

## FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

**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 DATED 6 FEBRUARY 2025

#### **BNP Paribas Issuance B.V.**

*(incorporated in The Netherlands)*

*(as Issuer)*

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

#### **BNP Paribas**

*(incorporated in France)*

*(as Guarantor)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

### **Issue of up to EUR 10,000,000 Underlying Interest Rate Linked Interest Securities due 5 March 2035**

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. 24-185 on 30 May 2024

ISIN Code: XS2942713764

#### **BNP Paribas Financial Markets S.N.C.**

*(as Manager)*

**The Securities are offered to the public in Czech Republic from and including 6 February 2025 to and including 24 February 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.

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

## **PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 30 May 2024, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129, 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 and these Final Terms are available for viewing at <https://eqdpo.bnpparibas.com/XS2942713764>** and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Security Agents.

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

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

## SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES

Series Number:	No. of Securities issued	No. of Securities	ISIN	Common Code	Issue Price per Security	Redemption Date
FICRT 19705 FR	Up to 10,000	Up to 10,000	XS2942713764	294271376	100.00% of the Notional Amount	5 March 2035

## 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: 29 January 2025
4. Issue Date and Interest Commencement Date: 3 March 2025
5. Consolidation: Not applicable
6. Type of Securities:
  - (a) Certificates
  - (b) The Securities are Underlying Interest Rate Linked Interest Securities.

The provisions of Annex 11 (*Additional Terms and Conditions for Underlying Interest Rate Securities*) shall apply.
7. Form of Securities: Clearing System Global Security
8. Business Day Centre(s): The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is T2
9. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
10. Rounding Convention for Cash Settlement Amount: Not applicable
11. Variation of Settlement:

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

12. Final Payout

**SPS Payouts**

**SPS Fixed Percentage Securities**

Constant Percentage 1

where:

**Constant Percentage 1** means 100%.

Payout Switch:

Not applicable

Aggregation:

Not applicable

13. Relevant Asset(s):

Not applicable

14. Entitlement:

Not applicable

15. Exchange Rate / Conversion Rate:

Not applicable.

16. Settlement Currency:

The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Euro ("**EUR**").

17. Syndication:

The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.

18. Minimum Trading Size:

EUR 1,000

19. Agent(s):

(a) Principal Security Agent:

BNP Paribas Financial Markets S.N.C.

(b) Security Agent(s):

Not applicable

20. Registrar:

Not applicable

21. Calculation Agent:

BNP Paribas  
10 Harewood Avenue, London NW1 6AA

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:

Not applicable

27. ETI Securities

Not applicable

<b>28.</b>	Debt Securities:	Not applicable
<b>29.</b>	Commodity Securities:	Not applicable
<b>30.</b>	Inflation Index Securities:	Not applicable
<b>31.</b>	Currency Securities:	Not applicable
<b>32.</b>	Fund Securities:	Not applicable
<b>33.</b>	Futures Securities:	Not applicable
<b>34.</b>	Credit Security Provisions:	Not applicable
<b>35.</b>	Underlying Interest Rate Securities:	Applicable
(a)	Underlying Interest Determination Date(s):	24 February 2026, 24 February 2027, 24 February 2028, 26 February 2029, 25 February 2030, 24 February 2031, 24 February 2032, 24 February 2033, 24 February 2034 and 26 February 2035
(b)	Manner in which the Underlying Interest Rate is to be determined:	Screen Rate Determination
	(A) Screen Rate Determination:	Applicable
	(a) Underlying Reference Rate:	The EUR interest rate swap with a maturity of 10 years which appears on the Relevant Screen Page at the Specified Time on the relevant Underlying Interest Determination Date
	(b) Specified Time:	11:00 am, Frankfurt time
	(c) Relevant Screen Page:	Reuters 'ICESWAP2' (or any successor page thereto)
	(B) ISDA Determination	Not applicable
(c)	Underlying Margin(s):	Not applicable
(d)	Minimum Underlying Reference Rate:	Not applicable
(e)	Maximum Underlying Reference Rate:	Not applicable
<b>36.</b>	Preference Share Certificates:	Not applicable
<b>37.</b>	OET Certificates:	Not applicable
<b>38.</b>	Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):	<p>Illegality: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d)</p> <p>Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b)</p>

