

FINAL VERSION APPROVED BY THE ISSUER

MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs only target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Securities, taking into account the five categories in item 19 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Securities to retail clients are appropriate – investment advice, portfolio management, and non-advised sales, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

The Issuer accepts responsibility for this unsigned document in PDF format dated on the date mentioned below that is the final version of the Final Terms relating to the Securities described herein.

FINAL TERMS DATED 25 JUNE 2025

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

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOB48

BNP Paribas
(incorporated in France)
(as Guarantor)

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

Up to 30,000 CZK "PDCP Defense Autocall" Certificates relating to 9 Shares due 14 August 2028

ISIN Code: XS2465020563

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. 25-186 on 27 May 2025

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

The Securities are offered to the public in Czech Republic from 25 June 2025 to 28 July 2025

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.

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 27 May 2025, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms 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, as amended (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus and any Supplements to the Base Prospectus are available for viewing on <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>.**

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	Number of Securities issued	Number of Securities	ISIN	Common Code	Issue Price per Security	Redemption Date
CE7818JPE	Up to 30,000	Up to 30,000	XS2465020563	246502056	100%	14 August 2028

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:** 11 June 2025.
4. **Issue Date:** 4 August 2025.
5. **Consolidation:** Not applicable.
6. **Type of Securities:**

(a) Certificates.

(b) The Securities are Share Securities.

The provisions of Annex 3 (Additional Terms and Conditions for Share Securities) shall apply.

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

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

12. **Final Payout:**

SPS Payout: **Autocall Securities**

if the Final Redemption Condition is satisfied:

Constant Percentage 1 + FR Exit Rate

if the Final Redemption Condition is not satisfied and no Knock-in Event has occurred:

Constant Percentage 2 + Coupon Airbag Percentage

if the Final Redemption Condition is not satisfied and a Knock-in Event has occurred:

Max (Constant Percentage 3 + Gearing × Option; 0%)

Where:

Constant Percentage 1 means 100,00 per cent

FR Exit Rate means FR Rate;

FR Rate means 27.00 per cent;

Constant Percentage 2 means 100,00 per cent;

Coupon Airbag Percentage means 0,00 per cent;

Constant Percentage 3 means 100,00 per cent;

Gearing means -100,00 per cent;

Option means Put;

Put means **Max (Strike Percentage – Final Redemption Value; 0)**;

Strike Percentage means 100,00 per cent;

Final Redemption Value means the Basket Value;

Strike Price Closing Value: Applicable;

Basket Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Underlying Reference Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting;

Basket is as set out in §26(a) below.

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

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

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

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

Underlying Reference means as set out in §26(a) below.

SPS Valuation Date means the SPS Redemption Valuation Date.

SPS Redemption Valuation Date means the Redemption Valuation Date.

Payout Switch

Automatic Payout Switch Event: If SPS APS Value is less than the Automatic Payout Switch Level on a SPS APS Valuation Date;

SPS APS Value means Rainbow Value;

Rainbow Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Ranked Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting

Ranked Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Underlying Reference Value in respect of the Underlying Reference with the Ranking in respect of such SPS Valuation Date set out in the applicable Final Terms;

Ranking means, in respect of an SPS Valuation Date, the ordinal positioning of each Underlying Reference by Underlying Reference Value from lowest Underlying Reference Value to greatest Underlying Reference Value in respect of such SPS Valuation Date;

Underlying Reference Weighting means, in respect of an Underlying Reference, the number, amount or percentage specified as such for such Underlying Reference in the applicable Final Terms;

Ranking	Underlying Reference Weighting
1	33,33 per cent
2	33,33 per cent
3	33,33 per cent
4	0,00 per cent
5	0,00 per cent
6	0,00 per cent
7	0,00 per cent
8	0,00 per cent
9	0,00 per cent

Strike Price Closing Value: Applicable;

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

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

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

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

Basket is as set out in §26(a) below.

Automatic Payout Switch Level means 60,00 per cent;

SPS Valuation Date means the SPS APS Valuation Date;

SPS APS Valuation Date means the Redemption Valuation Date.

- Aggregation:** Not applicable.
13. **Relevant Asset(s):** Not applicable.
14. **Entitlement:** Not applicable.
15. **Exchange Rate:** Not applicable.
16. **Settlement Currency:** The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Czech Koruna ("CZK").
17. **Syndication:** The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. **Minimum Trading Size:** Not applicable.
19. **Agent(s):**
- (a) **Principal Security Agent** BNP Paribas Financial Markets S.N.C.
- (b) **Security Agent** Not applicable.
20. **Registrar:** Not applicable.
21. **Calculation Agent:** BNP Paribas Financial Markets S.N.C.
20 boulevard des Italiens 75009 Paris, France.
22. **Governing law:** English law.
23. **Masse provisions (Condition 9.4):** Not applicable.

PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

24. **Hybrid Securities:** Not applicable.
25. **Index Securities:** Not applicable.
26. **Share Securities/ETI Share Securities:** Applicable.
- (a) **Share(s)/Share Company/Basket Company/GDR/ADR/ETI Interest/Basket of ETI Interests:** The Securities are linked to the performance of 9 ordinary shares, or, if so indicated in the table below, another share type in the share capital of the relevant Share Company (each an "**Underlying Reference**^k" or "**Share**^k") set out in the table below.

k	Share Company / Share	Underlying Reference ^k			Weighting (Wi)	Exchange
		Bloomberg Code	ISIN Code	Currency		
1	Rheinmetall AG	RHM GY	DE0007030009	EUR	1/9	XETRA
2	Saab AB	SAABB SS	SE0021921269	SEK	1/9	London Stock Exchange International
3	Leonardo SpA	LDO IM	IT0003856405	EUR	1/9	Milan Stock Exchange
4	Rolls-Royce Holdings PLC	RR/ LN	GB00B63H8491	GBp	1/9	London Stock Exchange
5	Dassault Aviation SA	AM FP	FR0014004L86	EUR	1/9	Euronext Paris

6	BAE Systems PLC	BA/ LN	GB0002634946	GBp	1/9	London Stock Exchange
7	Thales SA	HO FP	FR0000121329	EUR	1/9	Euronext Paris
8	Safran SA	SAF FP	FR0000073272	EUR	1/9	Euronext Paris
9	MTU Aero Engines AG	MTX GY	DE000A0D9PT0	EUR	1/9	XETRA

