

**FINAL TERMS FOR CERTIFICATES**

**FINAL TERMS DATED 1 MARCH 2023**

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

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

**BNP Paribas**  
*(incorporated in France)*  
*(as Guarantor)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

**Up to 60,000 HUF "Dropback" Certificates relating to SOLACTIVE EEM DECREMENT 5% INDEX (NTR) in HUF  
Quanto due 13 April 2026**

under the Note, Warrant and Certificate Programme  
of BNP Paribas Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding  
The Base Prospectus received approval no. 22-189 on 1 June 2022

**ISIN Code: XS2479705092**

**BNP Paribas Arbitrage S.N.C.**  
*(as Manager)*

**The Securities are offered to the public in Hungary from 1 March 2023 to 31 March 2023**

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

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

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

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

## PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 1 June 2022, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus, any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2479705092> 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
CE5375WX	Up to 60,000	Up to 60,000	XS2479705092	247970509	96.4% of the Notional Amount	13 April 2026

### 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:** 21 February 2023.
4. **Issue Date:** 12 April 2023.
5. **Consolidation:** Not applicable.
6. **Type of Securities:**
  - (a) Certificates.
  - (b) The Securities are Index Securities.  
The provisions of Annex 2 (Additional Terms and Conditions for Index 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 Budapest.
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:**

**Sum Securities**

**Vanilla Call/ Put Securities**

$$\text{Constant Percentage 1} + \sum_{a=1}^A PW_a \prod_{b=1}^B ([\text{Additional Final Payout}]_{a,b})$$

Where :

**PW** means the relevant Additional Final Payout Weighing;

**A** means 4

**B** means 1

**Constant Percentage 1** means 0% ;

#### **Additional Final Payout**

##### **Vanilla Call Securities**

Where :

**Constant Percentage 1** means 0%

**Gearing** means 34% ;

**Strike Percentage** means 0% ;

**Floor Percentage** means 0% ;

**Final Redemption Value** means the Underlying Reference Value ;

**Strike Price Closing Value** is 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 Level 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 item 25(a);

**PW1** means 1

**SPS Valuation Date** means the SPS Redemption Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

**SPS Redemption Valuation Date** means the Settlement Price Date;

**Settlement Price Date** means the Valuation Date;

**Valuation Date** means the Redemption Valuation Date.

**Additional Final Payout** [a, 1] for a = 2 to 4

**Knock-in Vanilla Call Securities**

(A) if a Knock-in Event has occurred:

Constant Percentage 1 + Gearing \* Max (Final Redemption Value - Strike Percentage, Floor Percentage)

(B) if no Knock-in Event has occurred:

Constant Percentage 2

**Constant Percentage 1** means 0% ;

**Floor Percentage** means 0% ;

**Constant Percentage 2** means 22%;

**Final Redemption Value** means the Underlying Reference Value ;

**Strike Price Closing Value** is 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 Level 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 item 25(a);

**PW2** means 1;

**SPS Valuation Date** means the SPS Redemption Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

**SPS Redemption Valuation Date** means the Settlement Price Date;

**Settlement Price Date** means the Valuation Date;

**Valuation Date** means the Redemption Valuation Date.

**Additional Final Payout** means each Final Payout specified as such in the applicable Final Terms for the relevant Sum Securities or Option Max Securities and if Payout FX Conversion is specified as applicable in the applicable Final Terms, converted into the Payout Currency at the Payout FX Value, in each case specified in the applicable Final Terms;

- |                               |                 |
|-------------------------------|-----------------|
| 13. <b>Relevant Asset(s):</b> | Not applicable. |
| 14. <b>Entitlement:</b>       | Not applicable. |
| 15. <b>Exchange Rate:</b>     | Not applicable. |

16. **Settlement Currency:** The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Forint ("HUF").
17. **Syndication:** The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. **Minimum Trading Size:** Not applicable.
19. **Principal Security Agent:** BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
20. **Registrar:** Not applicable.
21. **Calculation Agent:** BNP Paribas Arbitrage S.N.C.  
1 rue Laffitte 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:** Applicable.
- (a) **Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s):** The "**Underlying Reference**" is the Solactive EEM Decrement 5% Index (NTR) (Bloomberg: SOEEMD5).  
  
Solactive A.G. or any successor thereto is the Index Sponsor.  
  
The Solactive EEM Decrement 5% Index (NTR) is a Multi-Exchange Index.  
  
For the purposes of the Conditions, the Underlying Reference shall be deemed an Index.
- (b) **Index Currency:** EUR
- (c) **Exchange(s):** As set out in Annex 2 for a Composite Index.
- (d) **Related Exchange(s):** Not applicable.
- (e) **Exchange Business Day:** Single Index Basis.  
  
Exchange/Related Exchange: Applicable
- (f) **Scheduled Trading Day:** Single Index Basis.  
  
Exchange/Related Exchange: Applicable
- (g) **Weighting:** Not applicable.
- (h) **Settlement Price:** Not applicable.
- (i) **Specified Maximum Days of Disruption:** Eight (8) Scheduled Trading Days.
- (j) **Valuation Time:** Not applicable
- (k) **Redemption on Occurrence of an Index Adjustments Event:** Delayed Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event: Not applicable.
- (l) **Index Correction Period:** As per Conditions.
- (m) **Additional provisions applicable to Custom Indices:** Not applicable.
- (n) **Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:** Not applicable.

26. **Share Securities/ETI Share Securities:** Not applicable.
27. **ETI Securities:** Not applicable.
28. **Debt Securities:** Not applicable.
29. **Commodity Securities:** Not applicable.
30. **Inflation Index Securities:** Not applicable.
31. **Currency Securities:** Not applicable.
32. **Fund Securities:** Not applicable.
33. **Futures Securities:** Not applicable.
34. **Credit Security Provisions:** Not applicable.
35. **Underlying Interest Rate Securities:** 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: 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:** Applicable.  
If the Knock-In Value is less than the Knock-In Level in respect of the Knock-In Determination Period
- (a) **SPS Knock-in Valuation:** Applicable.

**"Knock-in Value"** means the Lowest Underlying Reference Value.

**Lowest Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Period, the lowest Underlying Reference Value for such Underlying Reference for all the SPS Valuation Dates in such SPS Valuation Period.

**"Underlying Reference Value"** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the lowest 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.

**"Strike Price Closing Value"** is applicable.

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

**"Underlying Reference Strike Price"** is 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 §25(a) above.

"**SPS Valuation Date**" means the Knock-in Determination Day or the Strike Date as applicable.

**SPS Valuation Period** means the period beginning on (but excluding) the Strike Date and ending on (and including) to the Redemption Valuation Date (including).

(b) **Level:**

Not applicable.

(c) **Knock-in Level/Knock-in Range Level:**

<i>a</i>	<i>Knock-in level</i>
2	90%
3	80%
4	70%

(d) **Knock-in Period Beginning Date:**

The Strike Date

(e) **Knock-in Period Beginning Date Day Convention:**

Not applicable.

(f) **Knock-in Determination Period:**

The period beginning on (but excluding) the Strike Date and ending on (and including) the Redemption Valuation Date.

(g) **Knock-in Determination Day(s):**

Each Observation Date in the Knock-in Determination Period

(h) **Knock-in Period Ending Date:**

The Redemption Valuation Date

(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-out Event:**

Not applicable.

