

FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

FINAL TERMS DATED 27 JULY 2022

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

2,579 SEK "Athena Worst-of" Certificates relating to Basket of Shares due 22 July 2027

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: SE0018168882

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

Any person making or intending to make an offer of the Securities may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Issuer 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 nor, the Guarantor or any Manager has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Securities in any other circumstances.

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 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 and any Supplements to the Base Prospectus are available for viewing at BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60 avenue J.F. KENNEDY, L-1855 Luxembourg and on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) 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
CE7053JBG	2,579	2,579	SE0018168882	249389293	100.00%	22 July 2027

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:** 6 July 2022.

4. **Issue Date and Interest Commencement Date:** 27 July 2022.

5. **Consolidation:** Not applicable.

6. **Type of Securities:** (a) Certificates.

(b) The Securities are Share Securities.

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

Unwind Costs: Applicable.

7. **Form of Securities:** Swedish Dematerialised Securities

8. **Business Day Centre(s):** The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is Stockholm.

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:

Auto-Callable Products

Autocall Standard Securities

(A) If FR Barrier Value is greater than or equal to the Final Redemption Condition Level:

100% + FR Exit Rate;or

(B) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred:

100% + Coupon Airbag Percentage;or

(C) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred:

Min (100%, Final Redemption Value)

Where:

FR Barrier Value: means, in respect of a SPS FR Barrier Valuation Date, the Worst Value.

SPS FR Barrier Valuation Date means the Settlement Price Date.

Settlement Price Date means the Valuation Date.

Valuation Date means the Redemption Valuation Date.

Strike Price Closing Value: Applicable

Worst Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation Date.

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 means as set out in §26(a) below.

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

SPS Valuation Date means the SPS FR Barrier Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

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

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

Final Redemption Condition Level means 90 per cent.

FR Exit Rate means **FR Rate**;

FR Rate means **60 x ER%**;

ER% means **2.62** per cent

Coupon Airbag Percentage means 0 per cent.

Final Redemption Value means the Worst Value.

Strike Price Closing Value: Applicable

Worst Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation Date.

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 means as set out in §26(a) below.

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

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.

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

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

- | | |
|--|--|
| 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 Swedish Krona (" SEK "). |
| 17. Syndication: | The Securities will be distributed on a non-syndicated basis. |
| 18. Minimum Trading Size: | Not applicable. |
| 19. Principal Security Agent: | The Swedish Security Agent as indicated in § 6 of Part B - "Other Information". |
| 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:** Not applicable.

26. **Share Securities/ETI Share Securities:** Applicable.

Share Securities: Applicable.

(a) **Share(s)/Share Company/Basket Company/GDR/ADR/ETI Interest/Basket of ETI Interests:**

An ordinary share, or, if so indicated in the table below in the column Share Company, another share type in the share capital of the relevant Share Company (each an "Underlying Reference^k").

k	Share Company / Share	Bloomberg Code	ISIN Code	Underlying Reference ^k				Exchange
				Share ⁱ Initial Price ⁱ	Knock-in Price ⁱ	Automatic Early Redemption Price ⁱ	Currency	
1	Boliden AB	BOL SS	SE001776 8716	326.65	195.99	293.985	SEK	NASDAQ STOCKHOLM AB
2	Electrolux AB	ELUXB SS	SE001658 9188	146.52	87.912	131.868	SEK	NASDAQ STOCKHOLM AB
3	Getinge AB	GETIB SS	SE000020 2624	245.6	147.36	221.04	SEK	NASDAQ STOCKHOLM AB
4	Nordea Bank Abp	NDA SS	FI4000297 767	94.95	56.97	85.455	SEK	NASDAQ STOCKHOLM AB

(b) **Relative Performance Basket:** Applicable.

(c) **Share/ETI Interest Currency:** See table in item 26(a) above.

(d) **ISIN of Share(s)/ETI Interest(s):** See table in item 26(a) above.

(e) **Exchange(s):** See table in item 26(a) above.

(f) **Related Exchange(s):** All Exchanges.

(g) **Exchange Business Day:** All Shares Basis.

(h) **Scheduled Trading Day:** All Shares Basis.

(i) **Weighting:** Not applicable.

(j) **Settlement Price:** Not applicable.

(k) **Specified Maximum Days of Disruption:** Eight (8) Scheduled Trading Days.

(l) **Valuation Time:** The Scheduled Closing Time as defined in Condition 1.

(m) **Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event:** Delayed Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event: Not applicable.

(n) **Share/ETI Interest Correction Period:** As per Conditions.

(o) **Dividend Payment:** Not applicable.

(p) **Listing Change:** Applicable.

(q) **Listing Suspension:** Applicable.

- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| (r) Illiquidity: | Applicable. |
| (s) Tender Offer: | Applicable |
| (t) CSR Event: | Not applicable. |
| (u) Hedging Liquidity Event: | Not applicable. |
27. **ETI Securities:** Not applicable.
 28. **Debt Securities:** Not applicable.
 29. **Commodity Securities:** Not applicable.
 30. **Inflation Index Securities:** Not applicable.
 31. **Currency Securities:** Not applicable.
 32. **Fund Securities:** Not applicable.
 33. **Futures Securities:** Not applicable.
 34. **Credit Security Provisions:** Not applicable.
 35. **Underlying Interest Rate Securities:** Not applicable.
 36. **Preference Share Certificates:** Not applicable.
 37. **OET Certificates:** Not applicable.
 38. **Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):**

Illegality: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d).

Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b).
 39. **Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:**

(a) Additional Disruption Events: Applicable.

(b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities: Administrator/Benchmark Event; Insolvency Filing.

(c) Redemption:

Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable.
 40. **Knock-in Event:**

Applicable.

If the Knock-in Value is strictly less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day.

(a) **SPS Knock-in Valuation:** Applicable.

Strike Price Closing Value: Applicable

Knock-in Value means the Worst Value;

Worst Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation Date.

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

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

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

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

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

Basket means as set out in §26(a) above.