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:  
Administrator/Benchmark Event
  - (c) Redemption:  
Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event:  
Not applicable
40. Knock-in Event: Not applicable
41. Knock-out Event: Not applicable
42. **EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION**
- (a) Notional Amount of each Certificate: EUR 1,000
  - (b) Partly Paid Certificates: The Certificates are not Partly Paid Certificates
  - (c) Interest: Applicable  
Coupon Switch: Not applicable
  - (i) Interest Period(s): As specified in the Conditions
  - (ii) Interest Period End Date(s): 3 March 2026, 3 March 2027, 3 March 2028, 5 March 2029, 4 March 2030, 3 March 2031, 3 March 2032, 3 March 2033, 3 March 2024 and 5 March 2035
  - (iii) Business Day Convention for Interest Period End Date(s): None
  - (iv) Interest Payment Date(s): The earlier of (i) an Automatic Early Redemption Date and (ii) the Redemption Date
  - (v) Business Day Convention for Interest Payment Date(s): Following
  - (vi) Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent): Calculation Agent
  - (vii) Margin(s): Not applicable

(viii)	Minimum Interest Rate:	Not applicable
(ix)	Maximum Interest Rate:	Not applicable
(x)	Day Count Fraction:	None
(xi)	Determination Dates:	Not applicable
(xii)	Accrual to Redemption:	Not applicable
(xiii)	Rate of Interest:	Linked Interest
(xiv)	Coupon Rate:	Applicable

Digital Coupon applicable

**Single Digital Coupon Condition is applicable:**

(A) if the Digital Coupon Condition is satisfied in respect of SPS Coupon Valuation Date(i):

Rate(i)

(B) if the Digital Coupon Condition is not satisfied in respect of SPS Coupon Valuation Date(i), as applicable:

zero

Where:

**Barrier Level** means 2.40 per cent.

**Digital Coupon Condition** means that the DC Barrier Value for the relevant SPS Coupon Valuation Date is equal to or less than the Barrier Level.

**DC Barrier Value** means Underlying Reference Value

**i** means 1 to 10, being the SPS Valuation Dates

**Rate(i)** means 10.00 per cent.

**SPS Coupon Valuation Date** means Underlying Interest Determination Date

**SPS Valuation Date** means SPS Coupon Valuation Date

**Underlying Reference** means the Underlying Reference Rate.

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

**Underlying Reference Strike Price** means 1

**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.

- |     |  |                |
|-----|--|----------------|
| (d) | Fixed Rate Provisions:                                   | Not applicable |
| (e) | Floating Rate Provisions:                                | Not applicable |
| (f) | Linked Interest Certificates:                            | Not applicable |
| (g) | Payment of Premium Amount(s):                            | Not applicable |
| (h) | Index Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:     | Not applicable |
| (i) | Share Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:     | Not applicable |
| (j) | ETI Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:       | Not applicable |
| (k) | Debt Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:      | Not applicable |
| (l) | Commodity Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: | Not applicable |
| (m) | Inflation Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: | Not applicable |
| (n) | Currency Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:  | Not applicable |
| (o) | Fund Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:      | Not applicable |
| (p) | Futures Linked [Interest/Premium Amount] Certificates:   | Not applicable |



(q)	Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Applicable
(i)	Underlying Interest Determination Date(s):	24 February 2026, 24 February 2027, 24 February 2028, 26 February 2029, 25 February 2030, 24 February 2031, 24 February 2032, 24 February 2033, 24 February 2034 and 26 February 2035
(ii)	Manner in which the Underlying Interest Rate is to be determined:	Screen Rate Determination
	(A) Screen Rate Determination:	Applicable
	(a) Underlying Reference Rate:	The EUR interest rate swap with a maturity of 10 years which appears on the Relevant Screen Page at the Specified Time on the relevant Underlying Interest Determination Date
	(b) Specified Time:	11:00 am, Frankfurt time
	(c) Relevant Screen Page:	Reuters 'ICESWAP2' (or any successor page thereto)
	(B) ISDA Determination	Not applicable
(iii)	Underlying Margin(s):	Not applicable
(iv)	Minimum Underlying Reference Rate:	Not applicable
(v)	Maximum Underlying Reference Rate:	Not applicable
(r)	Instalment Certificates:	The Certificates are not Instalment Certificates
(s)	Issuer Call Option:	Not applicable
(t)	Holder Put Option:	Not applicable
(u)	Automatic Early Redemption:	Applicable
(i)	Automatic Early Redemption Event:	Standard Automatic Early Redemption – Automatic Early Redemption Event 1: the SPS AER Value 1 in respect of the AER Event 1 Underlying is equal to or less than the Automatic Early Redemption Level 1
(ii)	Automatic Early Redemption Payout:	SPS Automatic Early Redemption Payout:

**NA x (AER Redemption Percentage + AER Exit Rate)**

And where:

**AER Redemption Percentage** means 100.00 per cent.

**NA** means EUR 1,000

**SPS AER Value 1** means Underlying Reference Value

**SPS Valuation Date** means Automatic Early Redemption Valuation Date

**Underlying Reference** means the Underlying Reference Rate

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

**Underlying Reference Strike Price** means 1.

**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.

- |        |   |   |
|--------|---|---|
| (iii)  | Automatic Early Redemption Date(s):       | 3 March 2026, 3 March 2027, 3 March 2028, 5 March 2029, 4 March 2030, 3 March 2031, 3 March 2032, 3 March 2033 and 3 March 2024 |
| (iv)   | Observation Price Source:                 | Not applicable  |
| (v)    | Observation Time:                         | Not applicable  |
| (vi)   | Observation Price:                        | Not applicable  |
| (vii)  | Capitalised Exercise Price Rounding Rule: | Not applicable  |
| (viii) | Underlying Reference Level 1:             | Not applicable  |
| (ix)   | Underlying Reference Level 2:             | Not applicable  |

(x)	SPS AER Valuation:		Applicable:
			SPS AER Value 1:
			Underlying Reference Value
(xi)	Automatic Redemption Level 1:	Early	1.90 per cent.
(xii)	Automatic Redemption Percentage:	Early	Not applicable AER Rate: 0.00 per cent.
(xiii)	AER Exit Rate:		AER Rate
(xiv)	Automatic Redemption Date(s)/Period(s):	Early Valuation	24 February 2026, 24 February 2027, 24 February 2028, 26 February 2029, 25 February 2030, 24 February 2031, 24 February 2032, 24 February 2033 and 24 February 2034
(xv)	AER Underlying(s):	Event	1 See item 35(b)(A) above
(xvi)	AER Underlying(s):	Event	2 Not applicable
(xvii)	AER Event 1 Basket:		Not applicable
(xviii)	AER Event 2 Basket:		Not applicable
(v)	Strike Date:		Not applicable
(w)	Strike Price:		Not applicable
(x)	Redemption Valuation Date:		Not applicable
(y)	Averaging:		Not applicable
(z)	Observation Dates:		Not applicable
(aa)	Observation Period:		Not applicable
(bb)	Settlement Business Day:		Not applicable
(cc)	Cut-off Date:		Not applicable
(dd)	Security Threshold on the Issue Date:		Not applicable
(ee)	Identification information of Holders as provided by Condition 29:		Not applicable

## DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY

43. U.S. Selling Restrictions: Not applicable
44. Additional U.S. Federal income tax considerations: The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986
45. Registered broker/dealer: Not applicable
46. TEFRA C or TEFRA Not Applicable: TEFRA Not Applicable
47. Non-exempt Offer: Applicable
- (i) Non-exempt Offer Jurisdictions: Czech Republic
- (ii) Offer Period: From and including 6 February 2025 to and including 24 February 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 "**Distributor**" or "**Authorised Offeror**")
- (iv) General Consent: Not applicable
- (v) Other Authorised Offeror Terms: Not applicable
48. Prohibition of Sales to EEA and UK Investors:
- (a) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not applicable
- (b) Prohibition of Sales to Belgian Consumers: Not applicable
- (c) Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Not applicable
- (d) Prohibition of Sales to EEA Non Retail Investors (where Securities are held in a retail account): Not applicable
- (e) Prohibition of Sales to UK Non Retail Investors (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

51. Actively Managed Securities: Not applicable

**Responsibility**

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

Signed on behalf of BNP Paribas Issuance B.V.

As Issuer:

By:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. H. van der...' or similar, written over a faint circular stamp.

Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading

Listing and admission to trading: Not Applicable.

### 2. Ratings

Ratings: The Securities have not been rated.

