

**FINAL TERMS FOR WARRANTS DATED February 10, 2021**

**BNP Paribas Issuance B.V.**

*(incorporated in The Netherlands)*

*(as Issuer)*

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

**BNP Paribas**

*(incorporated in France)*

*(as Guarantor)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

**EUR 14,250,000 American Style Call Warrants  
linked to BNP Paribas Easy EURO STOXX 50 UCITS ETF Capitalizing Share**

**ISIN: NLBNPFR10QY8**

under the Note, Warrant and Certificate Programme  
of BNP Paribas Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding

The Base Prospectus received approval no. 20-232 on 2 June 2020

**BNP Paribas Arbitrage S.N.C.**

*(as Manager)*

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

Neither the Issuer nor, the Guarantor or any Manager has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Securities in any other circumstances.

**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 2 June 2020, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus and, any Supplement(s) to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at 160 – 162 boulevard MacDonald, 75019, Paris, France and <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx> and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Paying Agents.** The Base Prospectus, these Final Terms will also be available on the AMF website [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).

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

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

#### SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES

Series Number	No. of Securities issued / No. of Securities	No. of Warrants per Unit	ISIN Code	Common Code	Mnemonic Code	Issue Price per Security	Call/Put	Exercise Price	Exercise Period	Parity
WT1372BAG	1,500,000	1	NLBNPFR10QY8	230125643	B0PAB	9.5	Call	Warrant@ Work Exercise Price	from and including February 27, 2023 to and including February 25, 2031	To be determined on the Hedging Date

#### 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: February 10, 2021
4. Issue Date: February 10, 2021
5. Consolidation: Not applicable
6. Type of Securities:
  - (a) Warrants
  - (b) The Securities are ETI Securities

The Warrants are American Style Warrants

Automatic Exercise does not apply

The provisions of Annex 4 (*Additional Terms and Conditions for ETI Securities*) shall apply

Warrant@Work Warrants Applicable:

Option Hedging Date: February 24, 2021

Warrant Exercise Fee: 0.35 per cent of the Issue Price per Warrant

Unwind costs: Not applicable
7. Form of Securities: Dematerialised bearer form (*au porteur*)
8. Business Day Centre(s): The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is a TARGET2 Settlement Day
9. Settlement: Settlement will be by way of physical delivery (Physical Delivery Securities)
10. Rounding Convention for Cash Settlement Amount: Not applicable
11. Variation of Settlement: Not applicable
12. Final Payout: Not applicable

Aggregation:	Applicable
13. Relevant Asset(s):	The Relevant Assets to which the Securities relate are the ETIs
14. Entitlement:	Applicable <ul style="list-style-type: none"> <li>a) The Entitlement Amount in relation to each Security is: Parity Entitlement Amount</li> <li>b) The Entitlement will be evidenced by delivery to the securities account with Euroclear France specified by the Holder in the relevant Exercise Notice.</li> <li>c) The Entitlement will be delivered to the securities account of the relevant Holder at Euroclear France.</li> </ul>
15. Exchange Rate:	Not applicable
16. Settlement Currency:	Not applicable
17. Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis
18. Minimum Trading Size:	Not applicable
19. Principal Security Agent:	BNP Paribas Securities Services, S.C.A.
20. Registrar:	Not applicable
21. Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C., 160-162 boulevard Macdonald, 75019 Paris, France
22. Governing law:	French law
23. <i>[this item is intentionally left blank]</i>	

**PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS (ALL SECURITIES)**

24. Hybrid Securities:	Not applicable
25. Index Securities:	Not applicable
26. Share Securities/ETI Share Securities:	Not applicable
27. ETI Securities:	Applicable <p>The provisions of Annex 4 (<i>Additional Terms and Conditions for ETI Securities</i>) shall apply</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) ETI/ETI Basket: BNP Paribas Easy EURO STOXX 50 UCITS ETF Capitalizing Share (the “<b>ETI</b>”) <p>Bloomberg code: ETDD FP Equity</p> <p>SC/FM ETI Events : Applicable</p> </li> <li>(b) ETI Interest(s): Interest in the ETI</li> <li>(c) ETI Related Party: As per Conditions</li> <li>(d) ETI Documents: As per Conditions</li> <li>(e) Exchange(s): Euronext Paris</li> <li>(f) Related Exchange: All Exchanges</li> <li>(g) Scheduled Trading Day: Single ETI Interest Basis</li> <li>(h) Exchange Business Day: Single ETI Interest Basis</li> <li>(i) Calculation Date(s): As per Conditions</li> </ul>