- (b) **Relative Performance Basket:** Applicable.
- (c) **Share/ETI Interest Currency:** See table above.
- (d) **ISIN of Share(s)/ETI Interest(s):** See table above.
- (e) **Exchange(s):** See table above.
- (f) **Related Exchange(s):** All Exchanges.
- (g) **Exchange Business Day:** All Shares Basis.
- (h) **Scheduled Trading Day:** All Shares Basis.
- (i) **Weighting:** Not applicable.
- (j) **Settlement Price:** Not applicable.
- (k) **Specified Maximum Days of Disruption:** Ten (10) Scheduled Trading Days.
- (l) **Valuation Time:** Conditions apply.
- (m) **Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event:** Delayed Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event: Not applicable.
- (n) **Share/ETI Interest Correction Period:** As per Conditions.
- (o) **Dividend Payment:** Not applicable.
- (p) **Listing Change:** Applicable.
- (q) **Listing Suspension:** Applicable.
- (r) **Illiquidity:** Applicable.
- (s) **Tender Offer:** Applicable
- (t) **CSR Event:** Not applicable.
- (u) **Hedging Liquidity Event:** Not applicable.
27. **ETI Securities:** Not applicable.
28. **Debt Securities:** Not applicable.
29. **Commodity Securities:** Not applicable.
30. **Inflation Index Securities:** Not applicable.
31. **Currency Securities:** Not applicable.
32. **Fund Securities:** Not applicable.
33. **Futures Securities:** Not applicable.
34. **Credit Security Provisions:** Not applicable.
35. **Underlying Interest Rate Securities:** Not applicable.
36. **Preference Share Certificates:** Not applicable.
37. **OET Certificates:** Not applicable.
38. **Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):** Illegality: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d).
Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b).

39. **Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:**
- (a) Additional Disruption Events: Applicable.
- (b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities: Increased Cost of Hedging; Administrator/Benchmark Event; Insolvency Filing.
- (c) Redemption:
- Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable.
40. **Knock-in Event:**
- Applicable.
- If the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day.
- (a) **SPS Knock-in Valuation:**
- Applicable.
- Strike Price Closing Value:** Applicable.
- Where:
- Knock-in Value** means the Basket Value on the Knock-in Determination Day;
- Basket Value** means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Underlying Reference Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting;
- Basket** means the Basket of Shares as set out in item 26(a);
- Underlying Reference_k** means as set out in §26(a);
- Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price;
- Underlying Reference Closing Price Value** means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Price in respect of such day;
- SPS Valuation Date** means (i) the Knock-in Determination Day and (ii) the Strike Date.
- Underlying Reference Strike Price** means, in respect of an Underlying Reference, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date.
- (b) **Level:**
- Not applicable.
- (c) **Knock-in Level/Knock-in Range Level/Knock-in Corridor Range/Knock-in Bottom Level/Knock-in Top Level:**
- Knock-in Level: 80 per cent
- (d) **Knock-in Period Beginning Date:**
- Not applicable.
- (e) **Knock-in Period Beginning Date Day Convention:**
- Not applicable.
- (f) **Knock-in Determination Period:**
- Not applicable.

- (g) **Knock-in Determination Day(s):** The Redemption Valuation Date.
- (h) **Knock-in Period Ending Date:** Not applicable.
- (i) **Knock-in Period Ending Date Day Convention:** Not applicable.
- (j) **Knock-in Valuation Time:** Not applicable.
- (k) **Knock-in Observation Price Source:** Not applicable.
- (l) **Disruption Consequences:** Applicable.
41. **Knock-in Event:** Not applicable.
42. **EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION**
- (a) **Notional Amount of each Certificate:** CZK 10,000.
- (b) **Partly Paid Certificates:** The Certificates are not Partly Paid Certificates.
- (c) **Interest:** Not Applicable.
- (d) **Instalment Certificates:** The Certificates are not Instalment Certificates.
- (e) **Issuer Call Option:** Not applicable.
- (f) **Holder Put Option:** Not applicable.
- (g) **Automatic Early Redemption:** Applicable.
- (i) **Automatic Early Redemption Event:** **Single Standard Automatic Early Redemption**
If on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level.
- (ii) **Automatic Early Redemption Payout:** **SPS Automatic Early Redemption Payout**
 $NA \times (AER \text{ Redemption Percentage} + AER \text{ Exit Rate})$
AER Redemption Percentage is 104.50 per cent.
- (iii) **Automatic Early Redemption Date(s):** 4 August 2026 (i=1), 4 February 2027 (i=2), 4 August 2027 (i=3) and 4 February 2028 (i=4).
- (iv) **Observation Price Source:** Not applicable.
- (v) **Underlying Reference Level:** Not applicable
SPS AER Valuation: Applicable
Strike Price Closing Value: Applicable.

Where:

SPS AER Value means the Basket Value on each Automatic Early Redemption Valuation Date;

Basket Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the sum of the values calculated for each Underlying Reference in the Basket as (a) the Underlying Reference Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date multiplied by (b) the relevant Underlying Reference Weighting;

Basket means the Basket of Shares as set out in item 26(a);

Underlying Reference^k means as set out in item 26(a);

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

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

SPS Valuation Date means (i) each Automatic Early Redemption Valuation Date and (ii) the Strike Date.

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

"NA" means Notional Amount.

(vi) **Automatic Early Redemption Level:**

i	Automatic Early Redemption Level
1	100 per cent
2	95 per cent
3	90 per cent
4	85 per cent

"i" is a number from 1 to 4 and it means the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date.

(vii) **Automatic Early Redemption Percentage:**

Not applicable.

(viii) **AER Exit Rate:**

AER Rate means $i \times 4,5$ per cent.

i	AER Rate
1	4.5 per cent
2	9 per cent
3	13.5 per cent
4	18 per cent

(ix) **Automatic Early Redemption Valuation Date(s)/Period(s):**

28 July 2026 (i=1), 28 January 2027 (i=2), 28 July 2027 (i=3) and 28 January 2028 (i=4).

(h) **Strike Date:**

28 July 2025

(i) **Strike Price:**

Not applicable.

(j) **Redemption Valuation Date:**

28 July 2028.

(k) **Averaging:**

Averaging does not apply to the Securities.

(l) **Observation Dates:**

Not applicable.

(m) **Observation Period:**

Not applicable.

(n) **Settlement Business Day:**

Not applicable.

- (o) **Cut-off Date:** Not applicable.
- (p) **Identification information of Holders as provided by Condition 29:** Not applicable.

DISTRIBUTION AND U.S. SALES ELIGIBILITY

- 43. **U.S. Selling Restrictions:** Not applicable - the Securities may not be legally or beneficially owned by or transferred to any U.S. person at any time.
- 44. **Additional U.S. Federal income tax considerations:** The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
- 45. **Registered broker/dealer:** Not applicable.
- 46. **TEFRA C or TEFRA Not Applicable:** TEFRA C/TEFRA not applicable.
- 47. **Non exempt Offer:** Applicable.
 - (i) **Non-exempt Offer Jurisdictions:** Czech Republic.
 - (ii) **Offer Period:** From (and including) 25 June 2025 until (and including) 28 July 2025 subject to any early closing, as indicated in Part B, item 7.
 - (iii) **Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:** CESKA SPORITELNA, A.S.
Praha 4, Olbrachtova 1929/62
Czech Republic
LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485
(the “**Authorised Offeror**”)
 - (iv) **General Consent:** Not applicable.
 - (v) **Other Authorised Offeror Terms:** Not applicable.
- 48. **Prohibition of Sales:**
 - (i) **Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not applicable.
 - (ii) **Prohibition of Sales to UK Retail Investors:** Not applicable.
 - (iii) **Prohibition of Sales to EEA Non Natural Persons (where Securities are held in a retail account):** Not applicable.
 - (iv) **Prohibition of Sales to UK Non Natural Persons (where Securities are held in a retail account):** Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

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

Responsibility

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

PART B - OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading - De listing

The Securities are unlisted.

