

**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 18 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 5 February 2018, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Securities to retail clients are appropriate – investment advice, portfolio management, and non-advised sales, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a "distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

## **FINAL TERMS FOR CERTIFICATES**

### **FINAL TERMS DATED 13 SEPTEMBER 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 500,000 HUF Quanto 3Y "Up and In Digital" Certificates on BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index EUR due 9 October 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. 23-197 on 31 May 2023

**ISIN Code: XS2601280782**

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

*(as Manager)*

**The Securities are offered to the public in Hungary from 13 September 2023 to 29 September 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 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 (the "**Conditions**") set forth in the Base Prospectus dated 31 May 2023, 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) notwithstanding the publication and approval of any other Supplement to the 2022 Base Prospectus (each a "**2022 Future Supplement**") which may have been published and approved after the date of these Final Terms and before the end of the public offer period of the Securities to which these Final Terms relate (together, the "**2022 Base Prospectus**") and/or an updated Base Prospectus (any Supplement(s) thereto, each a "**2023 Future Supplement**"), which will replace the 2022 Base Prospectus (the "**2023 Base Prospectus**") (the date of any such publication and approval, each a "**Publication Date**").

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 31 May 2023, 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 on <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2601280782> 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
CE5437WX	Up to 500,000	Up to 500,000	XS2601280782	260128078	100.00%	9 October 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:** 11 September 2023.
4. **Issue Date:** 9 October 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:**
    - SPS Fixed Percentage Securities**
    - SPS Fixed Percentage Securities
    - Constant Percentage 1**

*Where :*

**Constant Percentage 1** means 100%
13. **Relevant Asset(s):** Not applicable.
14. **Entitlement:** Not applicable.

15. **Exchange Rate:** Not applicable.
16. **Settlement Currency:** The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Forint ("**HUF**").
17. **Syndication:** The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. **Minimum Trading Size:** Not applicable
19. **Agent(s):**
- (a) **Principal Security Agent** BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
- (b) **Security Agent** Not applicable.
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 **BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index** (Bloomberg Code: BNPIEA15 <Index>)
- BNP Paribas** or any successor thereto is the Index Sponsor.
- The Underlying Index is a Custom Index.
- Asset Class Type: Equity Custom Index.
- For the purposes of the Conditions, the Underlying Reference shall be deemed an Index.
- (b) **Index Currency:** Euro ("**EUR**").
- (c) **Exchange(s):** Not applicable.
- (d) **Related Exchange(s):** Not applicable.
- (e) **Exchange Business Day:** Not applicable.
- (f) **Scheduled Trading Day:** Not applicable.
- (g) **Weighting:** Not applicable.
- (h) **Settlement Price:** Not applicable.
- (i) **Specified Maximum Days of Disruption:** Not applicable.
- (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 the Conditions.

(m) <b>Additional provisions applicable to Custom Indices:</b>	Applicable.
(i) <b>Screen Page:</b>	Bloomberg page: BNPIEA15 <Index>.
(ii) <b>Redemption on Occurrence of a Custom Index Adjustment Event</b>	Delayed Redemption on Occurrence of a Custom Index Adjustment Event : Not applicable
(iii) <b>Custom Index Disruption Event:</b>	Specified Maximum Days of Disruption will be equal to: Three (3) Scheduled Custom Index Business Days
(n) <b>Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:</b>	Not applicable.
26. <b>Share Securities/ETI Share Securities:</b>	Not applicable.
27. <b>ETI Securities:</b>	Not applicable.
28. <b>Debt Securities:</b>	Not applicable.
29. <b>Commodity Securities:</b>	Not applicable.
30. <b>Inflation Index Securities:</b>	Not applicable.
31. <b>Currency Securities:</b>	Not applicable.
32. <b>Fund Securities:</b>	Not applicable.
33. <b>Futures Securities:</b>	Not applicable.
34. <b>Credit Security Provisions:</b>	Not applicable.
35. <b>Underlying Interest Rate Securities:</b>	Not applicable.
36. <b>Preference Share Certificates:</b>	Not applicable.
37. <b>OET Certificates:</b>	Not applicable.
38. <b>Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):</b>	Illegality: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d). Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b).
39. <b>Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:</b>	(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. <b>Knock-in Event:</b>	Not applicable.
41. <b>Knock-out Event:</b>	Not applicable.
42. <b>EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION</b>	
(a) <b>Notional Amount of each Certificate:</b>	HUF 10,000
(b) <b>Partly Paid Certificates:</b>	The Certificates are not Partly Paid Certificates.

