2023 inclus et le 05 mai 2023 inclus, sous réserve de toute clôture anticipée ou prolongation de la période d'offre.

#### **Estimation du total des frais liés à l'émission et/ou l'offre, y compris l'estimation des frais facturés à l'investisseur par l'émetteur ou l'offreur**

Il n'existe pas de frais facturés aux investisseurs par l'émetteur.

### **Qui est l'offreur et/ou la personne demandant l'admission à la négociation ?**

#### **Description de l'offreur et/ou de la personne demandant l'admission à la négociation**

Les Offreurs:

AXA BANK BELGIUM Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium et CRELAN Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels, Belgium

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

### **Pourquoi le présent prospectus est-il édité ?**

#### **Utilisation et montant net estimé des produits**

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, des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture.

Produit net estimé : Jusqu'à 200 000 000 EUR

#### **Contrat de prise ferme**

Aucun contrat de prise ferme n'est conclu.

### **Principaux conflits d'intérêts relatifs à l'offre ou à l'admission à la négociation**

BNP Paribas et ses filiales peuvent également avoir conclu, et pourraient dans le futur conclure des transactions en tant que banque d'investissement ou banque commerciale avec, et peuvent fournir des services à, l'Émetteur et le Garant et leurs filiales respectives dans le cadre d'activités courantes.

Différentes entités au sein du Groupe BNPP (y compris l'Émetteur et le Garant) et leurs Filiales assument différentes fonctions en lien avec les Titres, y compris Émetteur des Titres et Agent de Calcul des Titres, ce qui peut entraîner de potentiels conflits d'intérêts.

BNP Paribas, qui agit en tant qu'Agent de Calcul, est une Filiale de l'Émetteur et du Garant et de potentiels conflits d'intérêts peuvent exister entre cette entité et les porteurs de Titres, y compris concernant certaines décisions et certains jugements que l'Agent de Calcul doit prendre. Les intérêts économiques de l'Émetteur et de BNP Paribas en tant qu'Agent de Calcul sont potentiellement défavorables 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.

# 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 van BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029 met vervaldatum 10 mei 2029 - De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2471583752.

### 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 1 juni 2022 goedgekeurd onder het goedkeuringsnummer 22-189 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, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens en Matthew Yandle.

#### Identiteit van de wettelijke auditors van de emittent

Mazars N.V. is de auditor van de Emittent Mazars 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 €                          | 31-12-2021 | 31-12-2020 |  |  |
| <b>Bedrijfswinst/-verlies</b> | 47.856     | 54.758     |  |  |

**Balans**

|   | Jaar             | Jaar-1           |  |  |
|---|------------------|------------------|--|--|
| In €  | 31-12-2021       | 31-12-2020       |  |  |
| <b>Netto financieel verlies (langetermijnverlies min kortetermijnverlies min kasgeld)</b> | 87.075.921.726   | 69.621.531.827   |  |  |
| <b>Lopende ratio (vlottende activa/vlottende passiva)</b>                                 | 1,0              | 1,0              |  |  |
| <b>Debt to equity ratio (totale schuld/totaal eigen vermogen)</b>                         | 133.566          | 112.649          |  |  |
| <b>Ratio rentedekking (bedrijfsresultaat/rentelasten)</b>                                 | Geen rentelasten | Geen rentelasten |  |  |

**Kasstroomoverzicht**

|  | Jaar       | Jaar-1     |  |  |
|--|------------|------------|--|--|
| In €   | 31-12-2021 | 31-12-2020 |  |  |
| <b>Nettokasstromen uit operationele activiteiten</b> | 622.151    | -563.228   |  |  |
| <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 van BNP Paribas IBV (NL) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029 met vervaldatum 1 februari 2031 - De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2471583752.

**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 40.000 Effecten worden uitgegeven. De Effecten worden afgelost op 10 mei 2029.

**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 beheerd 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 10 mei 2023 tot, maar exclusief, 10 mei 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 10 mei 2026 tot, maar exclusief, 10 mei 2029 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 2,00% per jaar en een maximale Couponrente van 5,00% per annum. 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>                      | 10 mei 2023  | <b>Uitgifteprijs (per Certificaat)</b>   | 100%      |
| <b>Aflossingsdatum</b>                   | 10 mei 2029  | <b>Munteenheid Product</b>               | EUR       |
| Betalingsdatums van een Vaste Coupon     | 10 mei van elk jaar vanaf en met inbegrip van 10 mei 2024 tot en met 10 mei 2026 (onder voorbehoud van aanpassing)                           | <b>Nominale Bedrag (per Certificaat)</b> | EUR 1.000 |
| Betalingsdatums van een Variabele Coupon | 10 mei van elk jaar vanaf en met inbegrip van 10 mei 2027 tot en met 10 mei 2029 (onder voorbehoud van aanpassing)                           |  |           |
| EUR CMS 30 jaar                          | De EUR renteswap met een looptijd van 30 jaar die verschijnt op Reuters "ICESWAP2" (of een opvolger daarvan) om 11:00 uur, Frankfurter tijd. |  |           |
| EUR CMS 5 jaar                           | 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 1 juni 2022 (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): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

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 structuur 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).

- *Commercial & Personal Banking buiten de eurozone, georganiseerd rondom:* Europe-Mediterranean, dat zich uitstrekt over Commercial & Personal Banking buiten de eurozone en de Verenigde Staten, met name in Centraal- en Oost-Europa, Turkije en Afrika en BancWest in de Verenigde Staten.

- *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.