2. 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 issue of the Securities has an interest material to the issue.

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

- | | |
|--------------------------------------|---|
| (a) Reasons for the Issue: | See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus. |
| (b) Estimated net proceeds: | CZK Up to 30,000,000.00 |
| (c) Estimated total expenses: | The estimated total expenses are not available. |

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

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

Information on each Share shall be available on the relevant website as set out below.

Past and further performances of each Share are available on the relevant Exchange website as set out in below and its volatility as well as the Exchange Rate may be obtained from the Calculation Agent by emailing egd.cee@uk.bnpparibas.com.

Place where information on the Underlying Share can be obtained:

Rheinmetall AG
Website: https://www.rheinmetall.com/en/
Saab AB
Website: https://www.saab.com/
Leonardo SpA
Website: https://www.leonardo.com/en/home
Rolls-Royce Holdings PLC
Website: https://www.rolls-royce.com/
Dassault Aviation SA
Website: https://www.dassault-aviation.com/
BAE Systems PLC
Website: https://www.baesystems.com/en/
Thales SA
Website: https://www.thalesgroup.com/
Safran SA
Website: https://www.safran-group.com/
MTU Aero Engines AG
Website: https://www.mtu.de/

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):	CFI: DEAVRB
--	-------------

7. Terms and Conditions of the Non-Exempt Offer

Offer Price:

The offer price of the Certificates is 100 per cent. of their Notional Amount (i.e. CZK 10,000 per Certificate, of which commissions of a maximum of 1 per cent. per annum shall be retained by the Authorised Offeror).

Conditions to which the offer is subject:

The offer of the Securities is conditional on their issue.

The Issuer reserves the right to modify the total nominal amount of the Certificates to which investors can subscribe, curtail the offer of the Securities or withdraw the offer of the Securities and/or, if the Securities have not yet been issued, cancel the issuance of the Securities for any reason at any time on or prior to the Offer End Date (as defined below) and advise the Distributor accordingly. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right to withdraw the offer, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities.

Such an event will be notified to investors via the following link:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 30,000 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.

The Offer Period may be closed early as determined by Issuer in its sole discretion and notified on or around such earlier date by publication on the following webpage : <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>.

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

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>

The Issuer reserves the right to increase the number of Securities to be issued during the Offer Period. The Issuer will inform the public of the size increase by means of a notice to be published on the following webpage :

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>.

Description of the application process:

From (and including) 25 June 2025 until (and including) 28 July 2025, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by (i) loading the following link: <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>

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

The Authorised Offeror is responsible for the notification of any withdrawal right applicable in relation to the offer of the Securities to potential investors.

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

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

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

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

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

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

There are no pre-identified allotment criteria.

The Authorised Offeror will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Securities requested through the Authorised Offeror during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the Offer.

In the event that during the Offer Period the requests exceed the number of Securities to be issued, the Issuer will at its discretion, either, (i) proceed to increase the size of the offer or, (ii) early terminate the Offer Period and suspend the acceptance of further requests.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:

Not applicable.

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

The Securities will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer by the Authorised Offeror of the gross subscription moneys.

The Securities are cleared through the clearing systems and are due to be delivered through the Authorised Offeror on or around the Issue Date.

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

Publication on the following website:
<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>
on or around the Issue Date.

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not applicable.

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:

In the case of over subscription, allotted amounts will be notified to applicants on the following website:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2465020563>
on or around the Issue Date.

No dealing in the Certificates may begin before any such notification is made.

In all other cases, allotted amounts will be equal to the amount of the application, and no further notification shall be made.

In all cases, no dealing in the Certificates may take place prior to the Issue Date.

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

Series Number	Issue Price per Security	Expenses included in the Issue Price
CE7818JPE	100 per cent	4.78 per cent of the Notional Amount per Certificate

8. Intermediaries with a firm commitment to act

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

None.

9. Placing and Underwriting

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

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

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

Not applicable.

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

Not applicable.

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

CESKA SPORITELNA, A.S.
Praha 4, Olbrachtova 1929/62
Czech Republic
LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485
(the "**Authorised Offeror**")
No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offeror.

When the underwriting agreement has been or will be reached:

No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offeror

10. EU Benchmarks Regulation

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks:

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

CZK " PDCCP Defense Autocall " Certificates relating to 4 Shares - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2465020563.

Identity and contact details of the issuer

BNP Paribas Issuance B.V. (the "Issuer"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands (telephone number: +31(0)88 738 0000). The legal entity identifier of the Issuer is 7245009UXRIGIRYOBR48.

Identity and contact details of the offeror and / or person asking for admission to trading

Offeror : Česká spořitelna, a. s. Olbrachtova 1929/62, Praha 4,140 00 (Czech Republic). The legal entity identifier of the Offeror is 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485

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 27 May 2025 under the approval number 25-186 by the AMF, as supplemented from time to time.

Section B - Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

BNPP B.V. was incorporated in the Netherlands as a private company with limited liability under Dutch law having its registered office at Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands. Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48. BNPP B.V.'s long term credit rating is A+ with a stable outlook (S&P Global Ratings Europe Limited) and BNPP B.V.'s short term credit rating is A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

Principal activities

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

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

Major shareholders

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

Identity of the issuer's key managing directors
--

The Managing Directors of BNP Paribas Issuance B.V. are Edwin Herskovic/Cyril Le Merrer/Folkert van Asma/Hugo Peek/Matthew Yandle.

Identity of the issuer's statutory auditors
--

Deloitte Accountants B.V. are the auditors of the Issuer. Deloitte Accountants B.V. is an independent registered audit firm in the Netherlands. The relevant auditors of Deloitte Accountants B.V. who have signed the independent auditor's reports incorporated by reference into the Base Prospectus are members of the Royal Netherlands Institute of Chartered Accountants (*Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*).

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

Key financial information

Income statement		
	Year	Year-1
In €	31/12/2024	31/12/2023
Operating profit/loss	167,327	73,071
Balance sheet		
	Year	Year-1
In €	31/12/2024	31/12/2023
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	124,241,216,005	126,562,861,261
Current ratio (current assets/current liabilities)	1	1
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	22,860	157,363
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	No interest expenses	No interest expenses
Cash flow statement		
	Year	Year-1
In €	31/12/2024	31/12/2023
Net Cash flows from operating activities	-471,573	2,827,251
Net Cash flows from financing activities	4,500,000	0
Net Cash flows from investing activities	0	0

Qualifications in the audit report

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

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

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

Section C - Key Information on the securities
--

What are the main features of the securities?
--

Type, class and ISIN

CZK "PDCP Defense Autocall" Certificates relating to 9 Shares - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2465020563.