(c)	<b>Interest:</b>	Applicable.
(i)	<b>Interest Period(s):</b>	As per Conditions.
(ii)	<b>Interest Period End Date(s):</b>	Not applicable.
(iii)	<b>Business Day Convention for Interest Period End Date(s):</b>	Not applicable.
(iv)	<b>Interest Payment Date(s):</b>	The Redemption Date
(v)	<b>Business Day Convention for Interest Payment Date(s):</b>	Following Business Day Convention.
(vi)	<b>Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent):</b>	Not applicable.
(vii)	<b>Margin(s):</b>	Not applicable.
(viii)	<b>Minimum Interest Rate:</b>	Not applicable.
(ix)	<b>Maximum Interest Rate:</b>	Not applicable.
(x)	<b>Day Count Fraction:</b>	Not applicable.
(xi)	<b>Determination Date(s):</b>	Not applicable.
(xii)	<b>Accrual to Redemption:</b>	Not applicable.
(xiii)	<b>Rate of Interest:</b>	Linked Interest
(xiv)	<b>Coupon rate:</b>	Applicable.

Digital Coupon is applicable.

Single Digital Coupon Condition is applicable.

Where :

**Rate(i)** means 60.00%

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

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

**Barrier Level** means 108%;

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

**SPS Valuation Date** means the SPS Coupon Valuation Date(s) or the Strike Date, as applicable.

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

**Strike Price Closing Value** is Applicable.

**Underlying Reference** means as set out in item 25(a);

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

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;

**Settlement Price Date** means the relevant Valuation Date(s);

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

**Interest Valuation Date** means Redemption Valuation Date.

- |  |  |
|--|--|
| (d) <b>Fixed Rate Provisions:</b>                    | Not applicable   |
| (e) <b>Floating Rate Provisions:</b>                 | Not applicable.  |
| (f) <b>Linked Interest Certificates:</b>             | Applicable - see Index Linked Interest Certificates below. |
| (g) <b>Payment of Premium Amount(s):</b>             | Not applicable.  |
| (h) <b>Index Linked Interest Certificates:</b>       | Not applicable.  |
| (i) <b>Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s):</b> | As set out in §25.   |
| (ii) <b>Averaging:</b>                               | Not applicable.  |
| (iii) <b>Interest Valuation Time:</b>                | As set out in §25.   |
| (iv) <b>Interest Valuation Date(s):</b>              | The Redemption Valuation Date.                             |
| (v) <b>Index Correction Period:</b>                  | As per Conditions.   |
| (vi) <b>Observation Dates:</b>                       | Not applicable.  |
| (vii) <b>Observation Period:</b>                     | Not applicable.  |

(viii) <b>Specified Maximum Days of Disruption:</b>	As set out in §25.
(ix) <b>Exchange(s):</b>	As set out in §25.
(x) <b>Related Exchange(s):</b>	As set out in §25.
(xi) <b>Exchange Business Day:</b>	As set out in §25.
(xii) <b>Scheduled Trading Day:</b>	As set out in §25.
(xiii) <b>Settlement Price:</b>	Not applicable.
(xiv) <b>Weighting:</b>	Not applicable.
(xv) <b>Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event:</b>	Delayed Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event: Not applicable.
(xvi) <b>Additional provisions applicable to Custom Indices:</b>	Not applicable.
(xvii) <b>Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:</b>	Not applicable.
(i) <b>Share Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(j) <b>ETI Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(k) <b>Debt Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(l) <b>Commodity Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(m) <b>Inflation Index Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(n) <b>Currency Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(o) <b>Fund Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(p) <b>Futures Linked Interest Certificates:</b>	Not applicable.
(q) <b>Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:</b>	Not applicable.
(r) <b>Instalment Certificates:</b>	The Certificates are not Instalment Certificates.
(s) <b>Issuer Call Option:</b>	Not applicable.
(t) <b>Holder Put Option:</b>	Not applicable.
(u) <b>Automatic Early Redemption:</b>	Not applicable.
(v) <b>Strike Date:</b>	2 October 2023.
(w) <b>Strike Price:</b>	Not applicable.