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

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

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

(a) Reasons for the offer: See "*Use of Proceeds*" in Base Prospectus

(b) Estimated net proceeds: Up to EUR 10,000,000

(c) Estimated total expenses: Not applicable

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

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

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

### 6. Operational Information

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

If other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, S.A., Euroclear France, include the relevant identification number(s) and in the case of Swedish Dematerialised Securities, the Swedish Security Agent: Not applicable

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

Offer Price: The offer price of the Certificates is 100 per cent. of the Notional Amount (i.e. EUR 1,000 per Certificate).

Conditions to which the offer is subject: The Offer of the Securities is conditional on their issue.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Securities for any reason, in accordance with the Distributor at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities. Such event shall be notified to investors via the following link:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2942713764>

The Issuer will determine the final amount of Securities issued up to a limit of 10,000 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 depending on the number of Securities which have been agreed to be purchased as of end 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 webpage <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2942713764>

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 webpage <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2942713764>

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/XS2942713764>

Description of the application process:

From (and including) 6 February 2025 until (and including) 24 February 2025 or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by loading the following link:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2942713764>

Application to subscribe for the Securities can be made in Czech Republic through 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 subscription amount per investor: one Certificate (EUR 1,000).

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 the Securities:

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

The Securities are cleared through the clearing systems and are due to be delivered through the Distributor 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/XS2942713764>  
 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/XS2942713764> 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 charged to the subscriber or purchaser:

<b>Series Number</b>	<b>Issue Price per Security</b>	<b>Expenses included in the Issue Price</b>
FICRT 19705 FR	100%	4.9% of the Notional

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

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

**9. Placing and Underwriting**

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: The Distributor identified in Paragraph 47 of Part A and identifiable from the Base Prospectus.

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer: Not applicable

Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Security Agent): Not applicable

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

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

**10. EU Benchmarks Regulation**

Not applicable

# Summary

## Section A – Introduction and Warnings

### Warnings

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

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

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

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

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

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

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

Up to EUR 10,000,000 Underlying Interest Rate Certificates due 5 March 2035.- The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"):XS2942713764

### 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: CESKA SPORITELNA, A.S. Praha 4, Olbrachtova 1929/62, CZ (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).

### 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 30 May 2024 under the approval number 24-185 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 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.

#### 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 and Matthew Yandle.

#### Identity of the issuer's statutory auditors

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

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

#### Key financial information

##### Income statement

	Year	Year -1		
In €	31/12/2023	31/12/2022		
Operating profit/loss	73,071	120,674		

Balance sheet			
	Year	Year -1	
In €	31/12/2023	31/12/2022	
<b>Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)</b>	126,562,861,261	94,563,113,054	
<b>Current ratio (current assets/current liabilities)</b>	1.0	1.0	
<b>Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)</b>	157,363	126,405	
<b>Interest cover ratio (operating income/interest expense)</b>	No interest expenses	No interest expenses	
Cash flow statement			
	Year	Year -1	
In €	31/12/2023	31/12/2022	
<b>Net Cash flows from operating activities</b>	2,827,251	-113,916	
<b>Net Cash flows from financing activities</b>	0	0	
<b>Net Cash flow from investing activities</b>	0	0	

#### Qualifications in the audit report

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

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

**Dependency Risk:** BNPP B.V. is an operating company. The assets of BNPP B.V. consist of the obligations of other BNPP Group entities. In respect of securities it issues, the ability of BNPP B.V. to meet its obligations under such securities depends on the receipt by it of payments under certain hedging agreements that it enters with other BNPP Group entities. Consequently, 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 under such hedging agreements and may suffer losses should these entities fail to keep their commitment.

### Section C - Key Information on the securities

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

##### Type, class and ISIN

Up to EUR 10,000,000 Underlying Interest Rate Certificates due 5 March 2035.- The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2942713764 .

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

The currency of the Securities is Euro ("EUR"). The notional amount per Security is EUR 1,000. Up to 10,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 5 March 2035.

##### 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 pay coupons based on the performance of an interest rate (the Underlying) in accordance with the coupon provisions below. Unless the product has been redeemed early, the following provisions would apply.

On the Redemption Date you will receive in respect of each certificate, in addition to any final payment of a coupon: a payment in cash equal to 100% of the Notional Amount.

**Coupon:** If on an Observation Date the Digital Floating Rate fixes below or equal the Upper Barrier, a coupon is due for payment at the relevant Conditional Coupon Rate on the corresponding Payment Date.

**Automatic Early Redemption:** If, on any Autocall Valuation Date, the Digital Floating Rate is lower 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.