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

The currency of the Securities is Czech Koruna ("CZK"). The Securities have a par value of CZK 10,000. Up to 30,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 14 August 2028.

Rights attached to the securities
--

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

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

Governing law - The Securities are governed by English law.

The objective of this product is to provide you with a return based on the performance of underlying shares (each share, an Underlying).

Unless the product has been redeemed early, the following provisions would apply.

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

1. If the Final Value of the Basket is greater than or equal to 80 per cent: a payment in cash equal to 127 per cent of the Notional Amount.

2. If the Final Value of the Basket is less than 80 per cent:

a. If a Barrier Event has not occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount.

b. If a Barrier Event has occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount decreased by the Average Performance of the 3 Worst-Performing Underlyings. In this case you will suffer a partial or total loss of the Notional Amount.

Automatic Early Redemption: If, on any Autocall Valuation Date, the Reference Value of the Basket is greater than or equal to the relevant Autocall Barrier, the product will be redeemed on the corresponding Early Redemption Date. You will receive for each certificate a payment in cash equal to the Notional Amount plus a premium based on the relevant Exit Rate.

Where:

■ A Barrier Event shall be deemed to occur if the Final Value of the Basket is less than 80% and if the Average of the Final Reference Values of the 3 Worst-Performing Underlyings is below the Barrier.

■ The Performance of an Underlying is the difference between its Final Reference Price and its Initial Reference Price, divided by its Initial Reference Price, expressed in absolute value.

■ The Performance of the Basket is the difference between the Final Value of the Basket and 100%, expressed in absolute value.

■ The Final Value of the Basket is the average of the Final Reference Values of all the Underlyings.

■ The Final Reference Value of an Underlying is its Final Reference Price divided by its Initial Reference Price.

■ The Reference Value:

for the Basket, on a given date, is the average of the Reference Values of all the Underlyings on such date.

for an Underlying, on a given date, is its closing price on such date divided by its Initial Reference Price.

■ The Initial Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Strike Date.

■ The Final Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Redemption Valuation Date.

■ The 3 Worst-Performing Underlyings are the 3 Underlyings that show the lowest Final Reference Price when divided by its Initial Reference Price.

Strike Date	28 July 2025	Issue Price	100 per cent
Issue Date	04 August 2025	Product Currency	CZK
Redemption Valuation Date	28 July 2028	Notional Amount (per certificate)	CZK 10,000
Redemption Date (maturity)	14 August 2028		

Barrier	60 per cent	Autocall Valuation Date(s)	28 July 2026, 28 January 2027, 28 July 2027 and 28 January 2028
Early Redemption Date(s)	04 August 2026, 04 February 2027, 04 August 2027 and 04 February 2028	Autocall Barrier(s)	100 per cent, 95 per cent, 90 per cent and 85 per cent of the initial Reference Price
Exit Rate(s)	9 per cent, 13.5 per cent, 18 per cent and 22.5 per cent of the Notional Amount		

Underlying	Bloomberg Code	ISIN
Rheinmetall AG	RHM GY	DE0007030009
Saab AB	SAABB SS	SE0021921269
Leonardo SpA	LDO IM	IT0003856405
Rolls-Royce Holdings PLC	RR/ LN	GB00B63H8491
Dassault Aviation SA	AM FP	FR0014004L86
BAE Systems PLC	BA/ LN	GB0002634946
Thales SA	HO FP	FR0000121329
Safran SA	SAF FP	FR0000073272
MTU Aero Engines AG	MTX GY	DE000A0D9PT0

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

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability of the securities

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

Dividend or payout policy

Not Applicable

Where will the securities be traded?

Admission to trading

Not applicable

Is there a guarantee attached to the securities?

Nature and scope of the guarantee

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

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

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

Description of the guarantor

The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to an English law deed of guarantee executed by BNPP 27 May 2025 (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), A1 with a stable outlook (Moody's Deutschland GmbH), AA- with a stable outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (*which is the long-term rating assigned to BNPP's senior preferred debt by Fitch*) 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 Deutschland GmbH), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited.) and R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).

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

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

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

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):

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

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

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

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

As at 31 December 2024, the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government state holding 5.6% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.0% of the share capital, Amundi holding 5% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.1% of the share capital..

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

Since 1 January 2023, BNP Paribas Group's insurance entities have applied IFRS 17 « Insurance Contracts » and IFRS 9 « Financial Instruments », deferred for these entities until IFRS 17 comes into force.

Income statement				
	Year	Year-1	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2024	31/12/2023	31/03/2025	31/03/2024
Revenues	48,831	45,874	12,960	12,483
Cost of risk	-2,999	-2,907	-766	-640
Other net losses for risk on financial instruments	-202	-775	-15	-5
Operating Income	15,437	11,236	3,922	3,901
Net income attributable to equity holders	11,688	10,975	2,951	3,103
Earnings per share (in euros)	9.57	8.58	2.44	2.51

Balance sheet				
	Year	Year-1	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2024	31/12/2023	31/03/2025	31/03/2024
Total assets	2,704,908	2,591,499	2,802,044	2,700,042
Debt securities	302,237	274,510	313,163	297,902
Of which mid long term Senior Preferred	N/A	84,821*	n.a	n.a
Subordinated debt	32,615	25,478	32,546	27,411
Loans and receivables from customers (net)	900,141	859,200	894,201	859,213
Deposits from customers	1,034,857	988,549	1,027,112	973,165
Shareholders' equity (Group share)	128,137	123,742	130,115	125,011
Doubtful loans/ gross outstandings**	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.9%	13.2%	12.4% (CRR3)	13.1%
Total Capital Ratio	17.1%	17.3%	16.7% (CRR3)	17.1%
Leverage Ratio	4.6%	4.6%	4.4%	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 including debt securities measured at amortised costs or at fair value through shareholders' equity reported (excluding insurance) and on gross outstanding loans to customers and credit institutions, on-balance sheet and off-balance sheet and including debt securities measured at amortised 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. The BNP Paribas Group's risk management policies, procedures and methods may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses
3. The BNP Paribas Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility
4. The BNP Paribas Group's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in sovereign credit spreads or other factors
5. Adverse economic and financial conditions have in the past and may in the future significantly affect the BNP Paribas Group and the markets in which it operates
6. Laws and regulations in force, as well as current and future legislative and regulatory developments, may significantly impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates.
7. Should the BNP Paribas Group fail to implement its strategic objectives or to achieve its published financial objectives, or should its results not follow stated expected trends, the trading price of its securities could be adversely affected.