- (b) **Level:** Not applicable.
 - (c) **Knock-in Level/Knock-in Range Level:** 60 per cent
 - (d) **Knock-in Period Beginning Date:** Not applicable.
 - (e) **Knock-in Period Beginning Date Day Convention:** Not applicable.
 - (f) **Knock-in Determination Period:** Not applicable.
 - (g) **Knock-in Determination Day(s):** The Redemption Valuation Date.
 - (h) **Knock-in Period Ending Date:** Not applicable.
 - (i) **Knock-in Period Ending Date Day Convention:** Not applicable.
 - (j) **Knock-in Valuation Time:** Not applicable.
 - (k) **Knock-in Observation Price Source:** Not applicable.
 - (l) **Disruption Consequences:** Applicable.
41. **Knock-out Event:** Not applicable.

42. **EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION**

- (a) **Notional Amount of each Certificate:** SEK 10,000
- (b) **Partly Paid Certificates:** The Certificates are not Partly Paid Certificates.
- (c) **Interest:** Not applicable.
- (d) **Instalment Certificates:** The Certificates are not Instalment Certificates.
- (e) **Issuer Call Option:** Not applicable.
- (f) **Holder Put Option:** Not applicable.
- (g) **Automatic Early Redemption:** Applicable.
 - (i) **Automatic Early Redemption Event:** **Single Standard Automatic Early Redemption**
If on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level.

(ii) **Automatic Early Redemption Payout:**

SPS Automatic Early Redemption Payout

$NA \times (\text{AER Redemption Percentage} + \text{AER Exit Rate})$

"AER Redemption Percentage" is 100 per cent.

(iii) **Automatic Early Redemption Date(s):**

31 July 2023 (n=12), 28 August 2023 (n=13), 27 September 2023 (n=14), 30 October 2023 (n=15), 27 November 2023 (n=16), 27 December 2023 (n=17), 29 January 2024 (n=18), 27 February 2024 (n=19), 27 March 2024 (n=20), 29 April 2024 (n=21), 27 May 2024 (n=22), 1 July 2024 (n=23), 29 July 2024 (n=24), 27 August 2024 (n=25), 30 September 2024 (n=26), 28 October 2024 (n=27), 27 November 2024 (n=28), 30 December 2024 (n=29), 27 January 2025 (n=30), 3 March 2025 (n=31), 31 March 2025 (n=32), 28 April 2025 (n=33), 27 May 2025 (n=34), 30 June 2025 (n=35), 28 July 2025 (n=36), 27 August 2025 (n=37), 29 September 2025 (n=38), 27 October 2025 (n=39), 1 December 2025 (n=40), 29 December 2025 (n=41), 27 January 2026 (n=42), 2 March 2026 (n=43), 30 March 2026 (n=44), 27 April 2026 (n=45), 27 May 2026 (n=46), 29 June 2026 (n=47), 27 July 2026 (n=48), 31 August 2026 (n=49), 28 September 2026 (n=50), 27 October 2026 (n=51), 30 November 2026 (n=52), 28 December 2026 (n=53), 27 January 2027 (n=54), 1 March 2027 (n=55), 30 March 2027 (n=56), 27 April 2027 (n=57), 31 May 2027 (n=58), 28 June 2027 (n=59).

(iv) **Observation Price Source:**

Not applicable.

(v) **Underlying Reference Level:**

Not applicable

SPS AER Valuation: Applicable.

Strike Price Closing Value: Applicable

SPS AER Value means the Worst Value;

Worst Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation Date.

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

SPS Valuation Date means each Automatic Early Redemption Valuation Date or the Strike Date, as applicable.

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

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

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

Basket means as set out in §26(a) above.

(vi) Automatic Early Redemption Level:	90 per cent.
(vii) Automatic Early Redemption Percentage:	Not applicable.
(viii) AER Exit Rate:	AER Rate AER Rate means n x ER% ER% means 2.62 per cent. n is a number from 12 to 59 representing the relevant Automatic Redemption Valuation Date.
(ix) Automatic Early Redemption Valuation Date(s):	10 July 2023 (n=12), 8 August 2023 (n=13), 8 September 2023 (n=14), 9 October 2023 (n=15), 8 November 2023 (n=16), 8 December 2023 (n=17), 8 January 2024 (n=18), 8 February 2024 (n=19), 8 March 2024 (n=20), 8 April 2024 (n=21), 8 May 2024 (n=22), 10 June 2024 (n=23), 8 July 2024 (n=24), 8 August 2024 (n=25), 9 September 2024 (n=26), 8 October 2024 (n=27), 8 November 2024 (n=28), 9 December 2024 (n=29), 8 January 2025 (n=30), 10 February 2025 (n=31), 10 March 2025 (n=32), 8 April 2025 (n=33), 8 May 2025 (n=34), 9 June 2025 (n=35), 8 July 2025 (n=36), 8 August 2025 (n=37), 8 September 2025 (n=38), 8 October 2025 (n=39), 10 November 2025 (n=40), 8 December 2025 (n=41), 8 January 2026 (n=42), 9 February 2026 (n=43), 9 March 2026 (n=44), 8 April 2026 (n=45), 8 May 2026 (n=46), 8 June 2026 (n=47), 8 July 2026 (n=48), 10 August 2026 (n=49), 8 September 2026 (n=50), 8 October 2026 (n=51), 9 November 2026 (n=52), 8 December 2026 (n=53), 8 January 2027 (n=54), 8 February 2027 (n=55), 8 March 2027 (n=56), 8 April 2027 (n=57), 10 May 2027 (n=58) and 8 June 2027 (n=59).
(v) Strike Date:	8 July 2022.
(w) Strike Price:	Not applicable.
(x) Redemption Valuation Date:	8 July 2027.
(y) Averaging:	Averaging does not apply to the Securities.
(z) Observation Dates:	Not applicable.
(aa) Observation Period:	Not applicable.
(bb) Settlement Business Day:	Not applicable.
(cc) Cut-off Date:	Not applicable.
(dd) Identification information of Holders as provided by Condition 29:	Not applicable.