(j)	Initial Calculation Date:	Hedging Date
(k)	Final Calculation Date:	Not applicable
(l)	Hedging Date:	February 24, 2021
(m)	Investment/AUM Level:	As per Conditions
(n)	Value per ETI Interest Trading Price Barrier:	As per Conditions
(o)	Number of Value Publication Days:	Ten (10) calendar days
(p)	Value Trigger Percentage:	80 per cent.
(q)	Value Trigger Period:	Five (5) Business Days
(r)	Basket Trigger Level:	As per Conditions
(s)	Settlement Price/Closing Price:	Official closing price, as more fully described in the Conditions
(t)	Weighting:	Not applicable
(u)	Valuation Time:	As per Conditions
(v)	Specified Maximum Days of Disruption:	As per Conditions
(w)	Additional Extraordinary ETI Event(s):	Not applicable
(x)	Maximum Stock Loan Rate:	Not applicable
(y)	ETI Interest Correction Period:	As per Conditions
(z)	Termination Amount:	As per Conditions
		ETI Event Force Majeure : Applicable
(aa)	Termination Date:	As per Conditions
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 Securities:	Not applicable
35.	Underlying Interest Rate Securities:	Not applicable
36.	<b>This item is intentionally left blank.</b>	
37.	<b>This item is intentionally left blank.</b>	
38.	Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):	Illegality: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d)  Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b)
39.	Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:	Additional Disruption Events: Not applicable  The following Optional Additional Disruption Events applies to the Securities:  Extraordinary External Event Jurisdiction Event Failure to Deliver due to Illiquidity

40. Knock-in Event: Not applicable
41. Knock-out Event: Not applicable

**42. EXERCISE, VALUATION AND SETTLEMENT**

- (a) Units: Warrants must be exercised in Units. Each Unit consists of the number of Warrants set out in "Specific Provisions for each Series" above
- (b) Minimum Exercise Number: The minimum number of Units that may be exercised on any day by any Holder is one (1) Unit, and Warrants may only be exercised in integral multiples of one (1) Unit in excess thereof
- (c) Maximum Exercise Number: Not applicable
- (d) Exercise Price(s): The exercise price per Warrant is set out in "Specific Provisions for each Series" above
- (e) Exercise Date: Not applicable
- (f) Exercise Period: The exercise period in respect of the Warrants is set out in "Specific Provisions for each Series" above
- (g) Renouncement Notice Cut-off Time: Not applicable
- (h) Valuation Date: Not applicable
- (i) Strike Date: Not applicable
- (j) Averaging: Averaging does not apply to the Warrants
- (k) Observation Dates: Not applicable
- (l) Observation Period: Not applicable
- (m) Settlement Date: A Business Day falling not later than forty five (45) Business Days following the Calculation Date
- (n) Automatic Early Expiration: Not applicable
- (o) Identification information of Holders as provided by Condition 21: Applicable
- (p) Redenomination: Not applicable
- (q) FX Settlement Disruption Event Determination: Applicable

**DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY**

43. U.S. Selling restrictions: Applicable – the Securities may not be legally or beneficially owned by or transferred to any U.S. person at any time
- (a) Eligibility for sale of Securities in the United States to AIs: The Securities are not eligible for sale in United States.
- (b) Eligibility for sale of Securities in the United States to QIBs within the meaning of rule 144A: The Securities are not eligible for sale in United States.
- (c) Eligibility for sale of Securities in the United States to QIBs within the meaning of Rule 144A who are also QPs within the meaning of the Investment Company Act: The Securities are not eligible for sale in the United States.
44. Additional U.S. federal income tax consequences: The Securities are not Specified Securities for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986
45. Registered broker/dealer: Not applicable

- |     |   |                      |
|-----|---|----------------------|
| 46. | TEFRA C or TEFRA Not Applicable:              | TEFRA not applicable |
| 47. | Non-exempt Offer:                             | Not applicable       |
| 48. | Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: |                      |
|     | (a) Selling Restriction                       | Not applicable       |
|     | (b) Legend                                    | Not applicable       |

**PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY**

- |     |                                 |                |
|-----|---------------------------------|----------------|
| 49. | Collateral Security Conditions: | 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.