<i>What are the key risks that are specific to the securities?</i>

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 whether knock-in or knock out features apply. Auto-callable Products include automatic early redemption mechanisms. Depending on the applicable formula, if an automatic early redemption event occurs investors may be exposed to a partial loss of their investment. Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment.

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

Unlike a direct investment in any Share(s), Stapled Share(s), GDR(s) and/or ADR(s) comprising the Underlying Reference(s) (together the "Share(s)"), an investment in Share Securities does not entitle Holders to vote or receive dividends or distributions (unless otherwise specified in the Final Terms). Accordingly, the return on Share Securities will not be the same as a direct investment in the relevant Share(s) and could be less than a direct investment.

Exposure to shares, similar market risks to a direct investment in an equity, potential adjustment events or extraordinary events and market disruption or failure to open of an exchange may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities.

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

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

4. Legal risks:

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

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

<i>Under which conditions and timetable can I invest in this security?</i>

General terms, conditions and expected timetable of the offer
--

The securities will be offered to the public in Czech Republic from and including 25 June 2025 to and including 28 July 2025 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.

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

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

Offeror: Česká spořitelna, a. s. Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00 (Czech Republic). The legal entity identifier of the Offeror is 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485.

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).

<i>Why is this prospectus being produced?</i>
--

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: CZK Up to 30,000,000

Underwriting agreement

No underwriting commitment is undertaken by the Offeror

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

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

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

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

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

Souhrn

Oddíl A - Úvod a upozornění

Upozornění

Tento souhrn je nutno číst jako úvod k Základnímu prospektu a příslušným Konečným podmínkám.

Jakékoliv rozhodnutí investovat do jakýchkoliv Cenných papírů by mělo být založeno na zvážení Základního prospektu jako celku, a to včetně dokumentů zahrnutých odkazem a příslušných Konečných podmínek.

Investorům může hrozit částečná či celková ztráta investice.

Bude-li v kterémkoli členském státě Evropského hospodářského prostoru předložen soudu nárok týkající se informací obsažených v Základním prospektu a příslušných Konečných podmínkách, může být podle právních předpisů členského státu Evropského hospodářského prostoru, v němž došlo ke vznesení nároku, na žalující straně požadováno, aby uhradila náklady na vyhotovení překladu Základního prospektu a Konečných podmínek, a to ještě předtím, než bude zahájeno soudní řízení.

Emitent a Ručitel v libovolném takovém členském státě nesou občanskoprávní odpovědnost pouze na základě tohoto souhrnu, včetně jeho překladu, avšak pouze pokud je zavádějící, nepřesný nebo v rozporu při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu a příslušných Konečných podmínek nebo při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu a příslušných Konečných podmínek neposkytuje klíčové informace, které by pomohly investorům zvažujícím, zda investovat do Cenných papírů

Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

Název a mezinárodní identifikační číslo cenného papíru (ISIN)

CZK "PDCP Defense Autocall" Certifikáty navázané na 9 Akciové - Cenné papíry jsou Certifikáty. Mezinárodní identifikační číslo cenného papíru („ISIN“): XS2465020563.

Identifikační a kontaktní údaje emitenta

BNP Paribas Issuance B.V. („**Emitent**“), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nizozemsko (telefonní číslo: +31(0)88 738 0000). Identifikační kód právnické osoby přidělený Emitentovi je 7245009UXRIGIRYOB48.

Identifikační a kontaktní údaje nabízejícího a/nebo osoby žádající o přijetí k obchodování

Nabízející: Česká spořitelna, a. s. Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00 (Česká republika). Identifikační kód právnické osoby přidělený Nabízejícímu 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485.

Osoba žádající o přijetí k obchodování: BNP Paribas Issuance B.V. („**Emitent**“), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nizozemsko (telefonní číslo: +31(0)88 738 0000).

Identifikační a kontaktní údaje příslušného úřadu, který schvaluje prospekt

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

Datum schválení prospektu

Základní prospekt byl schválen dne 27. května 2025 pod číslem schválení 25-186 AMF, jak je čas od času doplňováno .

Oddíl B - Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

Domicil / právní forma / LEI / právo, dle něhož emitent funguje / země, kde byl založen

BNPP B.V. byla založena v Nizozemsku jako společnost s ručením omezeným podle nizozemského práva, se sídlem na adrese Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nizozemsko. Identifikační číslo právnické osoby (LEI): 7245009UXRIGIRYOB48.

Dlouhodobý úvěrový rating BNPP B.V. je A + se stabilním výhledem (S&P Global Ratings Europe Limited) a krátkodobý úvěrový rating BNPP B.V. je A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

Hlavní činnosti

Hlavní činností Emitenta je vydávat a/nebo nabývat finanční nástroje jakékoli povahy a uzavírat související dohody na účet různých subjektů ze Skupiny BNPP.

Aktiva BNPP B.V. sestávají ze závazků jiných subjektů skupiny BNPP. Držitelé cenných papírů vydaných BNPP B.V. budou, s výhradou ustanovení záruky vydané BNPP, vystaveni schopnosti subjektů skupiny BNPP plnit své závazky vůči BNPP B.V.

Významní společníci

BNP Paribas drží 100 % základního kapitálu BNPP B.V.

Totožnost hlavních výkonných ředitelů emitenta

Výkonnými řediteli BNP Paribas Issuance B.V. jsou Edwin Herskovic/Cyril Le Merrer/Folkert van Asma/Hugo Peek/Matthew Yandle.

Totožnost zákonných auditorů emitenta

Deloitte Accountants B.V. jsou auditory Emitenta. Deloitte Accountants B.V. je nezávislá registrovaná auditorská firma v Nizozemsku. Relevantní auditoři Deloitte Accountants B.V., kteří podepsali nezávislé auditorské zprávy začleněné odkazem do základního prospektu, jsou členy Královského nizozemského institutu certifikovaných účetních (*Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*).

Jaké jsou hlavní finanční údaje emitenta?

Hlavní finanční informace

Výkaz zisků a ztrát		
	Rok	Rok-1
V €	31/12/2024	31/12/2023
Provozní zisk/ztráta	167 327	73 071
Rozvaha		
	Rok	Rok-1
V €	31/12/2024	31/12/2023
Čisté finanční závazky (dlouhodobé závazky plus krátkodobé závazky minus hotovost)	124 241 216 005	126 562 861 261
Běžná likvidita (běžná aktiva / krátkodobé závazky)	1	1
Poměr cizího a vlastního kapitálu (celkové závazky / celkový vlastní kapitál)	22 860	157 363
Úrokové krytí (provozní výnosy / nákladové úroky)	Žádné nákladové úroky	Žádné nákladové úroky
Výkaz peněžních toků		
	Rok	Rok-1
V €	31/12/2024	31/12/2023
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-471 573	2 827 251
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	4 500 000	0
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	0

Výhrady ve zprávě auditora

Neuvádí se, zpráva auditora o historických finančních informacích uvedených v Základním prospektu neobsahuje žádné výhrady.