Op 31 december 2022 waren de belangrijkste aandeelhouders Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), een naamloze vennootschap van openbaar belang die handelt namens de Belgische staat en 7,8% van het aandelenkapitaal in handen heeft. BlackRock Inc. met 6,0% van het aandelenkapitaal, Amundi met 6,0% van het aandelenkapitaal en het Groothertogdom Luxemburg met 1,0% van het aandelenkapitaal.

| <b>Belangrijke financiële informatie ten behoeve van het beoordelen van het vermogen van de garantieverstrekker om de onder de garantie vallende verbintenissen na te leven</b> |                      |                    |                   |
|---|----------------------|--------------------|-------------------|
|   | <b>Jaar</b>          | <b>Jaar-1</b>      | <b>Jaar-2</b>     |
| <b>In miljoen €</b>   | <b>31/12/2022*</b>   | <b>31/12/2021*</b> | <b>31/12/2020</b> |
| <b>Nettorentebraten</b>   | 20,831               | 19,238             | 21,312            |
| <b>Netto-inkomsten uit provisies en commissies</b>  | 10,178               | 10,362             | 9,862             |
| <b>Nettowinst uit financiële middelen</b>   | 9,455                | 7,777              | 7,146             |
| <b>Opbrengsten</b>  | 47,631               | 43,762             | 44,275            |
| <b>Risicokosten</b>   | -3,004               | -2,971             | -5,717            |
| <b>Bedrijfsinkomsten</b>  | 12,932               | 11,325             | 8,364             |
| <b>Netto-inkomsten toewijsbaar aan aandeelhouders</b>   | 10,196               | 9,488              | 7,067             |
| <b>Opbrengst per aandeel (in euro)</b>  | 7.80                 | 7.26               | 5.31              |
|   | <b>Balance sheet</b> |                    |                   |
| <b>In miljoen €</b>   | <b>Year</b>          | <b>Year-1</b>      | <b>Year-2</b>     |
|   | <b>31/12/2022*</b>   | <b>31/12/2021*</b> | <b>31/12/2020</b> |
| <b>Totale activa</b>  | 2,666,376            | 2,634,444          | 2,488,491         |
| <b>Schuldbewijzen</b>   | 224,603              | 220,106            | 212,351           |
| <b>Waarvan Senior Preferente van middellange termijn</b>  |                      |                    |                   |
| <b>Achtergestelde schulden</b>  | 58,899**             | 78,845**           | 82,086**          |
| <b>Leningen en vorderingen van klanten (netto)</b>  | 24,832               | 25,667             | 23,325            |
| <b>Deposito's van klanten</b>   | 857,020              | 814,000            | 809,533           |
| <b>Eigen vermogen (Groepsaandeel)</b>   | 1,008,054            | 957,684            | 940,991           |
| <b>Dubieuze leningen/bruto uitstaande leningen***</b>   | 121,792              | 117,886            | 112,799           |
| <b>Tier 1-kernkapitaalratio (CET1)</b>  | 1.7%                 | 2.0%               | 2.1%              |
| <b>Totale Kapitaalratio</b>   | 12.3%                | 12.9%              | 12.8%             |
| <b>Hefboomwerkingsratio****</b>   | 16.2%                | 16.4%              | 16.4%             |

(\*) Toepassing van IFRS 5

(\*\*) In de regelgeving opgenomen toepassingsgebied

(\*\*\*) Leningen onderhevig aan een bijzondere waardevermindering (fase 3) aan klanten en kredietinstellingen, niet gesaldeerd van garanties, met inbegrip van on-balance- en off-balance-posten en schuldbewijzen gewaardeerd tegen geamortiseerde kosten of tegen reële waarde via het eigen vermogen gerapporteerd op bruto uitstaande leningen aan klanten en kredietinstellingen, on-balance- en off-balance-posten en met inbegrip van schuldbewijzen die gewaardeerd worden tegen geamortiseerde kosten of tegen reële waarde via het eigen vermogen (exclusief verzekeringen).

(\*\*\*\*) Zonder de werking van de tijdelijke vrijstelling in verband met deposito's bij centrale banken van het Eurosysteem (berekend overeenkomstig Verordening (EU) nr. 2020/873, artikel 500b). De tijdelijke vrijstelling voor het uitsluiten van deposito's bij de centrale banken eindigde op 31 maart 2022. Van 30 september 2021 tot 31 maart 2022 heeft de Groep deze tijdelijke vrijstelling niet gehandhaafd.

**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.
2. Een onderbreking van of inbreuk op de informatiesystemen van BNP Paribas Groep kan resulteren in substantieel verlies van klantinformatie, schade toebrengen aan de reputatie van BNP Paribas Group en tot financieel verlies leiden.
3. De BNP Paribas Groep kan significante verliezen lijden op haar handels- en investeringsactiviteiten als gevolg van marktfluctuaties en volatiliteit

4. Aanpassingen aan de boekwaarde van de aandelen- en derivatenportefeuilles van de BNP Paribas Groep en de eigen schulden van BNP Paribas Group kunnen van negatieve invloed zijn op de netto-inkomsten en het eigen vermogen.
5. 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.
6. 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.
7. 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.
8. De BNP Paribas Groep kan aanzienlijke boetes verbeuren en andere administratieve en strafrechtelijke sancties wegens niet-naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving, en kan ook verliezen lijden in gerelateerde (of niet-gerelateerde) procedures met private partijen.
9. Epidemieën en pandemieën, waaronder de aanhoudende coronavirus-pandemie (COVID-19) en de economische gevolgen daarvan, kunnen een negatieve invloed hebben op de activiteiten, operaties, resultaten en de financiële situatie van de groep.

#### **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 20 april 2023 tot en met 5 mei 2023, behoudens vervroegde sluiting of verlenging van de aanbestedingsperiode.

##### **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 beziggehouden, 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.

Verschillende 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.