DISTRIBUTION AND U.S. SALES ELIGIBILITY

- | | |
|---|--|
| 43. U.S. Selling Restrictions: | Not applicable - the Securities may not be legally or beneficially owned by or transferred to any U.S. person at any time. |
| 44. Additional U.S. Federal income tax considerations: | The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986. |
| 45. Registered broker/dealer: | Not applicable. |
| 46. TEFRA C or TEFRA Not Applicable: | TEFRA Not Applicable. |
| 47. Non exempt Offer: | Not applicable. |
| 48. Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors: | |

- (a) **Selling Restriction:** Not applicable.
- (b) **Legend:** Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

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

Responsibility

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

Signed on behalf of BNP Paribas Issuance B.V.
As Issuer:



By: Clémence BACHET
Duly authorised

PART B - OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading - De listing

Application will be made to list the Securities and to admit the Securities for trading on the Official List of NASDAQ OMX Stockholm.

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:** SEK 25,790,000
- (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 Share shall be available on the website as set out in below

Past and further performances of the Share are available on the Share Sponsor website as set out below, and its volatility may be obtained from the Calculation Agent by emailing dl.eqd.nordic@uk.bnpparibas.com or emea.gm.client.service@bnpparibas.com

Place where information on the Underlying Share can be obtained:

Electrolux AB

Website: www.electroluxgroup.com

Getinge AB

Website: www.getinge.com

Boliden AB

Website: www.boliden.com

Nordea Bank Abp

Website: www.nordea.com

6. Operational Information

Relevant Clearing System(s):

Euroclear Sweden AB.

If other than Euroclear Bank S.A./N.V., Identification number(s): 5561128074
Clearstream Banking, société anonyme, Swedish Security Agent:

Euroclear France include the relevant identification number and in the case of the Swedish Dematerialised Securities, the Swedish Security Agent:	Nordea Bank Abp, Swedish Branch
	Issuer Services
	Smålandsgatan 17
	105 71 Stockholm
	Sweden

7. EU Benchmarks Regulation

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2)statement on benchmarks:	Not applicable.
--	-----------------

Summary

Section A – Introduction and Warnings

Warnings

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

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

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

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

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

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

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

SEK "Athena Worst-of" Certificates relating to 4 Shares - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): SE0018168882.

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: GARANTUM FONDKOMMISSION AB, Normmalmstorg Smålandsgatan, 16 P.O. Box 7364, 103 90 Stockholm Sweden. Legal Entity Identifier (LEI) of GARANTUM FONDKOMMISSION AB is 549300SUPDLSXO6YWJ42TBD.

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

SEK "Athena Worst-of" Certificates relating to 4 Shares - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): SE0018168882.

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

The currency of the Securities is Swedish Krona ("SEK"). The Securities have a par value of SEK 10,000. 2,579 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 22 July 2027.

Rights attached to the securities

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

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

Governing law - The Securities are governed by English law.

The objective of this product is to provide you with a return based on the performance of underlying shares (each share, an Underlying). This product has a fixed term and will redeem on the Redemption Date unless redeemed early in accordance with the Automatic Early Redemption provisions below.

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

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

1. If the Final Reference Price of the Worst-Performing Underlying is greater than or equal to 90% of its Initial Reference Price: a payment in cash equal to 256% but should not be less than 220% of the Notional Amount.

2. If the Final Reference Price of the Worst-Performing Underlying is less than 90% of its Initial Reference Price:

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

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

Automatic Early Redemption: If, on any Autocall Valuation Date, the closing price of each underlying is greater than or equal to 90% of its Initial Reference Price, the product will be redeemed on the corresponding Early Redemption Date. You will receive for each certificate a payment in cash equal to the Notional Amount plus a premium based on the relevant Exit Rate.

Where:

- A Barrier Event shall be deemed to occur if the Final Reference Price of at least one Underlying is below the Barrier.
- The Performance of an Underlying is the difference between its Final Reference Price and its Initial Reference Price, divided by its Initial Reference Price, expressed in absolute value.
- The Worst-Performing Underlying is the Underlying that shows the lowest Final Reference Price when divided by its Initial Reference Price.
- The Initial Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Strike Date.
- The Final Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Redemption Valuation Date.

Strike Date	08 July 2022	Issue Price	100%
Issue Date	27 July 2022	Product Currency	SEK
Redemption Valuation Date	08 July 2027	Notional Amount (per certificate)	SEK 10,000
Redemption Date (maturity)	22 July 2027		
Barrier	60% of the Initial Reference Price	Autocall Valuation Date(s)	See Annex
Early Redemption Date(s)	See Annex	Exit Rate(s)	See Annex

Underlying	Bloomberg Code	ISIN
Nordea Bank Abp	NDA SS	FI4000297767
Electrolux AB	ELUXB SS	SE0016589188
Boliden AB	BOL SS	SE0017768716
Getinge AB	GETIB SS	SE0000202624