Která jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

Není relevantní. BNPP B.V. je provozní společnost. Úvěryhodnost BNPP B.V. závisí na bonitě BNPP

Oddíl C - Klíčové informace o cenných papírech

Které jsou hlavní vlastnosti cenných papírů?

Typ, třída a ISIN

CZK " PDCP Defense Autocall " Certifikáty navázané na 9 Akciové - Cenné papíry jsou Certifikáty. Mezinárodní identifikační číslo cenného papíru („ISIN “): XS2465020563.

Měna / jmenovitá/nominální hodnota / počet vydaných cenných papírů / splatnost cenných papírů
--

Měnou Cenných papírů je Czech Koruna ("CZK"). Cenné papíry mají nominální hodnotu CZK 10,000. Bude vydáno Up to 30,000 Cenných papírů. Cenné papíry budou splaceny dne 14. srpna 2028.

Práva spojená s cennými papíry

Zákaz zatížení - Podmínky Cenných papírů nebudou obsahovat žádné ustanovení o zákazu zatížení.

Případy porušení - Podmínky Cenných papírů nebudou obsahovat případy porušení.

Rozhodné právo - Cenným papírům se řídí a budou vykládány podle anglického práva.

Cílem tohoto produktu je poskytnout Vám výnos, který závisí na výkonnosti podkladových akcií (každá akcie je Podkladovým aktivem).

Pokud nedojde k předčasnému splacení produktu, platí následující ustanovení.

V Den splatnosti obdržíte za každý certifikát:

1. Pokud je Konečná hodnota Koše větší nebo rovna 80 %: platbu v hotovosti ve výši 127% nominální hodnoty.

2. Pokud je Konečná hodnota Koše nižší než 80 %:

a. Pokud nenastala Bariérová událost: hotovost ve výši nominální hodnoty.

b. Pokud nastala Bariérová událost: hotovostní platbu ve výši nominální hodnoty snížené o průměr výkonnosti 3 nejméně výkonných podkladových aktiv. V tomto případě dojde k částečné nebo celkové ztrátě nominální hodnoty.

Automatické předčasné splacení (autocall): Pokud je k jakémukoli Dni ocenění automatického splacení (autocall) referenční hodnota koše vyšší nebo rovna příslušné Bariéře automatického splacení (autocall), bude produkt vyplacen k příslušnému Dni předčasného splacení. Za každý certifikát obdržíte hotovostní platbu ve výši nominální hodnoty plus bonus odpovídající příslušné výstupní sazbě.

Kde:

- Bariérová událost nastane, pokud je Konečná hodnota koše nižší než 80 % a pokud je průměr Konečných referenčních hodnot 3 nejméně výkonných podkladových aktiv pod Bariérou.
- Výkonnost podkladového aktiva je rozdíl mezi jeho Konečnou referenční cenou a jeho Počáteční referenční cenou, děleno jeho Počáteční referenční cenou, vyjádřený v absolutní hodnotě.
- Výkonnost koše je rozdíl mezi Konečnou hodnotou koše a 100 %, vyjádřený v absolutní hodnotě.
- Konečná hodnota koše je průměr Konečných referenčních hodnot všech podkladových aktiv.
- Konečná referenční hodnota podkladového aktiva je jeho Konečná referenční cena vydělená jeho Počáteční referenční cenou.
- Referenční hodnota:
 - pro koš k určitému datu je průměr Referenčních hodnot všech podkladových aktiv k tomuto datu.
 - pro podkladové aktivum k určitému datu je jeho závěrečná cena k tomuto datu vydělená jeho Počáteční referenční cenou.
- Počáteční referenční cena podkladového aktiva je závěrečná cena podkladového aktiva v Den realizace.
- Konečná referenční cena podkladového aktiva je závěrečná cena podkladového aktiva v Den konečného ocenění.
- 3 nejméně výkonná podkladová aktiva jsou 3 podkladová aktiva, která ukazují nejnižší Konečnou referenční cenu při dělení její Počáteční referenční cenou.

Den realizace	28. července 2025	Emisní cena	100%
Den emise	4. srpna 2025	Měna produktu	CZK
Den konečného ocenění	28. července 2028	Nominální hodnota (certifikátu)	10,000 CZK
Den splatnosti	14. srpna 2028		

Bariéra	60% počáteční referenční ceny	Den/Dny ocenění automatického splacení (autocall)	28. července 2026, 28. ledna 2027, 28. července 2027 a 28. ledna 2028
Den/Dny předčasného splacení	4. srpna 2026, 4. února 2027, 4. srpna 2027 a 4. února 2028	Bariéra automatického splacení (autocall)	100 %, 95 %, 90 % a 85 % počáteční referenční ceny
Výstupní sazba(y)	9 %, 13.5 %, 18 % a 22.5 % nominální hodnoty		

Podkladové aktivum	Kód Bloomberg	ISIN
Rheinmetall AG	RHM GY	DE0007030009
Saab AB	SAABB SS	SE0021921269
Leonardo SpA	LDO IM	IT0003856405
Rolls-Royce Holdings PLC	RR/ LN	GB00B63H8491
Dassault Aviation SA	AM FP	FR0014004L86
BAE Systems PLC	BA/ LN	GB0002634946
Thales SA	HO FP	FR0000121329
Safran SA	SAF FP	FR0000073272
MTU Aero Engines AG	MTX GY	DE000A0D9PT0

Valné hromady - Podmínky Cenných papírů budou obsahovat ustanovení o svolávání valných hromad majitelů těchto Cenných papírů za účelem projednání záležitostí majících obecný vliv na jejich zájmy. Tato ustanovení umožňují, aby určené většiny zavazovaly všechny majitele, včetně majitelů, kteří se příslušné valné hromady neúčastnili a nehlasovali na ní, a majitelů, kteří hlasovali opačně než většina..

Zástupce majitelů - Emitent nevolil žádného zástupce majitelů.

Seniorita cenných papírů

Cenné papíry a nezajištěné závazky Emitenta a budou mít stejné *pořadí* mezi sebou navzájem.

Omezení volné převoditelnosti cenných papírů

Neexistují omezení volné převoditelnosti cenných papírů.

Zásady pro dividendy či výplaty

Není relevantní

Kde budou cenné papíry obchodovány?

Přijetí k obchodování

Není relevantní

Je s cennými papíry spojená záruka?

Povaha a rozsah záruky

Závazky plynoucí ze záruky jsou nepodřízené preferenční závazky (ve smyslu § L.613-30-3-I-3° francouzského Měnového a finančního zákoníku) a nezajištěné závazky BNPP a budou mít stejné pořadí jako ostatní současné a budoucí nepodřízené preferenční a nezajištěné závazky s výhradou výjimek, které mohou být povinné dle francouzského práva.