(x) <b>Redemption Valuation Date:</b>	2 October 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) 13 September 2023 until (and including) 29 September 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>	The placement activity will be carried out by : Erste Group Bank AG AM Belvedere 1 1100 Wien Austria LEI : PQOH26KWDF7CG10L6792 (the “ <b>Authorised Offeror</b> ”)
(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 Investors:</b>	
(i) <b>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:</b>	Not applicable.
(ii) <b>Prohibition of Sales to UK Retail Investors:</b>	Not applicable.
(iii) <b>Prohibition of Sales to EEA Non Retail Investors (where Securities are held in a retail account):</b>	Not applicable.

- (iv) **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: Vincent DECHAUX, Duly authorised

## PART B - OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading

The Securities are unlisted.

### 2. Ratings

The Securities have not been rated.

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

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 offer.

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

- |                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| (a) <b>Reasons for the Offer:</b>    | See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus.   |
| (b) <b>Estimated net proceeds:</b>   | Up to HUF 5,000,000,000.00                      |
| (c) <b>Estimated total expenses:</b> | 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:** BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index Website:  
<https://indx.bnpparibas.com/Strategy/Index?pid=gNmFlabjsKGGbDr%2fXjQH%2fQ%3d%3d&subid=5HbjUADOU8aa7S5FDybH%2fQ%3d%3d>

#### **Index 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.

#### **BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index**

The methodology of and rules governing the index (the "Index Methodology" and the "Index") are proprietary. None of the sponsor of the Index (the "Index Sponsor"), the index calculation agent (where such party is not also the Index Sponsor, the "Index Calculation Agent") nor, where applicable, the index Investment Advisor (the "Index Investment Advisor") guarantee that there will be no errors or omissions in computing or disseminating the Index.

The Index Methodology is based on certain assumptions, certain pricing models and calculation methods adopted by the Index Sponsor, the Index Calculation Agent and, where applicable, the Index Investment Advisor, and may have certain inherent limitations. Information prepared on the basis of different models, calculation methods or assumptions may yield different results. You have no authority to use or reproduce the Index Methodology in any way, and neither BNP Paribas nor

any of its affiliates shall be liable for any loss whatsoever, whether arising directly or indirectly from the use of the Index or Index Methodology or otherwise in connection therewith.

The Index Sponsor reserves the right to amend or adjust the Index Methodology from time to time in accordance with the rules governing the Index and accepts no liability for any such amendment or adjustment. Neither the Index Sponsor nor the Index Calculation Agent are under any obligation to continue the calculation, publication or dissemination of the Index and accept no liability for any suspension or interruption in the calculation thereof which is made in accordance with the rules governing the Index. None of the Index Sponsor, the Index Calculation Agent nor, where applicable, the Index Investment Advisor accept any liability in connection with the publication or use of the level of the Index at any given time.

The Index Methodology embeds certain costs in the strategy which cover amongst other things, friction, replication and repo costs in running the Index. The levels of such costs (if any) may vary over time in accordance with market conditions as determined by the Index Sponsor acting in a commercially reasonable manner.