By: As Issuer:

Duly authorised:

## PART B - OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to Trading – De-listing

Application has been made to list and to admit the Securities to trading on Euronext Paris.

The de-listing of the Securities on the exchange specified above shall occur at the opening time on the fifth Exchange Business Day preceding the Expiration Date (excluded), subject to any change to such date by the exchange or any competent authorities, for which the Issuer and Guarantor shall under no circumstances be liable. The last day on which quotations will be available is the sixth Exchange Business Day preceding the Expiration Date.

### 2. Ratings

The Securities to be issued have not been rated.

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

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

### 4. Performance of Underlying/Formula/Other Variable, Explanation of Effect on Value of Investment and Associated Risks and Other Information concerning the Underlying

The Securities are **American Style Call Warrants linked to BNP Paribas Easy EURO STOXX 50 UCITS ETF Capitalizing Share** denominated in EUR with a maturity of 10 years.

Upon due exercise of the Call Warrants, the Holder shall be entitled to receive on the Settlement Date from the Issuer the Entitlement subject to payment of the Exercise Price. The Entitlement shall be equal to a fixed number of ETI Shares per Call Warrant as determined pursuant to the provisions of §14 in Part A.

The value of the ETIs delivered will depend on the performance of the ETIs and therefore Holders will need to consider carefully whether such value will equal the sum of the price initially paid for the Warrant, the Exercise Price and the Exercise Fee (and any Securities Expenses) before exercising any Warrants.

The Call Warrants will be settled by way of physical delivery of the Entitlement.

Automatic Exercise does not apply. Consequently if the Holder fails to exercise the Securities during the Exercise Period, the Securities will expire worthless.

Therefore, an investment in the Securities is highly speculative, involving significant risk (including the total loss of the purchase price of the Securities) and should only be considered by persons who can afford a loss of their entire investment.

In respect of secondary market transactions, the price of the Securities will depend on market conditions and may be subject to significant fluctuations.

#### Information Concerning the ETI

Information concerning the ETI is available on the relevant screen page as specified in Part A §27(a).

Information concerning past and further performance of the ETI is available on Bloomberg page: ETDD FP Equity and information concerning the historical volatility of the ETI may be obtained from Bloomberg page: ETDD FP Equity.

### 5. Operational Information

Relevant Clearing System(s):

Euroclear France.

Mnemonic Code: See "**Specific Provisions for each Series**" in Part A.

# 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

EUR 14,250,000 American Style Call Warrants linked to ETI Shares of the BNP Paribas Easy EURO STOXX 50 UCITS ETF Capitalizing Share. The securities are Warrants. International Securities Identification Number ("ISIN"): NLBNPFR10QY8

### 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

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 2 June 2020 under the approval number 20-232 by the AMF.

## Section B - Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

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

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

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

### Principal activities

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

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

### Major shareholders

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

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

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

### Identity of the issuer's statutory auditors

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

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

#### Key financial information

Income statement				
	Year	Year -1	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In €	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
Operating profit/loss	47,976	39,967	27,516	18,012

Balance sheet				
	Year	Year -1	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In €	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	64,938,742,676	56,232,036,938	67,131,860,338	57,942,958,626
Current ratio (current assets/current liabilities)	1.0	1.0	1.0	1.0
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	112,828	103,624	119,864	109,849
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	No interest expenses	No interest expenses	No interest expenses	No interest expenses