42. **EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION**

(a) **Notional Amount of each Certificate:**

HUF 10,000

(b) **Partly Paid Certificates:**

The Certificates are not Partly Paid Certificates.

(c) **Interest:**

Applicable.

(i) **Interest Period(s):**

As per Conditions.

(ii) **Interest Period End Date(s):**

13 April 2026

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

Not applicable.

(iv) **Interest Payment Date(s):**

13 April 2026

(v) **Business Day Convention for**

Following Business Day Convention.



**Interest Payment Date(s):**

- (vi) **Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent):** Not applicable.
- (vii) **Margin(s):** Not applicable.
- (viii) **Minimum Interest Rate:** Not applicable.
- (ix) **Maximum Interest Rate:** Not applicable.
- (x) **Day Count Fraction:** Not applicable.
- (xi) **Determination Date(s):** Not applicable.
- (xii) **Accrual to Redemption:** Not applicable.
- (xiii) **Rate of Interest:** Linked Interest
- (xiv) **Coupon rate:** **Sum Coupon** is applicable

$$\sum_{a=1}^A (Cw_a(i) \times \text{Additional Coupon}_a(i))$$

Where :

i is a number from 1 to 2262 and it means the relevant SPS Valuation Date;

A means 2262

Additional Coupon [a] for a = 1 to 2262

**Digital Coupon**

Cwa for a = 1 to 2262

**Digital Coupon** is applicable

**Rate (i)** means 0,0175066312997347%

**Digital Coupon Condition** means that the DC Barrier Value for the relevant SPS Coupon Valuation Period is equal to or greater than the Barrier Level;

**Barrier Level (for a = 1 to 2262) is as set out below :**

<i>a</i>	<i>Barrier Level</i>
<i>1 - 754</i>	<i>90%</i>
<i>755 - 1508</i>	<i>80%</i>
<i>1509 - 2262</i>	<i>70%</i>

**SPS Coupon Valuation Period (for a = 1 to 2262) is as set out below :**

<i>a</i>	<i>Barrier Level</i>
----------	----------------------

<i>1 - 754</i>	<i>From 04 April 2023 to the Observation Date a</i>
<i>755 - 1508</i>	<i>From 04 April 2023 to the Observation Date a</i>
<i>1509 - 2262</i>	<i>From 04 April 2023 to the Observation Date a</i>

**SPS Coupon Valuation Date** means the Settlement Price Date as defined above.

**Settlement Price Date** means the Valuation Date.

**Valuation Date** means the Interest Valuation Date(s).

**SPS Valuation Date** means each relevant SPS Coupon Valuation Date in the SPS Coupon Valuation Period or the Strike Date, as applicable.

**DC Barrier Value** means the Lowest Underlying Reference Value.

**Strike Price Closing Value** is applicable.

**Lowest Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Period, the lowest Underlying Reference Value for such Underlying Reference for all the SPS Valuation Dates in such SPS Valuation Period.

**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 Level 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;

**SPS Valuation Period** means the relevant SPS Coupon Valuation Period.

- (d) **Fixed Rate Provisions:** Not applicable.
- (e) **Floating Rate Provisions:** Not applicable.
- (f) **Linked Interest Certificates:** Applicable - see Index Linked Interest Certificates below.
- (g) **Payment of Premium Amount(s):** Not applicable.
- (h) **Index Linked Interest Certificates:** Applicable.
- (i) **Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s):** As set out in §25.
- (ii) **Averaging:** Not applicable.
- (iii) **Interest Valuation Time:** As set out in §25.
- (iv) **Interest Valuation Date(s):**

<i>a</i>	<i>Interest Valuation Date(s)</i>
<i>1 - 754</i>	<i>Each Observation Date From 04 April 2023 to 06 April 2026</i>
<i>755 - 1508</i>	<i>Each Observation Date From 04 April 2023 to 06</i>

	<i>April 2026</i>
<i>1509 - 2262</i>	<i>Each Observation Date From 04 April 2023 to 06 April 2026</i>

<b>(v) Index Correction Period:</b>	As per Conditions.
<b>(vi) Observation Dates:</b>	Not applicable.
<b>(vii) Observation Period:</b>	Not applicable.
<b>(viii) Specified Maximum Days of Disruption:</b>	As set out in §25.
<b>(ix) Exchange(s):</b>	As set out in §25.
<b>(x) Related Exchange(s):</b>	As set out in §25.
<b>(xi) Exchange Business Day:</b>	As set out in §25.
<b>(xii) Scheduled Trading Day:</b>	As set out in §25.
<b>(xiii) Settlement Price:</b>	Not applicable.
<b>(xiv) Weighting:</b>	Not applicable.
<b>(xv) Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event:</b>	Delayed Redemption on occurrence of an Index Adjustment Event: Not applicable
<b>(xvi) Additional provisions applicable to Custom Indices:</b>	Not applicable.
<b>(xvii) Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:</b>	Not applicable.
<b>(i) Share Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(j) Index Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(k) Debt Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(l) Commodity Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(m) Inflation Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(n) Currency Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(o) Fund Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(p) Futures Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
<b>(q) Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:</b>	Not applicable.
<b>(r) Instalment Certificates:</b>	The Certificates are not Instalment Certificates.
<b>(s) Issuer Call Option:</b>	Not applicable.
<b>(t) Holder Put Option:</b>	Not applicable.

(u) <b>Automatic Early Redemption:</b>	Not applicable.
(v) <b>Strike Date:</b>	3 April 2023.
(w) <b>Strike Price:</b>	Not applicable.
(x) <b>Redemption Valuation Date:</b>	6 April 2026.
(y) <b>Averaging:</b>	Averaging does not apply to the Securities.
(z) <b>Observation Dates:</b>	Not applicable.
(aa) <b>Observation Period:</b>	Not applicable.
(bb) <b>Settlement Business Day:</b>	Not applicable.
(cc) <b>Cut-off Date:</b>	Not applicable.
(dd) <b>Identification information of Holders as provided by Condition 29:</b>	Not applicable.

#### DISTRIBUTION AND U.S. SALES ELIGIBILITY

43. <b>U.S. Selling Restrictions:</b>	Not applicable - the Securities may not be legally or beneficially owned by or transferred to any U.S. person at any time.
44. <b>Additional U.S. Federal income tax considerations:</b>	The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
45. <b>Registered broker/dealer:</b>	Not applicable.
46. <b>TEFRA C or TEFRA Not Applicable:</b>	TEFRA Not Applicable.
47. <b>Non exempt Offer:</b>	Applicable.
(i) <b>Non-exempt Offer Jurisdictions:</b>	Hungary.
(ii) <b>Offer Period:</b>	From (and including) 1 March 2023 until (and including) 31 March 2023, subject to any early closing, as indicated in Part B, item 7.
(iii) <b>Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:</b>	Erste Group Bank AG AM Belvedere 1 1100 Wien Austria LEI : PQOH26KWDF7CG10L6792  (the "Authorised Offeror")
(iv) <b>General Consent:</b>	Not applicable.
(v) <b>Other Authorised Offeror Terms:</b>	Not applicable.
48. <b>Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:</b>	
(a) <b>Selling Restriction:</b>	Not applicable.
(b) <b>Legend:</b>	Not applicable.

#### PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

49. <b>Secured Securities other than Notional Value Repack Securities:</b>	Not applicable.
50. <b>Notional Value Repack Securities:</b>	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:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'V. Dechaux', is written over a light grey circular stamp.