BNP Paribas and its affiliates may enter into derivative transactions or issue financial instruments (together, the "Products") linked to the Index. The Products are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by the sponsor of any index component (or part thereof) which may comprise the Index (each a "Reference Index") that is not affiliated with BNP Paribas (each such sponsor, a "Reference Index Sponsor"). The Reference Index Sponsors make no representation whatsoever, whether express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the relevant Reference Index and/or the levels at which the relevant Reference Index stands at any particular time on any particular date or otherwise. No Reference Index Sponsor shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the relevant Reference Index and the relevant Reference Index Sponsor is under no obligation to advise any person of any error therein. None of the Reference Index Sponsors makes any representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or assuming any risk in connection with the Products. BNP Paribas and its affiliates have no rights against or recourse to any Reference Index Sponsor should any Reference Index not be published or for any errors in the calculation thereof or on any other basis whatsoever in relation to any Reference Index, its production, or the level or constituents thereof. BNP Paribas and its affiliates shall have no liability to any party for any act or failure to act by any Reference Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of the relevant Reference Index and have no affiliation with or control over any Reference Index or the relevant Reference Index Sponsor or the computation, composition or dissemination of any Reference Index. Although the Index Calculation Agent will obtain information concerning each Reference Index from publicly available sources that 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 BNP Paribas or any of its affiliates nor the Index Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning any Reference Index.

BNP Paribas and/or its affiliates may act in a number of different capacities in relation to the Index and/or products linked to the Index, which may include, but not be limited to, acting as market-maker, hedging counterparty, issuer of components of the Index, Index Sponsor and/or Index Calculation Agent. Such activities could result in potential conflicts of interest that could influence the price or value of a Product."

## 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 1.5 per cent. per annum shall be retained by the Authorised Offeror)

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

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

Such an event will be notified to investors via the following link:  
<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2601280782>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 500,000 Securities.

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

The Offer Period may be closed early as determined by Issuer in its sole discretion and notified on or around such earlier date by publication on the following webpage: <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2601280782>

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/XS2601280782>

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/XS2601280782>

#### Description of the application process:

From, and including, 13 September 2023 to, and including, 29 September 2023 (the "**Offer End Date**"), 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/XS2601280782>

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/XS2601280782> 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/XS2601280782> 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:**

Series Number	Issue Price per Security	Expenses included in the Issue Price
CE5437WX	100%	7.39% 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 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:**

The placement activity will be carried out by :  
Erste Group Bank AG  
AM Belvedere 1  
1100 Wien  
Austria  
LEI : PQOH26KWDF7CG10L6792

(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 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.

Benchmark	Administrator	Register
BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index	BNP Paribas	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 "Up and In Digital" Certificates linked to BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2601280782.

### 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 31 May 2023 under the approval number 23-197 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, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens 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 €	31/12/2022	31/12/2021
Operating profit/loss	120,674	47,856



Balance sheet		
	Year	Year-1
In €	31/12/2022	31/12/2021
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	94,563,113,054	87,075,923,521
Current ratio (current assets/current liabilities)	1	1
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	126,405	133,566
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	No interest expenses	No interest expenses
Cash flow statement		
	Year	Year-1
In €	31/12/2022	31/12/2021
Net Cash flows from operating activities	-113,916	622,151
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 "Up and In Digital" Certificates linked to BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2601280782.

##### 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 500,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 9 October 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 product may also pay coupon 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 payment in cash equal to 100% of the Notional Amount.

*Coupon*: A conditional coupon is due for payment at the relevant Conditional Coupon Rate if, on a Coupon Valuation Date, the closing price of the Underlying is greater than or equal to the relevant Conditional Coupon Barrier.

All due conditional coupons will be paid at the Redemption Date.

#### Where:

- The Initial Reference Price is the closing price of the Underlying on the Strike Date.

Strike Date	02 October 2023	Issue Price	100%
Issue Date	09 October 2023	Product Currency	HUF
Redemption Date (maturity)	09 October 2026	Notional Amount (per certificate)	HUF 10,000
Coupon Valuation Date(s)	02 October 2026	Conditional Coupon Barrier(s)	108% of the Initial Reference Price
Conditional Coupon Rate(s)	60% of the Notional Amount		

Underlying	Bloomberg Code
BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index	BNPIEAI5

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

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

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

#### Description of the guarantor

The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to an English law deed of guarantee executed by BNPP 31 May 2023 (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 eurozone:* 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 eurozone, organised around:* Europe-Mediterranean, covering Commercial & Personal Banking outside the eurozone, in particular in Central and Eastern Europe, Türkiye and Africa.