Cash flow statement				
	Year	Year -1	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In €	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
Net Cash flows from operating activities	661,222	-153,286	349,674	-141,284
Net Cash flows from financing activities	0	0	0	0
Net Cash flow from investing activities	0	0	0	0

#### Qualifications in the audit report

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

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

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

### Section C - Key Information on the securities

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

#### Type, class and ISIN

EUR 14,250,000 American Style Call Warrants linked to ETI Shares of the BNP Paribas Easy EURO STOXX 50 UCITS ETF Capitalizing Share. The securities are Warrants. International Securities Identification Number ("ISIN"): NLBNPFR10QY8

#### 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 9.5. 1,500,000 Securities will be issued. The Exercise Date of the Securities is the date during the Exercise Period on which the Securities are duly exercised.

#### Rights attached to the securities

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

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

Governing law - The Securities are governed by French law.

This product is frequently used as an alternative remuneration for employees. In this case, the warrants are granted by your employer, and the costs described below are born by your employer. If selected as remuneration, the warrants can provide you with a return, if any, according to predefined conditions. This product has a fixed lifetime and will be due on the Expiration Date, unless it is exercised during the Exercise Period or sold on the secondary market (see section « how long should I hold it and can I take my money back early »).

You may exercise the product on predefined bank business days (each an Exercise Date) provided the price of the Underlying is greater than the Exercise price

In the event of a valid exercise of the product during the Exercise Period, you will receive a physical delivery of the underlying on the Settlement Date. The number of shares delivered will be determined by dividing the number of Warrants to be exercised by the Parity, rounded up to a whole number. If you decide to keep your warrants until expiry, they will not be automatically exercised. You will therefore have to expressly make the request to exercise them. If not your securities will expire worthless

#### Where:

- The Exercise Price is determined on the Strike date by the Calculation Agent according to the last published valuation of the underlying, adjusted to take into account relevant market movements between such valuation date and the strike date.
- The Parity is the Exercise Price divided by the Issue Price, rounded to the third decimal place..
- The Settlement Date is the date of actual delivery of the underlying, no later than 45 business days following the Exercise Date

Strike Date	February 24, 2021
Issue Date	February 10, 2021
Exercise Period	February 27, 2023-February 25, 2031
Expiration Date	February 25, 2031

Issue Price	9.5 EUR
Product Currency	EUR

Underlying	Bloomberg Code	ISIN Code
BNP Paribas Easy Euro Stoxx 50 UCITS ETF C	ETDD FP Equity	FR0012739431

The product terms provide that if certain exceptional events occur (1) adjustments may be made to the product and/or (2) the Issuer of the product may terminate the product early. These events are specified in the product terms and principally relate to the Underlying, the product and the Issuer of the product. The return (if any) you receive on such early termination is likely to be different from the scenarios described above and may be less than the amount you invested.

All returns described in this document (including potential gains) are calculated excluding costs, social contributions and taxation applicable to this type of investment.

*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.

Name and address of the alternate Representative: No representative of the Holders has been appointed by the Issuer.

#### Seniority of the securities

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

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

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

#### Dividend or payout policy

Not Applicable

#### Where will the securities be traded?

#### Admission to trading

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Euronext Paris.

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

#### Nature and scope of the guarantee

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

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

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

#### Description of the guarantor

The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to a French law deed of guarantee executed by BNPP 2 June 2020 (the "Guarantee").

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

BNPP's long-term credit ratings are A+ with a negative outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.), AA- with a "rating watch negative" outlook (Fitch France S.A.S.) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Limited) 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 France S.A.S.) and R-1 (middle) (DBRS Limited).

BNP Paribas, Europe's leading provider of banking and financial services, has four domestic Retail Banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It operates in 71 countries and has more than 197,000 employees, including nearly 150,000 in Europe.

BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:

- Retail Banking and Services, which includes:

*Domestic Markets*, comprising: French Retail Banking (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking, Belgian Retail Banking (BRB),

Other Domestic Markets activities including Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, Personal Investors, Nickel and Luxembourg Retail Banking (LRB);

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

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

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

Main shareholders as at 30 June 2020 : Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian State holding 7.7% of the share capital; BlackRock Inc. holding 6.1% of the share capital; Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

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

Income statement					
	Year	Year -1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
Net interest income	21,127	21,062	21,191	n.a	n.a
Net fee and commission income	9,365	9,207	9,430	n.a	n.a
Net gain on financial instruments	7,464	6,118	7,112	n.a	n.a
Revenues	44,597	42,516	43,161	33,448	33,264
Cost of Risk	-3,203	-2,764	-2,907	-4,118	-2,237
Operating Income	10,057	9,169	10,310	6,698	7,722
Net income attributable to equity holders	8,173	7,526	7,759	5,475	6,324
Earnings per share (in euros)	6.21	5.73	6.05	4.12	4.82
Balance sheet					
	Year	Year -1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
Total assets	2,164,713	2,040,836	1,952,166	2,595,498	2,510,204
Debt securities	221,336	206,359	198,646	224,785	236,476
<i>Of which mid long term Senior Preferred</i>	88,466*	88,381*	88,432	n.a	n.a
Subordinated debt	20,896	18,414	16,787	n.a	n.a
Loans and receivables from customers (net)	805,777	765,871	735,013	811,409	797,357
Deposits from customers	834,667	796,548	760,941	966,257	850,458
Shareholders' equity (Group share)	107,453	101,467	101,983	111,786	107,157
Doubtful loans / gross outstandings**	2.2%	2.6%	3.3%	2.2%	2.4%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.1%	11.8%	11.9%	12.6%	12%
Total Capital Ratio	15.5%	15.0%	14.8%	16.3%	15.4%
Leverage Ratio	4.6%	4.5%	4.6%	4.4%	4%

(\*) Regulatory scope

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

#### Most material risk factors pertaining to the guarantor

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

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

##### Most material risk factors specific to the securities

There are also risks associated with the Securities, including:

##### 1. Risks related to the structure of the securities:

The return on the securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and investors may be exposed to a partial or total loss of their investment.

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

Exposure to indices, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities. An exchange traded instrument (an "ETI") may invest using sophisticated techniques, such as leverage or short selling or in complex financial instruments such as derivatives (swaps, options, futures), securities lending transactions, repurchase or reverse repurchase agreements or foreign exchange instruments. If the investment strategy of the ETI is not successful it will have a negative impact upon the performance of the ETI, and consequently, could have a negative impact on the value of the ETI Securities and the return investors may receive. Holders of ETI Securities have no right to participate in the ETI, whether by voting or in any distributions. Accordingly, the return a Holder of ETI Securities receives could be less (and could be significantly less) than a direct investment in an ETI. Exposure to an exchange traded instrument, similar market risks to a direct investment in an exchange traded instrument, potential adjustment events or extraordinary events affecting the exchange traded instrument and market disruption or failure to open of an exchange may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities

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

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

## **4. Legal risks:**

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

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

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

#### **General terms, conditions and expected timetable of the offer**

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Euronext Paris.

### **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**

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: EUR 14,250,000

### **Underwriting agreement**

No underwriting commitment is undertaken.

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

The Manager and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their respective affiliates in the ordinary course of business.

Various entities within the BNPP Group (including the Issuer and Guarantor) and Affiliates undertake different roles in connection with the Securities, including Issuer of the Securities and Calculation Agent of the Securities and may also engage in trading activities (including hedging activities) relating to the Underlying and other instruments or derivative products based on or relating to the Underlying which may give rise to potential conflicts of interest.

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

Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.

# Résumé du Prospectus

## Section A - Introduction et Avertissements

### Avertissements

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

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

Les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement.

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

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

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

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

EUR 14,250,000 American Style Call Warrants linked to ETI Shares of the BNP Paribas Easy EURO STOXX 50 UCITS ETF Capitalizing Share. Les Titres sont des Warrants. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): NLBNPFR10QY8

### Identité et coordonnées de l'émetteur

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

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

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

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

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

### Date d'approbation du prospectus

Ce Prospectus a été approuvé le 2 Juin 2020 sous le numéro d'approbation n° 232 par l'AMF.