By: Vincent DECHAUX  
Duly authorised

## PART B - OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading - De listing

Application has been made to list the Securities on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and to admit the Securities for trading on the Luxembourg Stock Exchange's regulated market.

### 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:** HUF 600,000,000
- (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 the Index shall be available on the Index Sponsor website as set out in below

Past and further performances of the Index are available on the Index Sponsor website as set out below, and its volatility may be obtained from the Calculation Agent by emailing [eqd.sps.hungary@uk.bnpparibas.com](mailto:eqd.sps.hungary@uk.bnpparibas.com)

**Place where information on the Underlying Index can be obtained:**

**Solactive EEM Decrement 5% Index (NTR) Index**  
 Website: <https://www.solactive.com/indices/?solactive-indices/?index=DE000SLA0FS4&index=DE000SL0C2S9>

### Index Disclaimer

#### Solactive EEM Decrement 5% Index

The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and/or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trade mark for the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in this financial instrument.

### General Disclaimer

Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the

Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

## 6. Operational Information

**Relevant Clearing System(s):** Euroclear and Clearstream Luxembourg.

## 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. HUF 10,000 per Certificate, of which commissions of a maximum of 1.75% 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 withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities for any reason, in accordance with the Authorised Offeror at any time on or prior to the 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 an event will be notified to investors via the following link:

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2479705092>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 60,000 Securities.

The final amount that is issued on the Issue Date will be listed on the Luxembourg Stock Exchange Regulated Market.

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/XS2479705092>

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/XS2479705092>

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/XS2479705092>

## **Description of the application process:**

From, and including, 1 March 2023 to, and including, 31 March 2023, 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/XS2479705092>

Application to subscribe for the Securities can be made in Hungary 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 the 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 amounts paid in excess 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/XS2479705092>

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/XS2479705092>

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 charged to the subscriber or purchaser:**

<b>Series Number</b>	<b>Issue Price per Security</b>	<b>Expenses included in the Issue Price</b>
CE5375WX	100%	106.42 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:**

Erste Group Bank AG  
AM Belvedere 1  
1100 Wien  
Austria  
LEI : PQOH26KWDF7CG10L6792

(the "**Authorised Offeror**")

(the "**Distributor**" or the "**Authorised Offeror**").

No underwriting commitment is undertaken by the Distributor.

**When the underwriting agreement has been or will be reached:**

Not Applicable

#### 10. EU Benchmarks Regulation

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

Applicable: Amounts payable under the Securities are calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the relevant Administrator, as specified in the table below.

As at the date of these Final Terms, the relevant Administrator is not included / included, as the case may be, in the register of Administrators and Benchmarks established and maintained by the European Securities

and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to article 36 of the Benchmarks Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "**BMR**"), as specified in the table below.

As far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the BMR apply, such that the relevant Administrator is not currently required to obtain authorisation/registration, as specified in the table below.

<b>Benchmark</b>	<b>Administrator</b>	<b>Register</b>
Solactive EEM Decrement 5% Index (NTR)	Solactive A.G.	Included

# 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, the capital protection applies only at Maturity.

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

HUF Quanto "Dropback" Certificates linked to Solactive EEM decrement 5% index (NTR) - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2479705092.

### 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: Erste Group Bank AG, AM Belvedere 1 1100 Wien Austria. The legal entity identifier of the Offeror : PQOH26KWDF7CG10L6792

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

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

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

### Date of approval of the prospectus

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

## Section B - Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

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

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

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

#### Principal activities

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

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

#### Major shareholders

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

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

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

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

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

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

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

#### Key financial information

##### Income statement

	Year	Year-1		
In €	31/12/2021	31/12/2020		
Operating profit/loss	47,856	54,758		

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

HUF Quanto "Dropback" Certificates linked to Solactive EEM decrement 5% index (NTR) - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2479705092.

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

The currency of the Securities is Forint ("HUF"). The Securities have a par value of HUF 10,000. Up to 60,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 13 April 2026.

##### 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 an underlying index (the Underlying). This product has a fixed term and will redeem on the Redemption Date. The product may also pay coupon(s) under predefined conditions in accordance with the Coupon provisions below.

On the Redemption Date you will receive in respect of each certificate, in addition to any final payment of a coupon:

- a. If no Barrier Event, from Barrier Event 1 to Barrier Event 3 has occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount multiplied by the sum of:
  - (i) 66%, and;
  - (ii) 34% of the Performance of the Underlying
- b. Else if X Barrier Events (with X from 1 to 2), from Barrier Event 1 to Barrier Event X, have occurred, also meaning that no Barrier Event (from Barrier Event X+1 to Barrier Event 3) has occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount multiplied by the sum of:
  - (i)  $66\% - X * 22\%$ , and;
  - (ii) 34% of the Performance of the Underlying, and;
  - (iii) The sum of 22% of the Boosted Performance of the Underlying, from the Booster Performance 1 to the Booster Performance X.
- c. Otherwise, if all Barrier Events, from Barrier Event 1 to Barrier Event 3, have occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount multiplied by the sum of:
  - (i) 34% of the Performance of the Underlying, and;
  - (ii) The sum of 22% of the Boosted Performance of the Underlying, from the Booster Performance 1 to the Booster Performance 3.

**Conditional Coupon:** A conditional coupon is due for payment on the relevant Coupon Payment Date at the Conditional Coupon Rate if, on a Coupon Valuation Date, the Coupon Amount Bearing Notional is not equal to zero.

On each Coupon Valuation Date, the Coupon Amount Bearing Notional is calculated as follows:

1. If no Barrier Event, from Barrier Event 1 to Barrier Event 3, has occurred: Coupon Amount Bearing Notional is equal to 66%;
2. If X Barrier Events (with X from 1 to 3), from Barrier Event 1 to Barrier Event X, have occurred, also meaning that no Barrier Event (from Barrier Event X+1 to Barrier Event 3) has occurred: Coupon Amount Bearing Notional is equal to the sum of:
  - (i) The sum (for K from 1 to X) of: 22% multiplied by Base K; and
  - (ii)  $66\% - X * 22\%$
3. If all Barrier Events, from Barrier Event 1 to Barrier Event 3, have occurred: Coupon Amount Bearing Notional is equal to Notional Amount multiplied by the sum (for K from 1 to 3) of: 22% multiplied by Base K.

For each Coupon Valuation Date, the Conditional Coupon Rate is equal to the Coupon Amount Bearing Notional multiplied by 60% of the Notional Amount.

**Where**

- With X from 1 to 3, a Barrier Event X shall be deemed to occur if, on any Barrier Observation Date, the closing price of the Underlying is below the Barrier Level X.
- The Performance of the Underlying is equal to its Final Reference Price divided by its Initial Reference Price.
- The Boosted Performance 1 of the Underlying is equal to its Final Reference Price divided by 90% of the Initial Reference Price
- The Boosted Performance 2 of the Underlying is equal to its Final Reference Price divided by 80% of the Initial Reference Price.
- The Boosted Performance 3 of the Underlying is equal to its Final Reference Price divided by 70% of the Initial Reference Price.
- The Barrier Observation Period is the period starting on the Strike Date (excluded) and ending on the relevant Coupon Observation Date or Redemption Valuation Date (included).
- The Initial Reference Price is the closing price of the Underlying on the Strike Date.
- The Final Reference Price is the closing price of the Underlying on the Redemption Valuation Date.
- With K from 1 to 3, Base K is equal to the actual number of trading days from the Strike Date (excluded) to the Barrier Event K divided by the total number of trading days from the Strike Date (excluded) to the Redemption Valuation Date (included).