#### PRODUCT DATA

<b>Issue Price</b>	100%
<b>Product Currency</b>	EUR
<b>Notional Amount (per certificate)</b>	EUR 1,000
<b>Autocall Valuation Date(s)</b>	24 February 2026, 24 February 2027, 24 February 2028, 26 February 2029, 25 February 2030, 24 February 2031, 24 February 2032, 24 February 2033 and 24 February 2034
<b>Autocall Barrier(s)</b>	1.90%

<b>Issue Date</b>	03 March 2025
<b>Redemption Date (maturity)</b>	05 March 2035
<b>Early Redemption Date(s)</b>	03 March 2026, 03 March 2027, 03 March 2028, 05 March 2029, 04 March 2030, 03 March 2031, 03 March 2032, 03 March 2033 and 03 March 2034

Digital Floating Rate	Upper Barrier	Conditional Coupon Rate(s)	Observation Date(s)	Payment Date(s)
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	24 February 2026	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	24 February 2027	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	24 February 2028	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	26 February 2029	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	25 February 2030	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	24 February 2031	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	24 February 2032	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	24 February 2033	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	24 February 2034	At maturity or on Early Redemption
EUR CMS 10Y	2.40%	10% of the Notional Amount	26 February 2035	At maturity or on Early Redemption

### General Terms

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 Guarantee is an unsubordinated and unsecured obligation of BNPP and will rank pari passu with all its other present and future unsubordinated and unsecured obligations subject to such exceptions as may from time to time be mandatory under French law.

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 on 30 May 2024 (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), A+ with a stable outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (which is the long-term issuer default rating) 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' 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), 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, Turkey 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), Wealth and Asset Management: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (management of the BNP Paribas Group's portfolio of unlisted and listed industrial and commercial investments) and BNP Paribas Wealth Management.

As at 30 June 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 5.1% 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 ». The results for 2022 have been recomposed to take into account the enforcement of IFRS17 and IFRS 9 for insurance entities.**

<b>Income statement</b>					
	<b>Year</b>	<b>Year -1</b>		<b>Interim</b>	<b>Comparative interim from same period in prior year</b>
<b>In millions of €</b>	31/12/2023	31/12/2022		30/09/2024	30/09/2023*
<b>Net interest income</b>	19,058	20,933		n.a.	n.a.
<b>Net fee and commission income</b>	9,821	10,165		n.a.	n.a.
<b>Net gain on financial instruments</b>	10,440	9,449		n.a.	n.a.
<b>Revenues</b>	45,874	45,430		36,694	35,974
<b>Cost of risk</b>	-2,907	-3,003		-2,121	-1,935
<b>Other net losses for risk on financial instruments</b>	-775			-138	0
<b>Operating Income</b>	11,236	12,563		12,109	12,004
<b>Net income attributable to equity holders</b>	10,975	9,848		9,366	9,225
<b>Earnings per share (in euros)</b>	8.58	7.52		7.70	7.19

(\*data based on the restatement of quarterly series reported on 29 February 2024

<b>Balance sheet</b>					
	<b>Year</b>	<b>Year -1</b>		<b>Interim</b>	<b>Comparative interim from same period in prior year</b>
<b>In millions of €</b>	31/12/2023	31/12/2022		30/09/2024	30/09/2023
<b>Total assets</b>	2,591,499	2,663,748		2,753,086	2,701,362
<b>Debt securities</b>	274,510	220,261		n.a.	n.a.
<b>Of which mid long term Senior Preferred</b>	84,821*	58,899*		n.a.	n.a.
<b>Subordinated debt</b>	25,478	24,832		30,160	n.a.
<b>Loans and receivables from customers (net)</b>	859,200	857,020		874,996	853,247
<b>Deposits from customers</b>	988,549	1,008,056		1,011,422	965,980
<b>Shareholders' equity (Group share)</b>	123,742	121,237		124,961	124,138
<b>Doubtful loans/ gross outstandings**</b>	1.7%	1.7%		1.7%	1.7%
<b>Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio</b>	13.2%	12.3%		12.7%	13.4%
<b>Total Capital Ratio</b>	17.3%	16.2%		16.7%	17.8%
<b>Leverage Ratio</b>	4.6%	4.4%		4.4%	4.5%

(\*) Regulatory scope

(\*\*) Impaired loans (stage 3) to customers and credit institutions, not netted of guarantees, 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 had and may in the future significantly affect on the BNP Paribas Group and the markets in which it operates.
6. Laws and regulations adopted in recent years, as well as current and future legislative and regulatory developments, may significantly impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates.
7. Should the BNP Paribas Group fail to implement its strategic objectives or to achieve its published financial objectives, or should its results not follow stated expected trends, the trading price of its securities could be adversely affected.