## Section B - Informations clés sur l'émetteur

### Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

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

BNPP B.V. a été constitué aux Pays-Bas sous la forme d'une société non cotée en bourse à responsabilité limitée de droit néerlandais, et son siège social est situé Herengracht 595, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'Emetteur est 7245009UXRIGIRYOBR48. La notation de crédit à long terme de BNPP B.V. est A+ avec une perspective négative (S&P Global Ratings Europe Limited) et la notation à court terme de BNPP B.V. est : A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

#### Principales activités

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

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

#### Principaux actionnaires

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

#### Identité de ses principaux dirigeants

Le dirigeant (*Managing Director*) de l'Emetteur est BNP Paribas Finance B.V.

Les dirigeants (*Managing Directors*) de BNP Paribas Finance B.V. sont Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens et Matthew Yandle.

#### Identité des contrôleurs légaux des comptes

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

### Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

<b>Informations financières clés</b>				
<b>Compte de résultat</b>				
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison</b>
<b>En euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Résultat d'exploitation</b>	47.976	39,967	27,516	18,012
<b>Bilan</b>				
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison</b>
<b>En euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie)</b>	64 938 742 676	56 232 036 938	67 131 860 338	57 942 958 626
<b>Ratio de liquidité générale (actif circulant/passif circulant)</b>	1.0	1.0	1.0	1.0
<b>Ratio dette/fonds propres (total du passif/total des capitaux propres)</b>	112 828	103 624	119 864	109 849
<b>Ratio de couverture des intérêts (produits d'exploitation/charges d'intérêts)</b>	Aucune charge d'intérêt	Aucune charge d'intérêt	Aucune charge d'intérêt	Aucune charge d'intérêt
<b>État des flux de trésorerie</b>				
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison</b>
<b>En euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation</b>	661 222	-153 286	349 674	-141 284
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>	0	0	0	0
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>	0	0	0	0

#### **Réserves formulées dans le rapport d'audit**

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

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

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

### **Section C - Informations clés sur les valeurs mobilières**

#### **Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?**

##### **Nature, catégorie et code ISIN**

EUR 14,250,000 American Style Call Warrants linked to ETI Shares of the BNP Paribas Easy EURO STOXX 50 UCITS ETF Capitalizing Share. Les Titres sont des Warrants. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): NLBNPFR10QY8

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

Les Titres sont libellés en Euro ("EUR"). Les Titres ont une valeur nominale de EUR 9.5. 1,500,000 Titres seront émis. La Date d'Exercice des Titres est la date durant la Période d'Exercice à laquelle le Titre est dûment exercé.

##### **Droits attachés aux valeurs mobilières**

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

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

*Loi applicable* - Les Titres seront régis par le droit français.

Ce produit est fréquemment utilisé comme une rémunération alternative pour les employés. Dans ce cas, les warrants sont accordés par votre employeur, et les frais détaillés ci-dessous sont supportés par votre employeur. Lorsqu'ils sont choisis comme alternative de rémunération, les warrants peuvent donner droit à un rendement, le cas échéant, sous certaines conditions prédéfinies. Ce produit a une durée de vie fixe, et arrivera à échéance à la Date d'expiration, s'il n'a pas auparavant été exercé au cours de la Période d'exercice ou revendu sur le marché secondaire (voir la section « Combien de temps dois-je les conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée »).

Vous pouvez exercer le produit pendant des jours ouvrables bancaires prédéfinis (chacun de ces jours étant une Date d'exercice), à la condition que le prix du Sous-jacent soit supérieur au Prix d'exercice.

En cas d'exercice du produit au cours de la Période d'exercice, vous recevrez une livraison physique du Sous-jacent à la Date de règlement.

Le nombre d'actions livrées sera déterminé en divisant le nombre de Warrants exercés par la Parité, en arrondissant à l'entier supérieur.

Si vous décidez de conserver vos warrants jusqu'à leur expiration, ils ne seront pas exercés de manière automatique. Par conséquent, vous devrez demander expressément leur exercice. Dans le cas contraire, ces titres expireront sans aucune valeur.