ANNEX

► Automatic Early Redemption

Autocall Valuation Date(s)	Early Redemption Date(s)	Exit Rate(s)
10 July 2023	31 July 2023	31.20% but not less than 24% of the Notional Amount
08 August 2023	28 August 2023	33.80% but not less than 26% of the Notional Amount
08 September 2023	27 September 2023	36.40% but not less than 28% of the Notional Amount
09 October 2023	30 October 2023	39% but not less than 30% of the Notional Amount
08 November 2023	27 November 2023	41.60% but not less than 32% of the Notional Amount
08 December 2023	27 December 2023	44.20% but not less than 34% of the Notional Amount
08 January 2024	29 January 2024	46.80% but not less than 36% of the Notional Amount
08 February 2024	27 February 2024	49.40% but not less than 38% of the Notional Amount
08 March 2024	27 March 2024	52% but not less than 40% of the Notional Amount
08 April 2024	29 April 2024	54.60% but not less than 42% of the Notional Amount
08 May 2024	27 May 2024	57.20% but not less than 44% of the Notional Amount
10 June 2024	01 July 2024	59.80% but not less than 46% of the Notional Amount
08 July 2024	29 July 2024	62.40% but not less than 48% of the Notional Amount
08 August 2024	27 August 2024	65% but not less than 50% of the Notional Amount
09 September 2024	30 September 2024	67.60% but not less than 52% of the Notional Amount
08 October 2024	28 October 2024	70.20% but not less than 54% of the Notional Amount
08 November 2024	27 November 2024	72.80% but not less than 56% of the Notional Amount
09 December 2024	30 December 2024	75.40% but not less than 58% of the Notional Amount
08 January 2025	27 January 2025	78% but not less than 60% of the Notional Amount
10 February 2025	03 March 2025	80.60% but not less than 62% of the Notional Amount
10 March 2025	31 March 2025	83.20% but not less than 64% of the Notional Amount
08 April 2025	28 April 2025	85.80% but not less than 66% of the Notional Amount
08 May 2025	27 May 2025	88.40% but not less than 68% of the Notional Amount
09 June 2025	30 June 2025	91% but not less than 70% of the Notional Amount
08 July 2025	28 July 2025	93.60% but not less than 72% of the Notional Amount
08 August 2025	27 August 2025	96.20% but not less than 74% of the Notional Amount
08 September 2025	29 September 2025	98.80% but not less than 76% of the Notional Amount
08 October 2025	27 October 2025	101.40% but not less than 78% of the Notional Amount
10 November 2025	01 December 2025	104% but not less than 80% of the Notional Amount
08 December 2025	29 December 2025	106.60% but not less than 82% of the Notional Amount
08 January 2026	27 January 2026	109.20% but not less than 84% of the Notional Amount
09 February 2026	02 March 2026	111.80% but not less than 86% of the Notional Amount
09 March 2026	30 March 2026	114.40% but not less than 88% of the Notional Amount
08 April 2026	27 April 2026	117% but not less than 90% of the Notional Amount
08 May 2026	27 May 2026	119.60% but not less than 92% of the Notional Amount
08 June 2026	29 June 2026	122.20% but not less than 94% of the Notional Amount
08 July 2026	27 July 2026	124.80% but not less than 96% of the Notional Amount
10 August 2026	31 August 2026	127.40% but not less than 98% of the Notional Amount
08 September 2026	28 September 2026	130% but not less than 100% of the Notional Amount
08 October 2026	27 October 2026	132.60% but not less than 102% of the Notional Amount
09 November 2026	30 November 2026	135.20% but not less than 104% of the Notional Amount
08 December 2026	28 December 2026	137.80% but not less than 106% of the Notional Amount
08 January 2027	27 January 2027	140.40% but not less than 108% of the Notional Amount
08 February 2027	01 March 2027	143% but not less than 110% of the Notional Amount
08 March 2027	30 March 2027	145.60% but not less than 112% of the Notional Amount
08 April 2027	27 April 2027	148.20% but not less than 114% of the Notional Amount
10 May 2027	31 May 2027	150.80% but not less than 116% of the Notional Amount
08 June 2027	28 June 2027	153.40% but not less than 118% of the Notional Amount

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 NASDAQ OMX Stockholm (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, Europe's leading provider of banking and financial services, has four domestic Retail Banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It operates in 65 countries and has close to 190,000 employees, including nearly 145,000 in Europe.

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

BNP Paribas' organisation changed in 2021 with two new operating divisions: Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) and Investment & Protection Services (IPS). With Corporate & Institutional Banking (CIB), the third operating division of BNP Paribas' diversified and integrated model, they are working in particular to prepare the 2022-2025 strategic plan. Within this framework, the Group's new organisation effective from 2022 is as follows:

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):

- *Commercial & Personal banks in the euro zone:* Commercial & Personal Banking in France (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Italian Retail Banking, Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB), Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL).

- *Commercial banks outside the euro zone, which are organised around:* Europe-Mediterranean, to cover Central and Eastern Europe and Turkey, BancWest in the United States.

- *Specialised businesses:* Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, BNP Paribas Personal Finance, BNP Paribas Personal Investors, New digital business lines (Nickel, Paypal, etc.).

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

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

As at 31 December 2021, 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 6.1% 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

Income statement					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2021*	31/12/2020	31/12/2019	31/03/2022	31/03/2021
Net interest income	19,238	21,312	21,127	n.a	n.a
Net fee and commission income	10,362	9,862	9,365	n.a	n.a
Net gain on financial instruments	7,777	7,146	7,464	n.a	n.a
Revenues	43,762	44,275	44,597	13,218	11,829
Cost of risk	-2,971	-5,717	-3,203	-456	-896
Operating Income	11,325	8,364	10,057	3,109	2,336
Net income attributable to equity holders	9,488	7,067	8,173	2,108	1,768
Earnings per share (in euros)	7.26	5.31	6.21	1.53	1.31

Balance sheet					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2021*	31/12/2020	31/12/2019	31/03/2022	31/03/2021
Total assets	2,634,444	2,488,491	2,164,713	2,860,836	2,660,266
Debt securities	220,106	212,351	221,336	233,552	236,942
Of which mid long term Senior Preferred	78,845**	82,086**	88,466**	n.a	n.a
Subordinated debt	25,667	23,325	20,896	n.a	n.a
Loans and receivables from customers (net)	814,000	809,533	805,777	838,965	821,991
Deposits from customers	957,684	940,991	834,667	1,009,206	974,083
Shareholders' equity (Group share)	117,886	112,799	107,453	119,050	113,788
Doubtful loans/ gross outstandings***	2%	2.1%	2.2%	1.9%	2.1%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.9%	12.8%	12.1%	12.4%	12.8%
Total Capital Ratio	16.4%	16.4%	15.5%	16%	16.2%
Leverage Ratio****	4.1%	4.9%	4.6%	3.8%	4.3%

(*) 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).

(****) Taking into account the temporary exemption related to deposits with Eurosystem central banks (calculated in accordance with Regulation (EU) No. 2020/873, Article 500b). It amounts to 4.7% as at 31.12.21 excluding this effect.

Most material risk factors pertaining to the guarantor

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

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

Most material risk factors specific to the securities

There are also risks associated with the Securities, including:

1. Risks related to the structure of the securities:

The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and whether knock-in or knock out features apply. Auto-callable Products include automatic early redemption mechanisms. Depending on the applicable formula, if an automatic early redemption event occurs investors may be exposed to a partial loss of their investment. Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment.