V případě bail-inu BNPP, ale nikoli BNPP B.V. budou závazky a/nebo částky, jež BNPP dluží ze záruky, sníženy tak, aby odrážely snížení či úpravu týkající se závazků BNPP v důsledku toho, že relevantní regulátor provede bail-in BNPP (včetně situace, kdy Záruka sama o sobě nebude předmětem takového bail-inu).

Ručitel bezpodmínečně a neodvolatelně ručí každému Držiteli za to, že pokud BNPP B. V. z libovolného důvodu nezaplatí jakoukoli dlužnou částku či neprovede jinou svou povinnost s ohledem na libovolné Cenné papíry v den určený pro takovou platbu či plnění, v souladu s Podmínkami zaplatí tuto částku v méně, ve které je dlužná, v okamžité použitelných peněžních prostředcích, případně splní relevantní závazek či zajistí jeho splnění ve stanovený den.

Popis ručitele

Cenné papíry budou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny BNP Paribas („BNPP“ nebo „Ručitel“) podle záruky dle anglického práva vystavené BNPP dne 27. května 2025 („Záruka“).

Ručitel byl založen ve Francii jako akciová společnost podle francouzského práva, má bankovní licenci a sídlo na adrese 16, boulevard des Italiens - 75009 Paříž, Francie. Identifikační číslo právnické osoby (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

Ratingy BNPP pro dlouhodobé úvěry jsou A+ se stabilním výhledem (S&P Global Ratings Europe Limited), A1 se stabilním výhledem (Moody's Deutschland GmbH) a AA- se stabilním výhledem (Fitch Ratings Ireland Limited) (což je dlouhodobý rating přidělený prioritnímu dluhu BNPP společností Fitch) a AA (nízké) se stabilním výhledem (DBRS Rating GmbH) a krátkodobé ratingy BNPP jsou A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Deutschland GmbH), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) a R-1 (střed) (DBRS Rating GmbH).

BNP Paribas SA je mateřská společnost BNP Paribas Group (společně jen „Skupina BNPP“).

BNP Paribas" organizace je založena na třech provozních divizích: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) a Investment & Protection Services (IPS).

Korporátní a investiční bankovníctví (CIB): Globální bankovníctví, Globální trhy, Bezpečnostní služby

Komerční, osobní bankovníctví a služby (CPBS):

- *Komerční a osobní banky v eurozóně:* Komerční a osobní bankovníctví ve Francii (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Komerční a osobní bankovníctví v Itálii, Komerční a osobní bankovníctví v Belgii (CPBB) a Komerční a osobní bankovníctví v Lucemburku (CPBL).

- *Komerční a osobní banky mimo eurozónu, které jsou organizovány kolem:* Evropsko-středomořské obchodní a osobní bankovníctví mimo eurozónu, zejména ve střední a východní Evropě, Turecku a Africe.

- *Specializované podniky:* BNP Paribas Personal Finance, Arval a BNP Paribas Leasing Solutions, Nové digitální obchodní linky (zejména Nickel, Floa, Lyf) a BNP Paribas Personal Investors.

Investiční a ochranné služby (IPS): Pojištění (BNP Paribas Cardif) a správa majetku a aktiv: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate a BNP Paribas Principal Investments (správa portfolia nekótovaných a kotovaných průmyslových a komerčních investic skupiny BNP Paribas), a BNP Paribas Wealth Management.

Hlavními akcionáři byli k 31. prosinci 2024 Société Fédérale de Participations et d'Investissement („SFPI“), akciová společnost založená ve veřejném zájmu a jednající jménem belgické vlády držící 5,6 % základního kapitálu, BlackRock Inc. držící 6,0 % základního kapitálu, Amundi držící 5,0 % základního kapitálu a Lucemburské velkovévodství držící 1,1 % základního kapitálu.

Hlavní finanční informace pro účel vyhodnocení schopnosti ručitele plnit své závazky ze záruky

Od 1. ledna 2023 uplatňují pojišťovny skupiny BNP Paribas IFRS 17 „Pojišťovny“ a IFRS 9 „Finanční nástroje“, pro tyto subjekty do vstupu IFRS 17 v platnost.

Výkaz zisků a ztrát				
	Rok	Rok-1	Interimní čísla	Srovnávací čas od stejného období v předchozím roce
V milionech €	31/12/2024	31/12/2023	31/03/2025	31/03/2024
Výnosy	48 831	45 874	12 960	12 483
Tvorba rezerv a opravných položek	-2 999	-2 907	-766	-640
Další čisté ztráty rizika finančních nástrojů	-202	-775	-15	-5
Provozní příjem	15 437	11 236	3 922	3 901
Čistý zisk připadající na akcionáře	11 688	10 975	2 951	3 103
Zisk na akcii (v EUR)	9,57	8,58	2,44	2,51

Rozvaha				
	Rok	Rok-1	Interimní čísla	Srovnávací čas od stejného období v předchozím roce
V milionech €	31/12/2024	31/12/2023	31/03/2025	31/03/2024
Celková aktiva	2 704 908	2 591 499	2 802 044	2 700 042
Dluhopisy	302 237	274 510	313 163	297 902
Z toho středně- až dlouhodobé seniorní preferenční dluhopisy	N/A	84 821*	n.a	n.a
Podřízený dluh	32 615	25 478	32 546	27 411
Půjčky a pohledávky za klienty (v čistém vyjádření)	900 141	859 200	894 201	859 213
Vklady klientů	1 034 857	988 549	1 027 112	973 165
Vlastní jmění (podíl Skupiny)	128 137	123 742	130 115	125 011
Pochybné půjčky / nesplacené v hrubém vyjádření**	1,6%	1,7%	1,6%	1,7%
Míra kmenového kapitálu Tier 1 (CET1)	12,9%	13,2%	12,4% (CRR3)	13,1%
Celkový kapitálový poměr	17,1%	17,3%	16,7% (CRR3)	17,1%
Páka	4,6%	4,6%	4,4%	4,4%

(*) Podléhá regulaci

(**) Klasifikované půjčky (fáze 3) klientům a úvěrovým institucím bez úpravy o záruky, včetně rozvahových a mimorozvahových položek, a dluhopisy oceněné v amortizované hodnotě či tržní hodnotě na základě vlastního kapitálu (včetně pojištění), a vykázané jako hrubé nesplacené půjčky klientům a úvěrovým institucím (rozvahové i mimorozvahové položky) včetně dluhopisů oceněných v amortizované hodnotě nebo tržní hodnotě na základě vlastního kapitálu (včetně pojištění).

Nejvýznamnější rizikové faktory vztahující se k ručiteli

1. Výrazný nárůst nových rezerv nebo deficit v úrovni dříve vytvořených rezerv pro půjčky s úvěrovým rizikem a rizikem protistrany by mohly negativně ovlivnit provozní výsledky a finanční situaci BNP Paribas Group.
2. Uplatňované zásady, postupy a metody řízení rizik mohou skupinu BNP Paribas vystavit neidentifikovaným nebo neočekávaným rizikům, která by mohla vést k významným ztrátám.
3. BNP Paribas Group může kvůli tržním fluktuacím a volatilitě utrpět závažné ztráty ze svých obchodních a investičních aktivit.