**Avec :**

- Le Prix d'exercice est déterminé par l'Agent de Calcul à la Date de constatation initiale, selon la dernière valorisation publiée du Sous-jacent, ajustée des fluctuations éventuelles du marché entre la date de valorisation et la date de constatation initiale.
- La Parité correspond au Prix d'exercice divisé par le Prix d'émission, arrondi à la troisième décimale.
- La Date de règlement correspond à la date de livraison effective du Sous-jacent, au plus tard 45 jours ouvrables suivant la Date d'exercice.

<b>Date de constatation initiale</b>	24 février 2021
<b>Date d'émission</b>	10 février 2021
<b>Période d'exercice</b>	27 février 2023 - 25 février 2031
<b>Date d'expiration</b>	25 février 2031

<b>Prix d'émission</b>	9.5 EUR
<b>Devise du produit</b>	EUR

<b>Sous-jacent</b>	<b>Code Bloomberg</b>	<b>Code ISIN</b>
BNP Paribas Easy Euro Stoxx 50 UCITS ETF C	ETDD FP Equity	FR0012739431

Afin de prendre en compte les conséquences de certains événements pouvant affecter le Sous-jacent, la documentation juridique relative au produit prévoit (i) des modalités d'ajustement et, dans certains cas (ii) le remboursement anticipé du produit. Ces éléments peuvent entraîner une perte en capital. Pour plus de détails sur ces événements et leurs conséquences, veuillez-vous référer à la documentation juridique du produit.

Les rendements présentés sont exprimés hors frais, commissions, prélèvements sociaux et fiscaux applicables au cadre d'investissement et en l'absence de faillite ou défaut de paiement de l'Émetteur et du Garant ainsi que de mise en résolution du Garant.

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

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

#### **Rang de créance des valeurs mobilières**

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

#### **Restrictions au libre transfert des valeurs mobilières**

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

#### **Politique de dividende ou de distribution**

Sans objet.

#### **Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?**

#### **Admission à la négociation**

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur Euronext Paris.

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

#### **Nature et de la portée de la garantie**

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

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

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

#### **Description du garant**

Les Titres seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas ("BNPP" ou le "Garant") en vertu d'une garantie de français signée par BNPP le 2 juin 2020 (la "Garantie"). Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France. Identifiant d'entité juridique (IEJ) : ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

Les notations de crédit à long terme de BNPP sont : A + avec une perspective négative (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.), AA- avec une perspective «rating watch negative» (Fitch France SAS) et AA (faible) avec une perspective stable (DBRS Limited) 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 France S.A.S.) et R-1 (middle) (DBRS Limited).

BNPP est un leader européen des services bancaires et financiers et possède quatre marchés domestiques de banque de détail en Europe : la France, la Belgique, l'Italie et le Luxembourg. Il est présent dans 71 pays et compte plus de 197,000 collaborateurs dont plus de 150,000 en Europe. BNP Paribas détient des positions clés dans ses deux domaines d'activité

- Retail Banking and Services, regroupant:

*Domestic Markets*, composé de: Banque de Détail en France (BDDF), BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie, Banque de Détail en Belgique (BDDB), Autres activités de Domestic Markets y compris Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, Personal Investors, Nickel et la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)

International Financial Services, composé de : Europe-Méditerranée, BancWest, Personal Finance, Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée - Corporate and Institutional Banking (CIB), regroupant : Corporate Banking, Global Markets, Securities Services.

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

Au 31 décembre 2019, les principaux actionnaires étaient la Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'Etat belge, qui détient 7,7% du capital social, BlackRock Inc. qui détient 6.1% du capital social et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0% du capital social.