<b>Strike Date</b>	03 April 2023	<b>Issue Price</b>	100%
<b>Issue Date</b>	12 April 2023	<b>Product Currency</b>	HUF
<b>Redemption Valuation Date</b>	06 April 2026	<b>Notional Amount (per certificate)</b>	HUF 10,000
<b>Redemption Date (maturity)</b>	13 April 2026		
<b>Coupon Valuation Date(s)</b>	See Annex		
<b>Barrier Level</b>	1: 90% of the Initial Reference Price 2: 80% of its Initial Reference Price 3: 70% of its Initial Reference Price		
<b>Coupon Payment Date(s)</b>	13 April 2026		
<b>Barrier Observation Date(s)</b>	See Annex		

<b>Underlying</b>	<b>Bloomberg Code</b>
Solactive EEM Decrement 5% Index (NTR)	SOEEM5 Index

**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

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange (Regulated Market).

#### 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 1 June 2022 (the "Guarantee").

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

BNPP's long-term credit ratings are A+ with a stable outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.), AA- with a stable outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (which is the long-term rating assigned to BNPP's senior preferred debt by Fitch Ratings Ireland Limited) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Rating GmbH) and BNPP's short-term credit ratings are A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited.) and R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).

BNP Paribas 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 and the United States, in particular in Central and Eastern Europe, Turkey and Africa, and BancWest in the United States.

- *Specialised businesses:* BNP Paribas Personal Finance, Arval and BNP Paribas Leasing Solutions, New digital business lines (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 2022, the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government state holding 7.8% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.0 of the share capital, Amundi holding 6.0% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

<b>Key financial information for the purpose of assessing the guarantor's ability to fulfil its commitments under the guarantee</b>				
<b>Income statement</b>				
	<b>Year</b>	<b>Year-1</b>	<b>Year-2</b>	
<b>In millions of €</b>	31/12/2022*	31/12/2021*	31/12/2020	
<b>Net interest income</b>	20,831	19,238	21,312	
<b>Net fee and commission income</b>	10,178	10,362	9,862	
<b>Net gain on financial instruments</b>	9,455	7,777	7,146	
<b>Revenues</b>	47,631	43,762	44,275	
<b>Cost of risk</b>	-3,004	-2,791	-5,717	
<b>Operating Income</b>	12,932	11,325	8,364	
<b>Net income attributable to equity holders</b>	10,196	9,488	7,067	
<b>Earnings per share (in euros)</b>	7.8	7.26	5.31	
<b>Balance sheet</b>				
	<b>Year</b>	<b>Year-1</b>	<b>Year-2</b>	
<b>In millions of €</b>	31/12/2022*	31/12/2021*	31/12/2020	
<b>Total assets</b>	2,666,376	2,634,444	2,488,491	
<b>Debt securities</b>	224,603	220,106	212,351	
<b>Of which mid long term Senior Preferred</b>	73,906**	78,845**	82,086**	
<b>Subordinated debt</b>	24,832	25,667	23,325	
<b>Loans and receivables from customers (net)</b>	857,020	814,000	809,533	
<b>Deposits from customers</b>	1,008,054	957,684	940,991	
<b>Shareholders' equity (Group share)</b>	121,792	117,886	112,799	
<b>Doubtful loans/ gross outstandings***</b>	1.7%	2%	2.1%	
<b>Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio</b>	12.3%	12.9%	12.8%	
<b>Total Capital Ratio</b>	16.2%	16.4%	16.4%	
<b>Leverage Ratio****</b>	4.4%	4.1%	4.4%	

(\*) Application of IFRS 5

(\*\*) Regulatory scope

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

(\*\*\*\*) Without the effect of the temporary exemption related to deposits with Eurosystem central banks (calculated in accordance with Regulation (EU) No. 2020/873, Article 500b). The temporary exemption for the exclusion of deposits with Eurosystem central banks ended on 31 March 2022.

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

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

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

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

There are also risks associated with the Securities, including:

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

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

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

Index Securities are linked to the performance of an underlying index (an "Index"), which may reference various asset classes such as, equities, bonds, currency exchange rates or property price data, or could reference a mixture of asset classes. Investors in Index Securities face the risk of a broader set of circumstances that mean that the assets underlying the Index do not perform as expected compared to an investment in conventional debt securities. Accordingly, the return on an investment in Index Securities is more likely to be adversely affected than an investment in conventional debt securities.

Exposure to indices, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities.

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

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

### **4. Legal risks:**

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

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

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

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

The securities will be offered to the public from and including 1 March 2023 to and including 31 March 2023, subject to any early closing or extension of the offer period. Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange (Regulated Market).

#### **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: Erste Group Bank AG, AM Belvedere 1 1100 Wien Austria. The legal entity identifier of the Offeror : PQOH26KWDF7CG10L6792  
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 HUF 600,000,000

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

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

# Összefoglalás

## A Rész – Bevezetés és figyelmeztetések

### Figyelmeztetések

Ez az összefoglaló az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek bevezetőjének tekintendő.

Az Értékpapírok vonatkozásában befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egészét – beleértve minden, az abba hivatkozással beleépített dokumentumokat és a vonatkozó Végleges Feltételeket is – figyelembe véve lehet meghozni.

A befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a befektetésük egy részét vagy az egészet elveszthetik, és a tőkevédelem csak Lejártkor érvényes.

Ha a jelen Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatosan az Európai Gazdasági Térség valamely Tagállamában keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállam nemzeti jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek fordítási költségeit.

Polgári felelősség a Kibocsátót vagy a Garanciavállalót az adott Tagállamokban kizárólag a jelen összefoglaló tekintetében, ideértve az összefoglaló bármely fordítását is, terheli de csak akkor, ha az összefoglaló vagy annak fordítása félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alaptájékoztató és a vonatkozó Végleges Feltételek egyéb részeivel, vagy amennyiben az összefoglaló az Alaptájékoztatóval és a vonatkozó Végleges Feltételekkel együtt olvasva sem tartalmazza a befektetők Értékpapírra vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.

Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.

### Az értékpapírok neve és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN kód)

HUF Quanto "Dropback" Certifikátok amelyek a Solactive EEM decrement 5% Indexet (NTR) - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2479705092.

### A kibocsátó azonosító és kapcsolattartási adatai

BNP Paribas Issuance B.V. (a „Kibocsátó”), Herengracht 595, 1017 CE Amszterdam, Hollandia (telefonszám: +31(0)88 738 0000). A Kibocsátó jogalany-azonosítója: 7245009UXRIGIRYOBR48.

### Az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő személy azonosító és kapcsolattartási adatai

Ajánlattevő: Erste Group Bank AG AM Belvedere 1, 1100 Bécs, Ausztria. A Kibocsátó jogalany-azonosítója: PQOH26KWDF7CG10L6792

Kereskedésre történő bevezetést kezdeményező személy: BNP Paribas Issuance B.V. (a „Kibocsátó”), Herengracht 595, 1017 CE Amszterdam, Hollandia (telefonszám: +31(0)88 738 0000).