4. Přístup BNP Paribas Group k financování a jeho náklady by mohly být nepříznivě ovlivněny opětovným vypuknutím finanční krize, zhoršujícími se hospodářskými podmínkami, snížením ratingu, růstem rozpětí u vládních dluhopisů či jinými faktory.
5. Negativní ekonomické a finanční podmínky mají v minulosti a mohou v budoucnu významně ovlivnit BNP Paribas Group a trhy, na nichž působí.
6. Stávající zákony a předpisy, jakož i současný a budoucí legislativní a regulační vývoj mohou významně ovlivnit BNP Paribas Group a finanční a ekonomické prostředí, ve kterém působí.
7. Pokud by skupina BNP Paribas nedokázala naplňovat své strategické cíle nebo dosahovat zveřejněných finančních cílů nebo pokud by její výsledky neodpovídaly očekávanému vývoji, mohlo by to mít nepříznivý vliv na cenu, za kterou jsou obchodovány její cenné papíry.

Která jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry?
Nejvýznamnější rizikové faktory týkající se cenných papírů

Existují také rizika spojená s cennými papíry včetně následujících:

1. Rizika spojená se strukturou cenných papírů:

Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-in nebo knock-out. Automaticky vypověditelné produkty obsahují mechanismus automatického předčasného odkupu. V závislosti na příslušném vzorci mohou investoři částečně přijít o svou investici, pokud nastane automatický předčasný odkup. Investorům může hrozit částečná či celková ztráta investice.

2. Rizika spojená s podkladovým aktivem, jeho narušením a úpravami:

Na rozdíl od přímých investic do libovolných Akcií, Spojených akcií, globálních depozitních poukázek („GDR“), amerických depozitních poukázek („ADR“) představujících Podkladovou referenci (společně „Akcie“) neopravňuje investice do Akciových cenných papírů Držitele k hlasování či k příjmu dividend či jiných výplat (není-li uvedeno jinak v Konečných podmínkách). Výnos z Akciových cenných papírů nebude stejný jako u přímé investice do relevantních Akcií a může být nižší než u přímé investice.

Expozice vůči akciím, podobná tržní rizika jako u přímé investice do vlastního kapitálu, potenciální úpravy nebo mimořádné události a narušení trhu nebo nezahájení burzovního obchodování mohou mít nepříznivý vliv na cenu a likviditu Cenných papírů.

3. Rizika týkající se trhů, na kterých se cenné papíry obchodují:

Tržní Cenných papírů může být ovlivněna řadou faktorů, zejména relevantní cenou, hodnotou či úrovní Podkladových referencí, doby do stanovené splatnosti Cenných papírů, skutečné či implicitní volatility spojené s Podkladovými referencemi a korelačním rizikem relevantní Podkladové reference. Možnost, že hodnota a tržní cena Cenných papírů budou fluktuovat (pozitivně či negativně), závisí na řadě faktorů, jež by investoři měli řádně zvážit, než Cenné papíry koupí či prodají.

4. Právní rizika:

Podmínky Cenných papírů budou obsahovat ustanovení o svolávání valných hromad majitelů těchto Cenných papírů za účelem projednání záležitostí majících obecný vliv na jejich zájmy. Tato ustanovení umožňují, aby určené většiny zavazovaly všechny majitele, včetně majitelů, kteří se příslušné valné hromady neúčastnili a nehlasovali na ní, a majitelů, kteří hlasovali opačně než většina.

Oddíl D - Klíčové informace o nabídce cenných papírů veřejnosti a/nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu
Za jakých podmínek a dle jakého rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?
Obecné podmínky a očekávaný časový rozvrh nabídky

Cenné papíry budou veřejnosti nabízeny od 25. června 2025 včetně do 28. července 2025 včetně s výhradou možnosti předčasného ukončení či prodloužení doby nabídky.

Odhad celkových výdajů na emisi a/nebo nabídku včetně očekávaných výdajů účtovaných investorovi emitentem nebo nabízejícím

No exEmitent investorům neúčtuje žádné výdaje.

Kdo je nabízející a/nebo osoba žádající o přijetí k obchodování?
Popis nabízejícího a/nebo osoby žádající o přijetí k obchodování

Nabízející: Česká spořitelna, a. s. Olbrachtova 1929/62, Praha 4, 140 00 (Česká republika). Identifikační kód právnické osoby přidělený Nabízejícímu 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485.

Osoba žádající o přijetí k obchodování: BNP Paribas Issuance B.V. („Emitent“), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nizozemsko (telefonní číslo: +31(0)88 738 0000).

Proč se tento prospekt vypracovává?
--

Použití a očekávaný čistý výnos
--

Čisté výnosy z vydání Cenných papírů se stanou součástí obecných prostředků Emitenta. Takové výnosy mohou být použity k udržení pozic v opčních či futures kontraktech nebo jiných nástrojích k zajišťování rizik.

Očekávaný čistý výnos: CZK Up to 30,000,000

Dohoda o úpisu

Nabízející nevstupuje do žádného závazku spojeného s úpisem

Nejvýznamnější střety zájmů týkající se nabídky nebo přijetí k obchodování

Manažer a jeho přidružené subjekty mohou nyní či v budoucnu figurovat v investičních bankovních a/nebo obchodních bankovních transakcích s Emitentem a Ručitelem a mohou poskytovat další služby jim a jejich přidruženým subjektům v rámci běžného obchodního styku.

Různé subjekty v rámci BNPP Group (včetně Emitenta a Ručitele) a Přidružené subjekty zastávají různé role ve vztahu k Cenným papírům, včetně Emitenta Cenných papírů a Agentu pro výpočet Cenných papírů, emitenta, a mohou se také zapojit do obchodní činnosti (včetně zajišťovací činnosti) ve vztahu k Podkladovému aktivu a dalším nástrojům nebo derivátovým produktům založeným na nebo vztahujícím se k Podkladovému aktivu, což by mohlo způsobit možné střety zájmů.

BNP Paribas Financial Markets SNC, která působí jako Manažer a Agent pro výpočet, je Přidruženou společností Emitenta a Ručitele a mezi ní a držiteli Cenných papírů mohou existovat střety zájmů, které se mohou týkat i jistých rozhodnutí a posouzení, která musí provést Agent pro výpočet. Ekonomické zájmy Emitenta a BNP Paribas Financial Markets SNC jako Manažera a Agentu pro výpočet mohou být nepříznivé pro zájmy Držitelů jako investorů do Cenných papírů.

S výjimkou toho, co je uvedeno výše, nemá dle vědomí Emitenta žádná osoba zapojená do emise Cenných papírů zájem podstatný pro nabídku včetně střetu zájmů.