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

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

There are also risks associated with the Securities, including:

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

The return of the Securities is dependent upon the performance of EUR CMS 10Y.

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

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

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

The trading price of the Securities may be affected by a number of factors including, but not limited to, the performance of EUR CMS 10Y and the time remaining until the scheduled redemption date of the Securities. The possibility that the value and trading price of the Securities will fluctuate (either positively or negatively) depends on a number of factors, which investors should consider carefully before purchasing or selling Securities.

**4. Legal risks:**

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

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

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

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

The securities will be offered to the public from and including 6 February 2025 to and including 24 February 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.

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

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

Offeror: CESKA SPORITELNA, A.S. Praha 4, Olbrachtova 1929/62, CZ (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).

### **Why is this prospectus being produced?**

#### **Use and estimated net amount of the proceeds**

The net proceeds from the issue of the Securities will become part of the general funds of the Issuer. Such proceeds may be used to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments.

Estimated net proceeds: Up to EUR 10,000,000

#### **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.

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

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

## 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 soudní 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 zvážujícím, 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)

"Issue of up to EUR 10,000,000 Underlying Interest Rate Linked Interest Securities due 5 March 2035" - Cenné papíry jsou Certifikáty. Mezinárodní identifikační číslo cenného papíru („ISIN“): XS2942713764.

## 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 7245009UXRIGIRYOBR48.

## 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 30. května 2024 pod číslem schválení 24-0185 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): 7245009UXRIGIRYOBR48.

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

Auditorské služby poskytuje emitentovi společnosti Deloitte Accountants N.V. Deloitte Accountants N.V. je nezávislá účetní společnost v Nizozemsku a je registrovaná u NBA (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

## Jaké jsou hlavní finanční údaje emitenta?

## Hlavní finanční informace

Výkaz zisků a ztrát		
	Rok	Rok-1
V €	31/12/2023	31/12/2022
Provozní zisk/ztráta	73 071	120 674



Rozvaha		
	Rok	Rok-1
V €	31/12/2023	31/12/2022
Čisté finanční závazky (dlouhodobé závazky plus krátkodobé závazky minus hotovost)	126 562 861 261	94 563 113 054
Běžná likvidita (běžná aktiva / krátkodobé závazky)	1	1
Poměr cizího a vlastního kapitálu (celkové závazky / celkový vlastní kapitál)	157 363	126 405
Úrokové krytí (provozní výnosy / nákladové úroky)	Žádné nákladové úroky	Žádné nákladové úroky
Výkaz peněžních toků		
	Rok	Rok-1
V €	31/12/2023	31/12/2022
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 827 251	-113 916
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0	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

„Issue of up to EUR 10,000,000 Underlying Interest Rate Linked Interest Securities due 5 March 2035“ - Cenné papíry jsou Certifikáty. Mezinárodní identifikační číslo cenného papíru („ISIN“): XS2942713764.

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

Měnou Cenných papírů je Euro ("EUR"). Cenné papíry mají nominální hodnotu 1,000 EUR. Bude vydáno až 10,000 Cenných papírů. Cenné papíry budou splaceny dne 3. březen 2035.

#### 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 vyplácet kupóny na základě výkonnosti úrokové sazby (podkladového aktiva) v souladu s ustanoveními o kupónech uvedenými níže.

Pokud nedojde k předčasnému splacení produktu, platí následující ustanovení.

V Den splatnosti obdržíte za každý certifikát hotovost ve výši nominální hodnoty.

Kupón: Pokud je v Den sledování Podkladová úroková sazba nižší nebo rovna Kupónové bariéře, vznikne nárok na kupón ve výši příslušné Sazby podmíněného kupónu. Kupóny jsou vyplaceny ke Dni splatnosti nebo Dni předčasného splacení.

Automatické předčasné splacení (autocall): Pokud je k jakémukoli Dni ocenění automatického splacení (autocall) Podkladová úroková sazba nižší 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.