### A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és kapcsolattartási adatai

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

### A tájékoztató jóváhagyásának dátuma

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma 2022. június 1., AMF engedély száma: 22-189, időről időre kiegészítve.

## B. rész - Kiemelt információk a kibocsátóról

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

#### A kibocsátó székhelye és jogi formája, jogiszemély-azonosítója, a működését szabályozó jogszabályok, valamint az ország, amelyben bejegyezték

A BNPP B.V. egy holland jog szerinti zártkörű korlátolt felelősségű társaság, székhelye a Herengracht 595, 1017 CE, Amszterdam, Hollandia cím alatt található. Jogalany-azonosító (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48.

A BNPP B.V. hosszú távú hitelminősítése A + stabil kilátásokkal (S&P Global Ratings Europe Limited) a BNPP B.V. rövid távú hitelminősítése pedig A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited)..

#### Főbb tevékenységek

A Kibocsátó fő tevékenységét a bármilyen jellegű pénzügyi eszközök kibocsátása és/vagy megszerzése, valamint az ezzel kapcsolatos megállapodásoknak a BNPP Csoporton belüli társaságok részére történő megkötése képezi.

A BNPP B.V. eszközei más BNPP Csoport tagoknak a kötelezettségeiből állnak. A BNPP B.V. által kibocsátott értékpapírok tulajdonosai, a BNPP által kibocsátott garanciavállalás rendelkezéseinek figyelembevételével, ki vannak téve annak, hogy a BNPP Csoport tagjai képesek-e teljesíteni a BNPP B.V. felé fennálló kötelezettségeiket.

#### Fő részvényesek

A BNP Paribas a BNPP B.V. jegyzett tőkéjének 100 százalékos tulajdonosa.

#### A kibocsátó fő ügyvezető igazgatóinak megnevezése

A Kibocsátó ügyvezető igazgatója a BNP Paribas Finance B.V.

A BNP Paribas Finance B.V. ügyvezető igazgatói Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens és Matthew Yandle.

#### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálóinak megnevezése

A Kibocsátó könyvvizsgálói: Mazars N.V. A Mazars N.V. az NBA-nál (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants) bejegyzett független könyvvizsgáló vállalkozás Hollandiában.

#### Melyek a kibocsátó kiemelt pénzügyi információi?

#### Kiemelt pénzügyi információk

##### Eredménykimutatás

	Év	Év-1		
<b>Euróban</b>	31/12/2021	31/12/2020		
<b>Működési nyereség/vesztés</b>	47 856	54 758		



Mérleg				
	Év	Év-1		
<b>Euróban</b>	31/12/2021	31/12/2020		
<b>Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)</b>	87 075 921 726	69 621 531 827		
<b>Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)</b>	1	1		
<b>Kötelezettségek–sajáttőke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)</b>	133 566	112 649		
<b>Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)</b>	Nincsenek kamatráfordítások	Nincsenek kamatráfordítások		
Cash flow kimutatás				
	Év	Év-1		
<b>Euróban</b>	31/12/2021	31/12/2020		
<b>Működési tevékenységekből származó nettó cash flow</b>	622 151	-563 228		
<b>Pénzügyi tevékenységekből származó nettó cash flow</b>	0	0		
<b>Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow</b>	0	0		

#### A könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások

Nem alkalmazandó; az Alaptájékoztatóban foglalt korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentések nem tartalmaznak fenntartásokat.

#### Melyek a kibocsátót érintő főbb kockázatok?

Nem alkalmazandó. A BNPP B.V. egy operatív tevékenységet folytató vállalat. A BNPP B.V. hitelképessége a BNPP hitelképességétől függ.

### C. rész - Főbb információk az értékpapirokról

#### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

##### Típus, osztály és ISIN

HUF Quanto "Dropback" Certifikátok amelyek a Solactive EEM decrement 5% Indexet (NTR) - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2479705092.

#### A kibocsátott értékpapírok devizaneme, címletértéke, névértéke, száma, az értékpapírok feltételei

Az Értékpapírok devizaneme Forint ("HUF"). Az Értékpapírok névértéke HUF 10,000. Legfeljebb 60,000 Értékpapír kerül kibocsátásra. Az Értékpapírok visszaváltásának dátuma: 2026. április 13..

#### Az Értékpapírokhoz fűződő jogok

*Teheralapítási tilalom (negative pledge)* - Az Értékpapírok feltételei nem fognak teheralapítási tilalomra vonatkozó rendelkezést tartalmazni.

*Szerződésességi Események* - Az Értékpapírok feltételei nem fognak szerződésességi eseményeket tartalmazni.

*Alkalmazandó jog* - Az Értékpapírokra a/az angol jog az irányadó..

A termék kötött futamidejű, és a Visszaváltási Napon kerül visszaváltásra. Ha az 1–3. sz. Korlátesemények közül nem következik be Korlátesemény: a készpénzkifizetés egyenlő a Névérték és az alábbiak összegének szorzatával:

- (i) 66%, és
- (ii) a Mögöttes Eszköz Teljesítményének 34%-a.

b. Máskülönben, ha az 1–X sz. Korlátesemények közül X Korlátesemény (ahol az X 1-től 2-ig terjedhet) következik be, ami azt is jelenti, hogy (X+1 Korláteseménytől a 3. sz. Korláteseményig) nem következik be Korlátesemény, a készpénzkifizetés egyenlő a Névérték és az alábbiak összegének szorzatával:

- (i)  $66\% - X * 22\%$ , és;
- (ii) a Mögöttes Eszköz Teljesítményének 34%-a, és;
- (iii) A Mögöttes Eszköz eszköz Megnövelt Teljesítménye 22%-ának összege az 1. sz. Megnövelt Teljesítménytől az X sz. Megnövelt Teljesítményig.

c. Máskülönben, ha az 1–3. sz. Korlátesemények közül az összes Korlátesemény bekövetkezik: a készpénzkifizetés egyenlő a Névérték és az alábbiak összegének szorzatával:

- (i) a Mögöttes Eszköz Teljesítményének 34%-a, és;
- (ii) A Mögöttes Eszköz alapeljesítménye 22%-ának összege az 1. sz. Megnövelt Teljesítménytől a 3. sz. Megnövelt Teljesítményig.

**Feltételes Kamatszervény:** A feltételes kamatszervény kifizetése a vonatkozó Kamatszervény Kifizetési Dátumán esedékes a Feltételes Kamatszervény Árfolyamán, ha a Kamatszervény Értékelési Napján a Névértéket érő Kamatszervény értéke nem egyenlő nullával.

Az egyes Kamatszervények Értékelési Napján a Névértéket érő Kamatszervény értéke az alábbiak szerint kerül kiszámításra:

1. Ha az 1–3. sz. Korlátesemények közül nem következik be Korlátesemény: A Névértéket érő Kamatszervény egyenlő a 66%-ával;
2. Ha 1. – X sz. Korlátesemények közül X Korlátesemény következik be (ahol X 1-től 3-ig terjedhet), ami azt is jelenti, hogy (az X+1 Korláteseménytől kezdve a 3. sz. Korláteseményig) nem következik be Korlátesemény: A Névértéket érő Kamatszervény egyenlő az alábbiak összegével:
  - (i) Az alábbiak összege (a K 1-től X-ig terjedően): 22% megszorozva Alap K-val; és
  - (ii)  $66\% - X * 22\%$
3. Ha az 1–3. sz. Korlátesemények közül az összes Korlátesemény bekövetkezik: A Névértéket érő Kamatszervény egyenlő az alábbiak összegével (ahol K 1-től 3-ig terjedhet) megszorozott Névértékkel: 22% megszorozva Alap K-val.