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

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

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

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

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

4. Legal risks:

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the NASDAQ OMX Stockholm (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: GARANTUM FONDKOMMISSION AB, Norrmalmstorg Smålandsgatan, 16 P.O. Box 7364, 103 90 Stockholm Sweden. Legal Entity Identifier (LEI) of GARANTUM FONDKOMMISSION AB is 549300SUPDLSXO6YWJ42TBD

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: SEK 25,790,000

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.

Sammanfattning

Avsnitt A - Introduktion och Varningar

Varningar

Den här sammanfattningen ska läsas som en introduktion till Grundprospektet och de gällande slutliga villkoren.

Varje beslut att investera i värdepapper ska ske med beaktande av Grundprospektet i sin helhet, inklusive de dokument som infogats och de tillämpliga Slutliga Villkoren. Investerare kan exponeras mot en partiell eller fullständig förlust av sin investering.

Om krav grundat på upplysningar i Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren framställs vid domstol i en medlemsstat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan kåranden komma att vara skyldig att bekosta översättningen av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren i enlighet med nationell lagstiftning i den medlemsstat där kravet framställs innan de rättsliga förfarandena inleds.

Civilrättsligt ansvar i något av medlemsstaterna binder Emittenten eller Garanten endast på grundval av denna sammanfattning inklusive varje översättning av denna, men bara om den är vilseledande eller oförenlig när den läses tillsammans med de övriga delarna i Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren eller att den inte ger, när den läses tillsammans med andra delar av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren, nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger om de ska investera i Värdepappren.

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Namn och internationellt identifikationsnummer för värdepapper (ISIN) på värdepappren

SEK "Athena Worst-of" Certifikat avseende 4 Aktie - Aktierna är Certifikat. Internationellt identifikationsnummer på värdepapperet ("ISIN"): SE0018168882.

Emittentens namn och kontaktuppgifter

BNP Paribas Issuance B.V. ("Emittent"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederländerna (telefonnummer: +31(0)88 738 0000). Emittentens organisationsnummer är 7245009UXRIGIRYOBR48.

Anbudsgivarens namn och kontaktuppgifter och/eller person som ber om tillstånd att handla

Erbjudare: GARANTUM FONDKOMMISSION AB.(vardera en "Erbjudare"), Normalmstorg Smålandsgatan16 P.O. Box 7364 103 90 Stockholm Sweden. GARANTUM FONDKOMMISSION AB Markets Oy:s identitetskod för juridiska personer (LEI) är 549300SUPDLSXO6YJ42

Person som ber om tillstånd att få handla: BNP Paribas Issuance B.V. ("Emittenten"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederländerna (telefonnummer: +31(0)88 738 0000).

Namn och kontaktuppgifter på behörig myndighet som godkänner prospektet

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

Datum för godkännande av tillståndet

Grundprospektet har fått tillstånd den 1 juni 2022 under den godkända numret 22-189 av AMF, med olika bilagor från tid till.

Avsnitt B - Emittentens nyckelinformation

Vem är värdepappernas emittent?

Hemvist / juridiska form / LEI / rättsordning enligt vilken emittenten verkar registreringsland

BNPP B.V. är ett privat aktiebolag registrerat i Nederländerna enligt nederländsk lag, med säte på Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederländerna; Organisationsnummer (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48.

BNPP B.V.:s långfristiga kreditvärderingar är A + med stabila utsikter (S&P Global Ratings Europe Limited) och BNPP B.V.:s kortfristiga kreditvärderingar är A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

Huvudsaklig verksamhet

Emittentens huvudsakliga verksamhet består i att emittera och/eller förvärva alla slags finansiella instrument och att ingå avtal inom liknande områden för de olika enheterna inom BNPP-koncernen.

BNPP B.V. tillgångar består av förpliktelse från andra enheter i BNPP-koncernen. Innehavare av värdepapper som emitterats av BNPP B.V. kommer, med förbehåll för bestämmelserna i garantin som utfärdats av BNPP, att utsättas för BNPP-gruppens förmåga att fullgöra sina åtaganden gentemot BNPP B.V.

Största aktieägare

BNP Paribas innehar 100 procent av aktiekapitalet i BNPP B.V.

Identiteten för de viktigaste administrerande direktörerna

Emittentens Verkställande direktör är BNP Paribas Finance B.V.

De Verkställande direktörerna i BNP Paribas Finance B.V. är Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens och Matthew Yandle.

Identiteten för emittentens lagstadgade revisorer

Mazars N.V. är emittentens revisorer Mazars N.V. är en oberoende revisionsfirma i Nederländerna och registrerad på NBA (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

Vilka är emittentens finansiella nyckeluppgifter?

Finansiell nyckelinformation

Resultaträkning

	År	År-1		
I €	31/12/2021	31/12/2020		
Rörelseresultat	47 856	54 758		

Balansräkning				
	År	År-1		
I €	31/12/2021	31/12/2020		
Finansiell skuldsättningsgrad (långsiktiga skulder plus kortfristiga skulder minus kontanter)	87 075 921 726	69 621 531 827		
Nuvarande kapitaltäckningsgrad (omsättningstillgångar/kortfristiga skulder)	1	1		
Skuld i förhållande till eget kapital (totala skulder/totala egna kapitalet)	133 566	112 649		
Räntetäckningsgrad (rörelseresultat/räntekostnad)				
Kassaflödesanalys				
	År	År-1		
I €	31/12/2021	31/12/2020		
Likvida medel från den löpande verksamheten	622 151	-563 228		
Likvida medel från finansieringsverksamheten	0	0		
Likvida medel från investeringsverksamheten	0	0		

Reservationer i revisionsberättelsen

Inte tillämpligt, det finns inga reservationer i någon av revisionsberättelserna avseende den historiska finansiella information som inkluderats i Grundprospektet.

Vilka är de centrala riskerna som är specifika för emittenten?

Inte tillämpligt. BNPP B.V. är ett operationellt bolag. Kreditvärdigheten för BNPP B.V. beror på BNPP: s kreditvärdighet.