#### Údaje o produktu

Emisní cena	100%
Měna produktu	EUR
Nominální hodnota (certifikátu)	1,000 EUR

Den emise	3. března 2025
Den splatnosti	5. března 2035

Den/Dny ocenění automatického splacení (autocall)	24. února 2026, 24. února 2027, 24. února 2028, 26. února 2029, 25. února 2030, 24. února 2031, 24. února 2032, 24. února 2033 a 24. února 2034
Bariéra automatického splacení (autocall)	1.90%

Den/Dny předčasného splacení	3. března 2026, 3. března 2027, 3. března 2028, 5. března 2029, 4. března 2030, 3. března 2031, 3. března 2032, 3. března 2033 a 3. března 2034
------------------------------	---

Podkladová úroková sazba	Kupónová bariéra	Sazba podmíněného kupónu	Den sledování	Den platby*
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	24. února 2026	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	24. února 2027	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	24. února 2028	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	26. února 2029	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	25. února 2030	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	24. února 2031	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	24. února 2032	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	24. února 2033	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	24. února 2034	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení
EUR CMS 10Y	2.40%	10% nominální hodnoty	26. února 2035	Ke splatnosti nebo při Předčasném splacení

\* Kupóny jsou vyplaceny ke Dni splatnosti nebo k příslušnému Dni předčasného splacení.

Podmínky produktu stanoví, že pokud dojde k určitým výjimečným událostem, (1) mohou být učiněny úpravy produktu a/nebo (2) emitent produktu může produkt předčasně ukončit. Tyto události jsou uvedeny v podmínkách produktu a souvisejí především s podkladovými aktivy, produktem a emitentem produktu. Výnos (bude-li nějaký), který obdržíte při takovém předčasném ukončení, se bude nejspíše lišit od scénářů uvedených níže a může být nižší než Vámi investovaná částka.

Veškeré částky k výplatě uvedené v tomto dokumentu (včetně možných zisků) jsou vypočteny na základě nominální hodnoty, bez nákladů, příspěvků na sociální zabezpečení a daní, které se vztahují na tento druh investice.

**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 ni, 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.613-30-3-1-3° 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 nezplatí 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 měně, ve které je dlužná, v okamžitě 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 30. května 2024 („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 A+ se stabilním výhledem (Fitch Ratings Ireland Limited) (*Jaký je dlouhodobý default rating*) 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 kótovaných průmyslových a komerčních investic skupiny BNP Paribas), a BNP Paribas Wealth Management. Hlavními akcionáři byli k 30. červnu 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 5,1 % základního kapitálu a Lucemburské velkovodství 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“. Výsledky pro rok 2022 byly přepracovány, aby zohlednily provádění IFRS 17 a IFRS 9 pro pojišťovny.

Výkaz zisků a ztrát				
	Rok	Rok-1	Interimní čísla	Srovnávací čas od stejného období v předchozím roce
V milionech €	31/12/2023	31/12/2022	30/09/2024	30/09/2023*
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	19 058	20 933	n.a	n.a
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	9 821	10 165	n.a	n.a
<b>Čistý zisk z finančních nástrojů</b>	10 440	9 449	n.a	n.a
<b>Výnosy</b>	45 874	45 430	36 694	35 974
<b>Tvorba rezerv a opravných položek</b>	-2 907	-3 003	-2 121	-1 935
<b>Další čisté ztráty rizika finančních nástrojů</b>	-775	n.a	-138	0
<b>Provozní příjem</b>	11 236	12 563	12 109	12 004
<b>Čistý zisk připadající na akcionáře</b>	10 975	9 848	9 366	9 225
<b>Zisk na akcii (v EUR)</b>	8,58	7,52	7,7	7,19

(\*) data založené na obnově čtvrtletní série zveřejněné dne 29. února 2024.