Az egyes Kamatszervények Értékelési Dátumán a Feltételes Kamatszervény Árfolyama egyenlő a Névértéket érő Kamatszervény és a Névérték 60%-ának szorzatával.

- X 1 és 3 közötti értékkel X Korláteseménynek minősül, ha bármelyik Korlát Megfigyelési Napon az Mögöttes Eszköz záró árfolyama az X Korlátszint alatt van.
- A Mögöttes Eszköz 1. sz. Megnövelt Teljesítménye egyenlő a Végső Referencia Ár és a Kezdeti Referencia Ár 90%-ának hányadosával.

- A Mögöttes Eszköz 2. sz. Megnövelt Teljesítménye egyenlő a Végső Referencia Ár és a Kezdeti Referencia Ár 80%-ának hányadosával.
- A Mögöttes Eszköz 3. sz. Megnövelt Teljesítménye egyenlő a Végső Referencia Ár és a Kezdeti Referencia Ár 70%-ának hányadosával.
- A Korlát Megfigyelési Időszak az az időszak, amely a Kötés napján kezdődik (az adott napot nem beleértve) és a vonatkozó Kamatszelvevény Megfigyelési Dátumán vagy a Visszaváltási Értékelési Napon végződik (az adott napot beleértve).
- 1 és 3 közötti K esetén az Alap K megegyezik a Kötés napja (az adott napot nem beleértve) és a K Korlát esemény közötti kereskedési napok tényleges számával, osztva a Kötés napja (az adott napot nem beleértve) és a Visszaváltás Értékelési Napja (az adott napot beleértve) közötti kereskedési napok teljes számával.

<b>Kötési Dátum</b>	2023. április 03
<b>Kibocsátás Napja</b>	2023. április 12
<b>Visszaváltás/Visszavásárlás Értékelési Napja</b>	2026. április 06
<b>Visszaváltás/Visszavásárlás Napja (Lejárat)</b>	2026. április 13
<b>Kupon értékelésének Napja</b>	Melléklet
<b>Korlát</b>	1: 90% of the Initial Reference Price 2: 80% of its Initial Reference Price 3: 70% of its Initial Reference Price
<b>Kamatszelvevény Fizetési Nap(ok)</b>	2026. április 13.
<b>Korlát Megfigyelési Napon</b>	Melléklet

<b>Kibocsátási Ár</b>	100%
<b>Termék Devizaneme</b>	forint
<b>Certifikát Névértéke</b>	10,000 forint

<b>Mögöttes (Alapul Szolgáltató)</b>	<b>Bloomberg-Kód</b>
Solactive EEM Decrement 5% Index (NTR)	SOEEMD5 Index

**Gyűlések** - Az Értékpapírok feltételei tartalmazni fognak rendelkezéseket az Értékpapír-tulajdonosi gyűlés összehívására, az Értékpapír-tulajdonosok érdekeit általánosan érintő ügyek megvitatása érdekében. Ezen rendelkezések lehetővé teszik, hogy egy meghatározott többség minden Értékpapír-tulajdonosra kötelező döntést hozzon, azokat az Értékpapír-tulajdonosokat is beleértve, akik nem vettek részt és szavazatukat nem adták le az adott gyűlésen, beleértve továbbá azokat az Értékpapír-tulajdonosokat is, akik a többséggel ellentétesen szavaztak.

**Az Értékpapír-tulajdonosok képviselői** - A Kibocsátó nem nevez ki az Értékpapír-tulajdonosok tekintetében képviselőt.

#### Az értékpapírok ranghelye

Az Értékpapírok a Kibocsátó nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit képezik és egymással szemben azonos ranghelyen *pari passu* rangsoroltak.

#### Az értékpapírok szabad átruházhatóságának korlátozása

Az értékpapírok szabadon történő átruházhatósága nincs korlátozva.

#### Osztalékra vagy kifizetésre vonatkozó szabályzat

Nem alkalmazandó.

#### Hol folyik az értékpapírok kereskedése?

##### Kereskedésre trötönő bevezetés

A Kibocsátó (vagy valaki más a nevében) kérelmet fog tenni, hogy az Értékpapírokat kereskedésre bevezessék ide Luxembourg Stock Exchange (szabályozott piac).

#### Garancia kapcsolódik az értékpapírokhoz?

##### A garancia jellege és hatálya

A garancia szerinti kötelezettségek (a francia Code monétaire et financier L.613-30-3-I-3 cikke értelmében) a BNPP szenior előre rangsorolt, nem biztosított kötelezettségeit képezik és a BNPP minden egyéb fennálló és jövőbeli szenior, előre rangsorolt, nem biztosított kötelezettségével (kivéve bizonyos, a francia jogszabályok alapján kötelező erővel másként rangsorolt kötelezettségeket) azonos ranghelyen (*pari passu*) fognak állni.

Abban az esetben, ha a BNPP-nél hitelezői feltőkésítésre (bail-in) kerül sor, am a BNPP B.V.-nél nem, az adott felügyeleti hatóság csökkenteni fogja a BNPP garancia szerinti kötelezettségeit és/vagy tartozásainak összegét, hogy azok tükrözzék a BNPP hitelezői feltőkésítés alkalmazásából eredő és a BNPP kötelezettségeire vonatkozó csökkentéseket vagy módosításokat (ideértve azt a helyzetet is, ahol a Garancia maga nem tartozik a hitelezői feltőkésítés hatálya alá).

A Garanciavállaló feltétlenül és visszavonhatatlanul garantálja minden Tulajdonos számára, hogy ha a BNPP B.V az Értékpapírok vonatkozásában bármilyen okból nem fizet ki bármilyen összeget vagy nem teljesíti a kötelezettségeit a fizetés vagy a teljesítés meghatározott napján, akkor a Garanciavállaló a Feltételekkel összhangban kifizeti az összeget az esedékes pénznemben azonnal rendelkezésre álló pénzeszközök formájában, vagy adott esetben teljesíti vagy teljesíteti a vonatkozó kötelezettséget annak esedékes napján.

#### A Garanciavállaló bemutatása

A BNP Paribas („BNPP” vagy „Garanciavállaló”) a BNPP által 2022. június 1-án aláírt angol jog alatti garanciaokmányának (garantie) megfelelően feltétlenül és visszavonhatatlanul garantálja az Értékpapírokat („Garancia”).

A Garanciavállaló egy francia jog szerinti banki engedéllyel rendelkező részvénytársaság (société anonyme), melynek székhelye a 16, boulevard des Italiens – 75009, Párizs, Franciaország cím alatt található. Jogalany-azonosító (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

A BNPP az alábbi hosszú távú hitelminősítésekkel rendelkezik: A+ besorolás, stabil kilátással (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 besorolás, stabil kilátással (Moody's Investors Service Ltd.) és AA- besorolás, stabil kilátással (Fitch Ratings Ireland Limited) (*ami a BNPP elsőbbségi adósságának a Fitch Ratings Ireland Limited által adott hosszú távú minősítése*) és AA (alacsony) stabil kilátással (DBRS Rating GmbH) és a BNPP rövid távú hitelminősítései: A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) és R-1 (középső) (DBRS Rating GmbH).