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

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

As at 30 June 2023, 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 5.1% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.9% of the share capital, Amundi holding 5.0% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

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

On 2 May 2023, BNP Paribas reported restated quarterly series for 2022 to reflect for each quarter: (i) the application of IFRS 5 relating to disposal groups of assets and liabilities held for sale, following the sale of Bank of the West on 1 February 2023; (ii) the application of IFRS 17 (Insurance Contracts) and the application of IFRS 9 for insurance entities, effective 1 January 2023; (iii) the application of IAS 29 (Financial Reporting in Hyperinflationary Economies) to Türkiye, effective 1 January 2022; and (iv) the internal transfers of activities and results at Global Markets and Commercial & Personal Banking in Belgium

Income statement					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	30/06/2023	30/06/2022
<b>Net interest income</b>	n.a	19,238	21,312	9,056	10,344
<b>Net fee and commission income</b>	n.a	10,362	9,862	4,926	5,105
<b>Net gain on financial instruments</b>	n.a	7,777	7,146	6,071	5,678
<b>Revenues</b>	45,430	43,762	44,275	23,395	23,404
<b>Cost of risk</b>	-3,003	-2,971	-5,717	-1,331	-1,409
<b>Operating Income</b>	12,564	11,325	8,364	5,984	6,462
<b>Net income attributable to equity holders</b>	9,848	9,488	7,067	7,245	4,933
<b>Earnings per share (in euros)</b>	7.8	7.26	5.31	4.72*	4.04

<b>Balance sheet</b>					
	<b>Year</b>	<b>Year-1</b>	<b>Year-2</b>	<b>Interim</b>	<b>Comparative interim from same period in prior year</b>
<b>In millions of €</b>	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	30/06/2023	30/06/2022
<b>Total assets</b>	2,663,748	2,634,444	2,488,491	2,671,181	2,891,007
<b>Debt securities</b>	220,937	220,106	212,351	262,923	229,506
<b>Of which mid long term Senior Preferred</b>	58,899**	78,845**	82,086**	n.a	n.a
<b>Subordinated debt</b>	24,160	25,667	23,325	23,734	25,702
<b>Loans and receivables from customers (net)</b>	857,020	814,000	809,533	852,649	855,044
<b>Deposits from customers</b>	1,008,056	957,684	940,991	977,676	1,008,661
<b>Shareholders' equity (Group share)</b>	121,237	117,886	112,799	123,301	115,945
<b>Doubtful loans/ gross outstandings***</b>	1.7%	2%	2.1%	1.7%	1.8%
<b>Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio</b>	12.3%	12.9%	12.8%	13.6%	12.2%
<b>Total Capital Ratio</b>	16.2%	16.4%	16.4%	17.8%	15.7%
<b>Leverage Ratio****</b>	4.4%	4.1%	4.4%	4.5%	3.8%

(\*) Calculated on the basis of the distributable net income in 2023

(\*\*) 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 the capital protection applies only at Maturity.

##### **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 13 September 2023 to and including 29 September 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).

<b>Estimate of the total expenses of the issue and/or offer, including estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror</b>
--

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

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

<b>Description of the offeror and / or person asking for admission to trading</b>
---

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).

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

<b>Use and estimated net amount of the proceeds</b>
---

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 5,000,000,000

<b>Underwriting agreement</b>
-------------------------------

No underwriting commitment is undertaken by the Offeror.

<b>Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading</b>
--

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 Lejáratkor érvényes.

Ha a jelen Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatban 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.

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

HUF Quanto "Up and In Digital" Certifikátok amelyek a BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index Indexet követik - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2601280782.

### 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 Wien Austria. The legal entity identifier of the Offeror : 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 tájékoztató 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 2023. május 31., AMF engedély száma: 23-197, 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 korlátozott 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, Cyril Le Merrer, Folkert van Asma, Geert Lippens és Matthew Yandle.

#### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálóinak megnevezése

A Kibocsátó könyvvizsgálói: Deloitte Accountants N.V. A Deloitte Accountants 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
Euróban	31/12/2022	31/12/2021
Működési nyereség/veszteség	120 674	47 856

Mérleg		
	Év	Év-1
Euróban	31/12/2022	31/12/2021
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	94 563 113 054	87 075 923 521
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	1	1
Kötelezettségek–sajátőke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	126 405	133 566
Kamatfedezeti mutató (működési jövedelem/kamatráfordítás)	Nincsenek kamatráfordítások	Nincsenek kamatráfordítások
Cash flow kimutatás		
	Év	Év-1
Euróban	31/12/2022	31/12/2021
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow	-113 916	622 151
Pénzügyi tevékenységekből származó nettó cash flow	0	0
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow	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 értékpapírokról

#### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

##### Típus, osztály és ISIN

HUF Quanto "Up and In Digital" Certifikátok amelyek a BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index Indexet követik - Az értékpapírok Certifikátok. Nemzetközi Értékpapír-azonosító Száma („ISIN”): XS2601280782.

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

Az Értékpapírok devizaneme Forint ("HUF"). Az Értékpapírok névértéke HUF 10,000. Legfeljebb 500,000 Értékpapír kerül kibocsátásra. Az Értékpapírok visszaváltásának dátuma: 2026. október 9..

#### 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 célja az, hogy az Ön számára hozamot biztosítson termék alapjául szolgáló index hozama alapján. Előre meghatározott feltételek mellett a termék a kupon alábbi rendelkezéseinek megfelelően kuponot is fizethet.

A visszaváltás napján minden egyes certifikát tekintetében, a kupon kamatának végső kifizetése mellett: még kifizetésre kerül készpénzben a névérték 100%-át.

**Kupon:** A feltételes kupon kamatlába szerinti feltételes kupon mértéke akkor esedékes, ha a kupon értékelésének napja a(z) záró árfolyam a mögöttes eszköz tekintetében nagyobb vagy egyenlő (volt), mint a kapcsolódó feltételes kupon korlát.

Valamennyi feltételes kupon a visszaváltás napján kerül kifizetésre.

#### Ahol:

■ Egy mögöttes eszköz, az mögöttes eszköz az mögöttes eszköz a kötési dátumon.

Kötési Dátum	2023. október 2.	Kibocsátási Ár	100%
Kibocsátás Napja	2023. október 9.	Termék Devizaneme	forint
Visszaváltás/Visszavásárlás Napja (Lejárat)	2026. október 9.	Certifikát Névértéke	10,000 forint
kupon értékelésének napja	2026. október 2.	Feltételes Kupon Korlát	108%-a a Kezdeti Referencia Árnak
Feltételes Kupon Mértéke	60% a névérték		

Mögöttes (Alapul Szolgáltató)	Bloomberg-Kód
BNP Paribas 5% Volatility Control on MSCI AI Index	BNPIEA15

**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 trötendő bevezetés

A Kibocsátó (vagy valaki más a nevében) kérelmezni fogja az Értékpapírokat kereskedés céljából történő bevezetését az következő kereskedési helyszínre: 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, ám 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 teljesítetteti a vonatkozó kötelezettséget annak esedékes napján.

#### A Garanciavállaló bemutatása

A BNP Paribas („BNPP” vagy „Garanciavállaló”) a BNPP által 2023. május 31.-én 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): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

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 szervezet 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, különösen Közép- és Kelet-Európában, Törökországban és Afrikában.

- *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.

2023. június 30-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 5,1%-át birtokolja, továbbá a jegyzett tőke 6,9%-át birtokló BlackRock Inc., a jegyzett tőke 5,0%-át birtokló Amundi, és a jegyzett tőke 1,0%-át birtokló Luxemburgi Nagyhercegség.