Rozvaha				
	Rok	Rok-1	Interimní čísla	Srovnávací čas od stejného období v předchozím roce
V milionech €	31/12/2023	31/12/2022	30/09/2024	30/09/2023
<b>Celková aktiva</b>	2 591 499	2 663 748	2 753 086	2 701 362
<b>Dluhopisy</b>	274 510	220 261	n.a	n.a
<b>Z toho středně- až dlouhodobé seniorní preferenční dluhopisy</b>	84 821*	58 899*	n.a	n.a
<b>Podřízený dluh</b>	25 478	24 832	30 160	n.a
<b>Půjčky a pohledávky za klienty (v čistém vyjádření)</b>	859 200	857 020	874 996	853 247
<b>Vklady klientů</b>	988 549	1 008 056	1 011 422	965 980
<b>Vlastní jmění (podíl Skupiny)</b>	123 742	121 237	124 961	124 138
<b>Pochybné půjčky / nesplacené v hrubém vyjádření**</b>	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%
<b>Míra kmenového kapitálu Tier 1 (CET1)</b>	13,2%	12,3%	12,7%	13,4%
<b>Celkový kapitálový poměr</b>	17,3%	16,2%	16,7%	17,8%
<b>Páka</b>	4,6%	4,4%	4,4%	4,5%

(\*) 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

- Výrazný nárůst nových rezerv nebo deficitů 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.
- Uplatňované zásady, postupy a metody řízení rizik mohou skupinu BNP Paribas vystavit neidentifikovaným nebo neočekávaným rizikům, která by mohla vést k významným ztrátám.
- BNP Paribas Group může kvůli tržním fluktuacím a volatilitě utrpět závažné ztráty ze svých obchodních a investičních aktivit.
- 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.
- Nepříznivé ekonomické a finanční podmínky v minulosti měly a mohou mít v budoucnu významný dopad na BNP Paribas Group a trhy, na kterých působí.
- Zákony a nařízení přijaté v posledních letech a stávající a budoucí legislativní a regulační změny mohou mít významný vliv na společnost BNP Paribas Group a na 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.

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

Existují také rizika spojená s cennými papíry včetně následujících:

**1. Rizika spojená se strukturou cenných papírů:**

Výnos cenných papírů je závislý na vývoji EUR CMS 10Y.

**2. Rizika spojená s disruptcemi a úpravami:**

Pokud nastane událost administrátora/benchmarku (Administrator/Benchmark Event), mohou být cenné papíry předmětem úprav nebo předčasného splacení. Takové důsledky mohou mít významný nepříznivý dopad na hodnotu a likviditu cenných papírů a/nebo na výnos, který může držitel od své investice očekávat.

**3. Rizika spojená s obchodními trhy cenných papírů:**

Na obchodní cenu cenných papírů může mít vliv řada faktorů, zejména výkonnost EUR CMS 10Y a doba zbývající do plánovaného data splatnosti cenných papírů. Možnost, že hodnota a obchodní cena cenných papírů bude kolísat (ať už pozitivně či negativně), závisí na řadě faktorů, které by investoři měli před nákupem nebo prodejem cenných papírů pečlivě zvážit.

**4. Právní rizika:**

Podmínky cenných papírů budou obsahovat ustanovení o svolávání schůzí držitelů těchto cenných papírů za účelem projednání záležitostí, které se obecně týkají jejich zájmů. Tato ustanovení dovolují, aby definované většiny byly závazné pro všechny držitele, včetně těch, kteří se dané schůze nezúčastnili a nehlasovali, a těch, kteří hlasovali proti většině.

<b>Oddíl D - Klíčové informace o nabídce cenných papírů veřejnosti a/nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu</b>
---

<b>Za jakých podmínek a dle jakého rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</b>
---

<b>Obecné podmínky a očekávaný časový rozvrh nabídky</b>
--

Cenné papíry budou nabízeny veřejnosti v České republice od 6. února 2025 včetně do 24. února 2025 včetně s výhradou možnosti předčasného ukončení či prodloužení doby nabídky.

<b>Odhad celkových výdajů na emisi a/nebo nabídku včetně očekávaných výdajů účtovaných investorovi emitentem nebo nabízejícím</b>
---

No exEmitent investorům neúčtuje žádné výdaje.

<b>Kdo je nabízející a/nebo osoba žádající o přijetí k obchodování?</b>
---

<b>Popis nabízejícího a/nebo osoby žádající o přijetí k obchodování</b>
---

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).

<b>Proč se tento prospekt vypracovává?</b>
--

<b>Použití a očekávaný čistý výnos</b>
--

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: Bude vydáno až 10,000,000 EUR

<b>Dohoda o úpisu</b>
-----------------------

Nabízející nevstupuje do žádného závazku spojeného s úpisem

<b>Nejvýznamnější střety zájmů týkající se nabídky nebo přijetí k obchodování</b>
---

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 Agenta 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 Agenta 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.