<b>Informations financières clés pertinentes afin d'évaluer la capacité du garant à remplir ses engagements au titre de la garantie</b>					
<b>Compte de résultat</b>					
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Année-2</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison</b>
<b>En million d'euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
<b>Produits d'intérêts nets</b>	21 127	21 062	21 191	n.a	n.a
<b>Commissions</b>	9 365	9 207	9 430	n.a	n.a
<b>Gains nets sur instruments financiers</b>	7 464	6 118	7 112	n.a	n.a
<b>Produit Net Bancaire</b>	44 597	42 516	43 161	33,448	33,264
<b>Coût du Risque</b>	-3 203	-2 764	-2 907	-4,118	-2,237
<b>Résultat d'exploitation</b>	10,057	9,169	10,310	6,698	7,722
<b>Résultat net, part du Groupe</b>	8 173	7 526	7 759	5,475	6,324
<b>Résultat par action</b>	6,21	5,73	6,05	4.12	4.82
<b>Bilan</b>					
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Année-2</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Comparative interim from same period in prior year</b>
<b>En million d'euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
<b>Total des actifs</b>	2 164 713	2 040 836	1 952 166	2,595,498	2,510,204
<b>Dettes représentées par un titre</b>	221 336	206 359	198 646	224,785	236,476
<i>Dont dettes senior préférées à moyen long terme</i>	88 466*	88 381*	88 432	n.a	n.a
<b>Dettes subordonnées</b>	20 896	18 414	16 787	n.a	n.a
<b>Prêts et créances sur la clientèle</b>	805 777	765 871	735 013	811,409	797,357
<b>Dettes envers la clientèle</b>	834 667	796 548	760 941	966,257	850,458
<b>Capitaux propres (part du Groupe)</b>	107 453	101 467	101 983	111,786	107,157
<b>Créances douteuses / encours bruts **</b>	2,2%	2,6%	3,3%	2,2%	2,4%
<b>Ratio Common Equity Tier 1 (CET1)</b>	12,1%	11,8%	11,9%	12,6%	12%
<b>Ratio de fonds propres total</b>	15,5%	15,0%	14,8%	16,3%	15,4%
<b>Ratio de levier</b>	4,6%	4,5%	4,6%	4,4%	4%

\* Périmètre prudentiel

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

#### **Principaux facteurs de risque liés au garant**

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.
2. 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 dette du Groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet défavorable 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 des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs
6. Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l'avenir, un impact sur le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère.
7. Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le Groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle 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 subir des pertes à la suite d'un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions.

9. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.

## Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?

### Principaux facteurs de risque spécifiques aux valeurs mobilières

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

#### 1. Risques relatifs à la structure des Titres:

Le rendement de ces Titres dépend de la performance du ou des Sous-Jacents de Référence, les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement.

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

L'exposition à un ou plusieurs indices, un cas d'ajustement et de perturbation du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur et la liquidité des Titres. Un instrument négocié en bourse (exchange traded instrument ou « ETI »), comme un titre à effet de levier ou une vente à découvert, ou des instruments financiers complexes comme des dérivés (contrats d'échange, options, contrats à terme), opérations de prêt de titres, contrats de prise et mise en pension ou instruments de change. Si la stratégie d'investissement de l'ETI n'est pas couronnée de succès, cela aura un impact négatif sur la performance de l'ETI et, par conséquent, pourrait avoir un impact négatif sur la valeur des Titres ETU et le rendement que les investisseurs pourront recevoir. Les Titulaires de Titres ETI n'ont pas de droit de participer à l'ETI, ni en votant ni à des distributions. En conséquence, le rendement pour un Titulaire de Titres ETI pourrait être inférieur (et pouvant être nettement inférieur) à celui d'un investissement direct dans un ETI. L'exposition à une ou plusieurs instrument coté en bourse, des risques de marché similaires à ceux d'un investissement direct dans un instrument coté en bourse, des cas d'ajustement potentiel ou des événements exceptionnels affectant les instruments cotés en bourse, un cas de dérèglement du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur et la liquidité des Titres.

#### 3. Risques liés aux marchés des Titres:

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

#### 4. Risques juridiques:

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

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

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

#### Conditions générales et calendrier prévisionnel de l'offre

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur Euronext Paris.

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

Aucune dépense ne sera facturée aux investisseurs.

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

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

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

Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

#### Utilisation et montant net estimé du produit

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

Estimation du produit net : EUR 14,250,000

#### Convention de prise ferme

Les Offrants ne prennent aucun engagement de souscription.

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

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

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

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

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