A BNP Paribas SA a BNP Paribas Csoport (együtt: a „BNPP Csoport”) anyavállalata.

A BNP Paribas szervezete három működő divízió alapul: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) és Investment & Protection Services (IPS).

**Nagyvállalati és Intézményi Banki Üzletág (CIB):** Globális banki üzletág, globális piacok, értékpapír-szolgáltatások.

**Kereskedelmi, Lakossági Banki Üzletág és Szolgáltatások (CPBS):**

- **Kereskedelmi és lakossági bankok az eurózónában:** Kereskedelmi és lakossági banki üzletág Franciaországban (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Kereskedelmi és lakossági banki üzletág Olaszországban, Kereskedelmi és lakossági üzletág Belgiumban (CPBB) és Kereskedelmi és lakossági banki üzletág Luxemburgban (CPBL).

- **Az eurózónán kívüli kereskedelmi bankok az alábbiak szerint vannak szervezve:** Európa-Mediterrán kereskedelmi és személyes banki tevékenység az euróövezeten kívül és az Egyesült Államokban, különösen Közép- és Kelet-Európában, Törökországban és Afrikában, valamint a BancWest az Egyesült Államokban.

- **Specializálódott üzletágak:** BNP Paribas Personal Finance, Arval és BNP Paribas Leasing Solutions, új digitális üzletágak (nevezetesen a Nickel, Floa, Lyf) és BNP Paribas Personal Investors.

Befektetési és Védelmi Szolgáltatások (IPS): Biztosítás (BNP Paribas Cardif) és vagyon- és eszközkezelés: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (a BNP Paribas Csoport tőzsdén jegyzett és nem jegyzett ipari és kereskedelmi befektetésekből álló portfóliójának kezelése), és BNP Paribas Wealth Management.

2022. december 31-én a főbb részvényesek: a belga kormány részéről eljáró nyílt részvénytársaság (public-interest société anonyme), a Société Fédérale de Participations et d'Investissement („SFPI”), amely a jegyzett tőke 7,8%-át birtokolja, továbbá a jegyzett tőke 6,0%-át birtokló BlackRock Inc., a jegyzett tőke 6,0%-át birtokló Amundi, és a jegyzett tőke 1,0%-át birtokló Luxemburgi Nagyhercegség.

<b>Kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit</b>				
<b>Eredménykimutatás</b>				
	<b>Év</b>	<b>Év-1</b>	<b>Év-2</b>	
<b>Millió euróban</b>	31/12/2022*	31/12/2021*	31/12/2020	
<b>Nettó kamatbevétel</b>	20 831	19 238	21 312	
<b>Nettó díj- és jutalékbevételek</b>	10 178	10 362	9 862	
<b>Pénzügyi instrumentumokból származó nettó nyereség</b>	9 455	7 777	7 146	
<b>Árbevétel</b>	47 631	43 762	44 275	
<b>Kockázati költség</b>	-3 004	-2 791	-5 717	
<b>Működési bevétel</b>	12 932	11 325	8 364	
<b>Részvényesek rendelkezésére álló nettó jövedelem</b>	10 196	9 488	7 067	
<b>Egy részvényre jutó eredmény (euróban)</b>	7,8	7,26	5,31	
<b>Mérleg</b>				
	<b>Év</b>	<b>Év-1</b>	<b>Év-2</b>	
<b>Millió euróban</b>	31/12/2022*	31/12/2021*	31/12/2020	
<b>Összes eszközök</b>	2 666 376	2 634 444	2 488 491	
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	224 603	220 106	212 351	
<b>Ebből közép- és hosszú távú senior előnyösen rangsorolt</b>	73 906**	78 845**	82 086**	
<b>Alárendelt kötelezettségek</b>	24 832	25 667	23 325	
<b>Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)</b>	857 020	814 000	809 533	
<b>Ügyfélbetétek</b>	1 008 054	957 684	940 991	
<b>Saját tőke (Vállalatcsoporti szintű)</b>	121 792	117 886	112 799	
<b>Kétséges kölcsönök / bruttó kintlévőségek***</b>	1,7%	2%	2,1%	
<b>Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató</b>	12,3%	12,9%	12,8%	
<b>Teljes tőkegyfelelési mutató</b>	16,2%	16,4%	16,4%	
<b>Tőkeáttételi arány****</b>	4,4%	4,1%	4,4%	

(\*) IFRS5

(\*\*) Szabályozási hatály

(\*\*\*) Bizonytalan hitelek (3. szakasz) ügyfeleknek és hitelintézeteknek, a garancia levonása nélkül, beleértve a mérlegtételként, illetve mérlegen kívüli tételként szereplő, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, melyek értékcsökkenési leírással vagy a saját tőke révén valós érték szerint vannak értékelve és a vevőknek és hitelintézeteknek adott bruttó fennálló hitelként vannak feltüntetve, és mérlegtételek, illetve mérlegen kívüli tételek, beleértve a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, melyek értékcsökkenési leírással vagy a saját tőke (kivéve a biztosítást) révén valós érték szerint vannak értékelve.

(\*\*\*\*) Az ideiglenes mentesítés hatása nélkül az Eurosystem központi bankoknál elhelyezett betétekre vonatkozó ideiglenes mentességet (a 2020/873/EU rendelet, 500b cikkének megfelelően számítva). Az eurorendszer központi bankjaihoz tartozó betétek kizárására vonatkozó ideiglenes mentesítés 2022.

#### **A garanciavállalót érintő jelentős kockázati tényezők**

1. A hitelkockázatnak és a partneri kockázatnak kitett új céltartalékok jelentős növekedése vagy a korábban képzett céltartalékok szintjével kapcsolatos hiány kedvezőtlenül befolyásolhatja a BNP Paribas Csoport működési eredményét és pénzügyi helyzetét.
2. A BNP Paribas Csoport információs rendszerét érintő zavar vagy jogellenes behatolás jelentős ügyfél- vagy vásárlói adatvesztést okozhat, sértheti a BNP Paribas Csoport hírnevét és pénzügyi veszteséget okozhat.
3. A piaci ingadozások és volatilitás miatt a BNP Paribas Csoport a kereskedelmi és befektetési tevékenységét érintő jelentős veszteségeket szenvedhet el.
4. A BNP Paribas Csoport értékpapírjai, származtatott ügyletei portfóliója és a BNP Paribas Csoport saját adóssága könyv szerinti értékének kiigazítása hátrányos hatással lehet a nettó jövedelmére és a saját tőkére.
5. A BNP Paribas Csoport finanszírozáshoz való hozzájárását, valamint finanszírozási költségeit egy újbóli pénzügyi válság, illetve romló gazdasági feltételek, leminősítések, a növekvő szuverén hitelkockázati felárak és más tényezők hátrányosan befolyásolják.
6. A kedvezőtlen gazdasági és pénzügyi körülmények a múltban is hatással voltak és a jövőben is hatással lehetnek a BNP Paribas Csoportra és azokra a piacokra, melyekben tevékenységet folytat.
7. Az elmúlt években hozott törvények és szabályozások, ideértve különösképpen a globális pénzügyi válságra válaszul hozott törvényeket és szabályozásokat, és az új jogalkotási javaslatok, jelentősen hatással lehetnek a BNP Paribas Csoportra, valamint arra a pénzügyi és gazdasági környezetre, amelyben a tevékenységét végzi.
8. A BNP Paribas Csoport jelentős bírságokat és más közigazgatási és büntetőjogi szankciókat kaphat, ha nem felel meg a vonatkozó törvényeknek és szabályozásoknak, és veszteségei lehetnek a magánfelekkel szembeni (vagy mással kapcsolatos) peres ügyek miatt is.