Avsnitt C - Nyckelinformation om värdepapperen

Vilka är värdepappernas viktigaste kännetecken?

Typ, kategori och ISIN

SEK "Athena Worst-of" Certifikat avseende 4 Aktie - Aktierna är Certifikat. Internationellt identifikationsnummer på värdepapperet ("ISIN"): SE0018168882.

Valuta / nominellt värde / partivärde / antal emitterade värdepapper / värdepappernas löptid

Värdepappernas valuta är Swedish Krona ("SEK"). Värdepapperna har ett partivärde på SEK 10 000. 2 579 värdepapper kommer att emitteras. Värdepapperna kommer att lösas in den 22 juli 2027.

Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen

Negative pledge - Värdepapprenas villkor kommer inte innehålla någon så kallad negative pledgebestämmelse.

Uppsägningsgrunder - Villkoren för Värdepapprena kommer inte innehålla några uppsägningsgrundande omständigheter

Tillämplig lag - Värdepapperna och ska tolkas i enlighet med engelsk rätt.

Målet för denna produkt är att ge dig en avkastning baserad på utvecklingen för underliggande aktier (varje aktie, en underliggande). Denna produkt har en fastställd löptid och kommer att lösas in på återbetalningsdagen såvida den inte löses in tidigare med en automatisk förtida inlösen enligt villkoren nedan..

Såvida produkten inte har lösts in förtid, gäller följande bestämmelser.

På återbetalningsdagen får du för varje certifikat:

1. Om slutkursen för den underliggande med sämst utveckling är större än eller lika med 90% av dess startkurs: en återbetalning som är lika med 256% men inte mindre än 220% av det nominella beloppet.

2. Om slutkursen av den underliggande med sämst utveckling är mindre än 90% av startkurs:

a. Om en barriärhändelse inte har inträffat: en återbetalning som är lika med det nominella beloppet.

b. Om en barriärhändelse har inträffat: en återbetalning som är lika med det nominella beloppet minskat med utvecklingen av den underliggande med sämst utveckling. I det här fallet kommer du att drabbas av en partiell eller en total förlust av det nominella beloppet.

Automatisk förtida inlösen: Om, på en observationsdag för automatisk förtida inlösen, stängningskursen av varje underliggande är större än eller lika med 90% av dess startkurs, kommer produkten att lösas in på motsvarande förtida inlösendag. Du kommer att få för varje certifikat en återbetalning som är lika med det nominella beloppet plus en premie baserad på relevant kupong

Där:

- En barriärhändelse ska anses ha inträffat om slutkursen minst en underliggande är under riskbarriären.
- Utvecklingen på en underliggande är skillnaden mellan dess slutkurs och dess startkurs, dividerat med dess startkurs, uttryckt som ett absolutbelopp.
- Den underliggande med sämst utveckling är den underliggande som har lägsta slutkurs dividerat med startkurs.
- Startkursen på en underliggande är stängningskursen på den underliggande på startdagen..
- Slutkursen på en underliggande är stängningskursen för den underliggande på slutdagen.

Startdag	8 juli 2022	Emissionskurs	100%
Emissionsdag	27 juli 2022	Valuta	SEK
Slutdag	8 juli 2027	Nominellt belopp (per produkt)	10 000 SEK
Återbetalningsdag	22 juli 2027		
Barriärnivå	60% av startkursen	Observationsdag för automatisk förtida inlösen	Se Annex
Datum för tidig inlösen	Se Annex	Kupong	Se Annex

Underliggande	Bloombergkod	ISIN-kod
Nordea Bank Abp	NDA SS	FI4000297767
Electrolux AB	ELUXB SS	SE0016589188
Boliden AB	BOL SS	SE0017768716
Getinge AB	GETIB SS	SE0000202624