#### Kiemelt pénzügyi információk, amelyek segítségével megállapítható, hogy a garanciavállaló képes-e teljesíteni a garanciához kapcsolódó kötelezettségeit

2023. május 2-án a BNP Paribas a 2022-re vonatkozó negyedéves adatainak kiigazításáról számolt be, hogy azok az összes negyedévet megfelelően tükrözzék: (i) az IFRS 5 standard alkalmazása az értékesítésre tartott befektetett eszközökre és megszűnt tevékenységekre vonatkozóan a Bank of the West 2023. február 1-jei eladását követően; (ii) az IFRS 17 standard (Biztosítási Szerződések) és az IFRS 9 standard alkalmazása a biztosítókra, 2023. január 1-jei hatállyal; (iii) az IAS 29 standard (Pénzügyi beszámoló hiperinflációs gazdaságokban) alkalmazása Törökországban, 2022. január 1-jei hatállyal; valamint (iv) a belga Global Markets és Commercial & Personal Banking tevékenységek és eredményének belső átcsoportosítása

Eredménykimutatás					
	Év	Év-1	Év-2	Időközi	Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
Millió euróban	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	30/06/2023	30/06/2022
Nettó kamatbevétel	n.a	19 238	21 312	9 056	10 344
Nettó díj- és jutalékbevételek	n.a	10 362	9 862	4 926	5 105
Pénzügyi instrumentumokból származó nettó nyereség	n.a	7 777	7 146	6 071	5 678
Árbevétel	45 430	43 762	44 275	23 395	23 404
Kockázati költség	-3 003	-2 971	-5 717	-1 331	-1 409
Működési bevétel	12 564	11 325	8 364	5 984	6 462
Részvényesek rendelkezésére álló nettó jövedelem	9 848	9 488	7 067	7 245	4 933
Egy részvényre jutó eredmény (euróban)	7,8	7,26	5,31	4,72*	4,04

	Mérleg				Az előző év ugyanazon időszakával összehasonlító időközi
	Év	Év-1	Év-2	Időközi	
Millió euróban	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	30/06/2023	30/06/2022
<b>Összes eszközök</b>	2 663 748	2 634 444	2 488 491	2 671 181	2 891 007
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	220 937	220 106	212 351	262 923	229 506
<b>Ebből közép- és hosszú távú szenior előnyösen rangsorolt</b>	58 899**	78 845**	82 086**	n.a	n.a
<b>Alárendelt kötelezettségek</b>	24 160	25 667	23 325	23 734	25 702
<b>Hitelek és követelések ügyfelekkel szemben (nettó)</b>	857 020	814 000	809 533	852 649	855 044
<b>Ügyfélbetétek</b>	1 008 056	957 684	940 991	977 676	1 008 661
<b>Saját tőke (Vállalatcsoporti szintű)</b>	121 237	117 886	112 799	123 301	115 945
<b>Kétséges kölcsönök / bruttó kintlévőségek***</b>	1,7%	2%	2,1%	1,7%	1,8%
<b>Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató</b>	12,3%	12,9%	12,8%	13,6%	12,2%
<b>Teljes tőkefelelési mutató</b>	16,2%	16,4%	16,4%	17,8%	15,7%
<b>Tőkeáttételi arány****</b>	4,4%	4,1%	4,4%	4,5%	3,8%

(\*) Az elosztható nettó jövedelem alapján számított 2023-ban

(\*\*) Szabályozási hatály

(\*\*\*) Bizonytalan hitelek (3. szakasz) ügyfeleknek és hitelintézeteknek, a garancia levonása nélkül, beleértve a mérleg tételeként, illetve mérlegén 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 mérleg tételek, illetve mérlegén 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

- 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.
- 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.
- A piaci ingadozások és volatilitás miatt a BNP Paribas Csoport a kereskedelmi és befektetési tevékenységét érintő jelentős veszteségeket szenvedhet el.
- A BNP Paribas Csoport értékpapírai, származtatott ügyletei portfóliója és a BNP Paribas Csoport saját adóssága könyv szerinti értékének kiigazítása hátrányos hatással lehet a nettó jövedelmére és a saját tőkére.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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, és a tökevédelem csak Lejáratkor érvényes.

#### 2. A mögöttes eszközhöz, 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 elvámánk 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. szeptember 13, és 2023. szeptember 29 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 ideLuxembourg 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 5,000,000,000

**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.