#### **Melyek az értékpapírokra jellemző fontosabb sajátos kockázatok?**

#### **Az értékpapírokra jellemző lényegesebb sajátos kockázatok**

Az Értékpapírokat is érintik kockázatok, ideértve:

#### **1. Az értékpapírok (kifizetés) szerkezetével kapcsolatos kockázatok:**

Az Értékpapírok hozama a Mögöttes Eszköz(ök) teljesítményétől függ, a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a befektetésük egy részét vagy egészét elvesztik

## 2. A mögöttes eszközökhöz, zavarokhoz és kiigazításokhoz kapcsolódó kockázatok:

Az Index Értékpapírok különböző eszközkategóriákat, például részvényeket, kötvényeket, átváltási árfolyamokat vagy ingatlanárak adatait, vagy vegyes eszközkategóriákat alapul vevő mögöttes index („Index”) teljesítményére hivatkoznak. Az Index Értékpapírokba befektetők több körülmény kockázatának vannak kitéve, ami azt jelenti, hogy az Indexet alkotó eszközök nem úgy teljesítenek, ahogy azt elvárnánk hagyományos hitelviszonyt megtestesítő értékpapíroktól. Ennek megfelelően az Index Értékpapírokba való befektetés hozamát nagyobb valószínűséggel érik kedvezőtlen hatások, mint a hagyományos hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba való befektetést.

Hátrányos hatással lehet az Értékpapírok értékére és likviditására az indexekkel szembeni kitettség, kiigazítások, piaci zavarok vagy egy tőzsde kinyitásának elmaradása.

### 3. Az értékpapírok kereskedési piacaira vonatkozó kockázatok:

Az Értékpapírok kereskedési árára több tényező is hatással lehet, például a Mögöttes Referenciák vonatkozó ára, értéke vagy szintje, az Értékpapírok beütemezett beváltási dátumáig fennmaradó idő, a Mögöttes Referenciák tényleges vagy vélt volatilitása, valamint a vonatkozó Mögöttes Referenciák korrelációs kockázata. Több tényezőtől függően az Értékpapírok értéke és kereskedési ára ingadozhat (pozitív vagy negatív irányba elmozdulhat), és a befektetőknek körültekintően mérlegelni kell a tényezőket, mielőtt Értékpapírokat vennének vagy eladnának.

### 4. Jogi kockázatok:

Az Értékpapírok feltételei tartalmazni fognak rendelkezéseket az Értékpapír-tulajdonosi gyűlés összehívására, az érdekeiket általánosan érintő ügyek megvitatása érdekében. Ezek a rendelkezések lehetővé teszik, hogy egy meghatározott többség minden értékpapír-tulajdonosra kötelező döntést hozzon, azokat az értékpapír-tulajdonosokat is beleértve, akik nem vettek részt és szavazatukat nem adták le az adott gyűlésen, beleértve továbbá azokat az értékpapír-tulajdonosokat is, akik a többséggel ellentétesen szavaztak.

## D. rész - Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

### *Milyen feltételek és ütemterv mellett tudok befektetni ebbe az értékpapírba?*

#### **Az ajánlattétel általános feltételei és várható ütemezése**

Az értékpapírok nyilvános ajánlattételének kezdő dátuma 2023. március 1., és 2023. március 31. az utolsó nap, amikor még érvényes az ajánlat, kivéve, ha az ajánlati időszak hamarabb lezárul vagy meghosszabbításra kerül.

A Kibocsátó (vagy valaki más a nevében) kérelmet fog tenni, hogy az Értékpapírokat kereskedésre bevezessék ide Luxembourg Stock Exchange (szabályozott piac).

#### **A kibocsátás és/vagy ajánlat becsült összköltsége, beleértve a kibocsátó vagy ajánlattevő által a befektetőnek felszámított költségeket**

A kibocsátó nem számít fel költségeket a befektetőknek.

### *Ki az ajánlattevő és/vagy ki kéri a kereskedésre való bevezetést?*

#### **Az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre való bevezetést kérő személy ismertetése**

Ajánlattevő: Erste Group Bank AG, AM Belvedere 1 1100 Wien Austria. The legal entity identifier of the Offeror : PQOH26KWDF7CG10L6792

Kereskedésre való bevezetést kérő személy: BNP Paribas Issuance B.V. (a „Kibocsátó”), Herengracht 595, 1017 CE Amszterdam, Hollandia (telefonszám: +31(0)88 738 0000).

### *Miért kerül kibocsátásra ez a tájékoztató?*

#### **A bevételek becsült nettó összege és felhasználás**

Az Értékpapírok kibocsátásából befolyó nettó bevétel a Kibocsátó általános célú pénzalapjának részét fogja képezni. Ezen bevételek szolgálhatnak opciókkal, tőzsdei származtatott ügyletekkel vagy egyéb fedezeti típusú eszközökkel kapcsolatos pozíciók fenntartására.

Becsült nettó bevétel: Legfeljebb HUF 600,000,000

#### **Jegyzési megállapodás**

Az Ajánlattevő nem vállal jegyzési kötelezettséget.

#### **Az ajánlathoz vagy a kereskedésre való bevezetéshez kapcsolódó legjelentősebb érdekellentétek**

A Szervező és a kapcsolt vállalkozásai a rendes üzleti tevékenységeik keretében jelenleg vagy a jövőben is végezhetnek befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki tevékenységeket, továbbá egyéb szolgáltatásokat is nyújthatnak a Kibocsátó, a Garanciavállaló és ezek kapcsolt vállalkozásai részére.

A BNPP Csoport tagjai (ideértve a Kibocsátót és a Garanciavállalót) és Kapcsolt Vállalkozásai az Értékpapírok vonatkozásában különböző feladatokat - ideértve Értékpapír-kibocsátói és Értékpapírokkal kapcsolatos Számítást Végző Ügynöki feladatokat - látnak el, és a Mögöttes Eszközökhöz, illetve a Mögöttes Eszközökön alapuló vagy ahhoz tartozó egyéb eszközökhöz és származtatott termékekhez kapcsolódó kereskedelmi tevékenységet (a fedezeti típusú ügyleteket is ideértve) is végezhetnek, ami érdekellentéteket eredményezhet.

A BNP Paribas Arbitrage SNC Szervezőként és Számítást Végző Ügynökként jár el, valamint ő a Kibocsátó és a Garanciavállaló Kapcsolt Vállalkozása, és lehetséges érdekellentét lehet közte és az Értékpapírok tulajdonosai között, többek között olyan döntések és ítéletek tekintetében, amiket a Számítást Végző Ügynöknek meg kell hoznia. Lehet, hogy a Kibocsátó és a BNP Paribas Arbitrage SNC mint Szervező és Számítást Végző Ügynök, valamint a Tulajdonosok, azaz az Értékpapírok befektetői gazdasági érdekei ellentétben állnak egymással.

A Kibocsátó tudomása szerint a fent említetteken túl az Értékpapírok kibocsátásában résztvevő más személyeknek nem áll fenn az ajánlattal kapcsolatban jelentős érdeke vagy érdekellentéte.