Annex

► Automatisk förtida inlösen

Observationsdag för automatisk förtida inlösen	Datum för tidig inlösen	Kupong
10 juli 2023	31 juli 2023	31.20% men inte mindre än 24% av det nominella beloppet
8 augusti 2023	28 augusti 2023	33.80% men inte mindre än 26% av det nominella beloppet
8 september 2023	27 september 2023	36.40% men inte mindre än 28% av det nominella beloppet
9 oktober 2023	30 oktober 2023	39% men inte mindre än 30% av det nominella beloppet
8 november 2023	27 november 2023	41.60% men inte mindre än 32% av det nominella beloppet
8 december 2023	27 december 2023	44.20% men inte mindre än 34% av det nominella beloppet
8 januari 2024	29 januari 2024	46.80% men inte mindre än 36% av det nominella beloppet
8 februari 2024	27 februari 2024	49.40% men inte mindre än 38% av det nominella beloppet
8 mars 2024	27 mars 2024	52% men inte mindre än 40% av det nominella beloppet
8 april 2024	29 april 2024	54.60% men inte mindre än 42% av det nominella beloppet
8 maj 2024	27 maj 2024	57.20% men inte mindre än 44% av det nominella beloppet
10 juni 2024	1 juli 2024	59.80% men inte mindre än 46% av det nominella beloppet
8 juli 2024	29 juli 2024	62.40% men inte mindre än 48% av det nominella beloppet
8 augusti 2024	27 augusti 2024	65% men inte mindre än 50% av det nominella beloppet
9 september 2024	30 september 2024	67.60% men inte mindre än 52% av det nominella beloppet
8 oktober 2024	28 oktober 2024	70.20% men inte mindre än 54% av det nominella beloppet
8 november 2024	27 november 2024	72.80% men inte mindre än 56% av det nominella beloppet
9 december 2024	30 december 2024	75.40% men inte mindre än 58% av det nominella beloppet
8 januari 2025	27 januari 2025	78% men inte mindre än 60% av det nominella beloppet
10 februari 2025	3 mars 2025	80.60% men inte mindre än 62% av det nominella beloppet
10 mars 2025	31 mars 2025	83.20% men inte mindre än 64% av det nominella beloppet
8 april 2025	28 april 2025	85.80% men inte mindre än 66% av det nominella beloppet
8 maj 2025	27 maj 2025	88.40% men inte mindre än 68% av det nominella beloppet
9 juni 2025	30 juni 2025	91% men inte mindre än 70% av det nominella beloppet
8 juli 2025	28 juli 2025	93.60% men inte mindre än 72% av det nominella beloppet
8 augusti 2025	27 augusti 2025	96.20% men inte mindre än 74% av det nominella beloppet
8 september 2025	29 september 2025	98.80% men inte mindre än 76% av det nominella beloppet
8 oktober 2025	27 oktober 2025	101.40% men inte mindre än 78% av det nominella beloppet
10 november 2025	1 december 2025	104% men inte mindre än 80% av det nominella beloppet
8 december 2025	29 december 2025	106.60% men inte mindre än 82% av det nominella beloppet
8 januari 2026	27 januari 2026	109.20% men inte mindre än 84% av det nominella beloppet
9 februari 2026	2 mars 2026	111.80% men inte mindre än 86% av det nominella beloppet
9 mars 2026	30 mars 2026	114.40% men inte mindre än 88% av det nominella beloppet
8 april 2026	27 april 2026	117% men inte mindre än 90% av det nominella beloppet
8 maj 2026	27 maj 2026	119.60% men inte mindre än 92% av det nominella beloppet
8 juni 2026	29 juni 2026	122.20% men inte mindre än 94% av det nominella beloppet
8 juli 2026	27 juli 2026	124.80% men inte mindre än 96% av det nominella beloppet
10 augusti 2026	31 augusti 2026	127.40% men inte mindre än 98% av det nominella beloppet
8 september 2026	28 september 2026	130% men inte mindre än 100% av det nominella beloppet
8 oktober 2026	27 oktober 2026	132.60% men inte mindre än 102% av det nominella beloppet
9 november 2026	30 november 2026	135.20% men inte mindre än 104% av det nominella beloppet
8 december 2026	28 december 2026	137.80% men inte mindre än 106% av det nominella beloppet
8 januari 2027	27 januari 2027	140.40% men inte mindre än 108% av det nominella beloppet
8 februari 2027	1 mars 2027	143% men inte mindre än 110% av det nominella beloppet
8 mars 2027	30 mars 2027	145.60% men inte mindre än 112% av det nominella beloppet
8 april 2027	27 april 2027	148.20% men inte mindre än 114% av det nominella beloppet
10 maj 2027	31 maj 2027	150.80% men inte mindre än 116% av det nominella beloppet
8 juni 2027	28 juni 2027	153.40% men inte mindre än 118% av det nominella beloppet

Möten - Villkoren för Värdepapper kommer innehålla bestämmelser för hur man ska kalla till möten mellan innehavare av aktuella värdepapper för att belysa frågor som generellt sett påverkar deras intressen. Dessa bestämmelser ger angivna majoriteter rätten att fatta beslut som binder alla innehavare, inklusive innehavare som inte har närvarat eller röstat på aktuellt möte och innehavare som röstat mot majoriteten.

Företrädare för Innehavare av Värdepapper - Emittenten har inte utsett någon företrädare för Innehavarna av Värdepapper.

Värdepapperens prioriteringsnivå

Värdepapperna är efterställda och icke säkerställda förpliktelser för Emittenten och rankas *lika* sinsemellan.

Begränsningar vad gäller överlåtelse av värdepapper

Det finns inga begränsningar vad gäller överlåtelse av Värdepapperna.

Utdelning eller utbetalningspolicy

Inte tillämplig

Var kommer värdepapperen att handlas?

Medgivande till handel

Ansökan kommer att göras av Emittenten (eller på dennes vägnar) för värdepapper som ska tillåtas att handlas på NASDAQ OMX Stockholm (Reglerad Marknad).

Finns det någon garanti som följer med värdepapperna?

Garantins beskaffenhet och omfattning

Åtagandena enligt garantin är icke efterställda (enligt betydelsen i artikel L.613-30-3-13° i den franska lagen Code monétaire et financier) och icke säkerställda åtaganden för BNPP och kommer att rankas pari passu med alla övriga nuvarande och framtida icke efterställda och icke säkerställda åtaganden som är föremål för sådana undantag och kan vid olika tillfällen vara obligatoriska enligt fransk lag.

I händelse av en skuldnedskrivning av BNPP men inte av BNPP B.V., kommer alla förpliktelser och/eller belopp som är i BNPP ägo enligt garantin att reduceras för att återspegla alla ändringar eller reduceringar av åtaganden för BNPP som är en följd av tillämpningen av skuldnedskrivning av BNPP av en tillämplig regleringsmyndighet (inklusive i en situation där själva garantin inte är föremål för en sådan skuldnedskrivning).

Garanten garanterar varje Innehavare villkorslöst och oåterkalleligt att om, oavsett anledning, BNPP B.V. inte betalar någon summa som är förfallen till betalning eller inte verkställer någon skyldighet gällande något värdepapper på dagen som specificerats för en sådan betalning eller förpliktelse, kommer Garanten enligt villkoren att betala summan i gällande valuta i omedelbart tillgängliga fondmedel eller, i tillämpliga fall, verkställa eller anskaffa medel för förpliktelsen i fråga på förfallodagen.

Beskrivning av garanten

Värdepapperna kommer ovillkorligen och oåterkalleligt att säkerställas av BNP Paribas ("BNPP" eller "Garanten") i enlighet med engelsk gällande rätt, verkställt av BNPP den 1 juni 2021 ("Garantin").

Garanten är ett aktiebolag registrerat i Frankrike enligt fransk lag och licensierat som bank med säte på 16, Boulevard des Italiens – 75009 Paris, Frankrike. Organisationsnummer (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

BNPP:s långsiktiga kreditbetyg är A+ med stabil prognos (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 med stabil prognos (Moody's, Investors Service Ltd.), AA- med stabil prognos (Fitch Ratings Ireland Limited) (vilket är den långsiktiga värdering som tilldelats BNPP:s preferensobligationer med bättre rätt av Fitch Ratings Ireland Limited) och AA (låg) med stabil prognos (DBRS Rating GmbH) och BNPP:s kortfristiga kreditbetyg är A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) och R-1 (medel) (DBRS Rating GmbH).

BNP Paribas är en ledande europeisk leverantör av tjänster inom området bank och finans och har fyra inhemska retail banking-marknader i Europa, nämligen Frankrike, Belgien, Italien och Luxemburg. Det är verksamt i 65 länder och har nästan 190 000 anställda, inklusive nästan 145 000 i Europa.

BNP Paribas SA är moderbolag i BNP Paribas-koncernen (tillsammans kallat "BNPP-Koncernen").

BNP Paribas:s organisation förändrades under 2021 med två nya operativa divisioner: Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) (Kommersiella tjänster och personliga banktjänster) och Investment & Protection Services (IPS) (Investerings- och skyddstjänster). Med Corporate & Institutional Banking (CIB) (Företagsbankverksamhet och institutionell bankverksamhet), den tredje operativa divisionen av BNP Paribas diversifierade och integrerade modell, arbetar de specifikt med att förbereda den strategiska planen för 2022-2025. Inom detta ramverk är koncernens nya organisation som träder i kraft 2022 följande:

Kommersiella tjänster och personliga banktjänster:

– *Kommersiella och privata banker i euroområdet:* Commercial & Personal Banking in France (CPBF) (Kommersiell och personlig bankverksamhet i Frankrike), BNL banca commerciale (BNL bc) (BNL banca commerciale), Italian Retail Banking (Italiensk detaljhandelsbank), Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB) (Kommersiell och personlig bankverksamhet i Belgien), Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL) (Kommersiell och personlig bankverksamhet i Luxemburg).

– *Kommersiella banker utanför euroområdet, som är organiserade kring:* Europa-Medelhavsområdet, för att täcka Central- och Östeuropa samt Turkiet, BancWest i USA.

– *Specialiserade företag:* Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, BNP Paribas Personal Finance, BNP Paribas Personal Investors, Nya digitala affärslinjer (Nickel, Paypal, etc.).

Investerings- och skyddstjänster: Försäkring (BNP Paribas Cardif), Förmögenhets- och kapitalförvaltning (BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Wealth Management och BNP Paribas Real Estate), Förvaltning av BNP Paribas Groups portfölj av onoterade och börsnoterade industriella och kommersiella investeringar (BNP Paribas Principal Investments).

Företagsbankverksamhet och institutionell bankverksamhet: Globala Affärsbanksverksamhet, Globala marknader, Värdepapperstjänster.

Per den 31 december 2021 var huvudaktieägare är Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") ett public-interest société anonyme (publikt aktiebolag) som agerar på uppdrag av den belgiska regeringen och som äger 7,8 procent av aktiekapitalet, BlackRock Inc. som innehar 6,1 procent av aktiekapitalet och Storhertigdömet av Luxembourg som äger 1,0 procent av aktiekapitalet.

Finansiella nyckelinformation i syfte att bedöma garantens möjligheter att fullgöra åtagandena enligt garantin

Resultaträkning					
	År	År-1	År-2	Delår	Jämförande delårsperiod från samma period föregående år
I miljoner €	31/12/2021*	31/12/2020	31/12/2019	31/03/2022	31/03/2021
Räntenetto	19 238	21 312	21 127	n.a	n.a
Nettoavgift och provisioner	10 362	9 862	9 365	n.a	n.a
Nettovinst på finansiella instrument	7 777	7 146	7 464	n.a	n.a
Intäkter	43 762	44 275	44 597	13 218	11 829
Kostnad för risk	-2 971	-5 717	-3 203	-456	-896
Rörelseresultat	11 325	8 364	10 057	3 109	2 336
Nettoresultat hänförligt till aktieägare	9 488	7 067	8 173	2 108	1 768
Resultat per aktie (i €)	7,26	5,31	6,21	1,53	1,31

Balansräkning					
	År	År-1	År-2	Delår	Jämförande delårsperiod från samma period föregående år
I miljoner €	31/12/2021*	31/12/2020	31/12/2019	31/03/2022	31/03/2021
Totala tillgångar	2 634 444	2 488 491	2 164 713	2 860 836	2 660 266
Skuldförbindelser	220 106	212 351	221 336	233 552	236 942
Av vilka medelfristiga prioriterade skuldförbindelser föredras	78 845**	82 086**	88 466**	n.a	n.a
Mindre prioriterade skulder	25 667	23 325	20 896	n.a	n.a
Lån och kundfordringar (netto)	814 000	809 533	805 777	838 965	821 991
Insättningar från kunder	957 684	940 991	834 667	1 009 206	974 083
Eget kapital (koncernandel)	117 886	112 799	107 453	119 050	113 788
Tvivelaktiga lån/bruttoresultat***	2%	2,1%	2,2%	1,9%	2,1%
Kärnprimärkapitalrelation	12,9%	12,8%	12,1%	12,4%	12,8%
Total kapitalrelation	16,4%	16,4%	15,5%	16%	16,2%
Hävtångsmått****	4,1%	4,9%	4,6%	3,8%	4,3%

(*) IFRS5

(**) Tillsynsomsfattning

(***) Nedskrivna lån (steg 3) för kunder och kreditinstitut, ej avdragna från garantier, inklusive i balansräkningen och utanför balansräkningen och obligationer beräknat från upplupet anskaffningsvärde eller till rimligt värde genom eget kapital redovisat på obetalda lån brutto till kunder och kreditinstitut, i balansräkningen och utanför balansräkningen inklusive obligationer beräknat från upplupet anskaffningsvärde eller till rimligt värde genom eget kapital (exklusive försäkring).

(****) Med beaktande av det tillfälliga undantaget för insättningar hos centralbanker i Eurosystemet (beräknat i enlighet med förordning (EU) nr 2020/873, artikel 500b). Den uppgår till 4,7 % vid 31.12.21 exklusive denna effekt.

Mest väsentliga riskfaktorer som gäller garanten

1. En väsentlig ökning i nya avsättningar, eller ett underskott i nivån på tidigare redovisade avsättningar som varit exponerade för kreditrisker och risker vad gäller motparter skulle negativt kunna påverka BNP Paribas Grupp verksamhetsresultat och finansiella ställning.
2. Ett avbrott eller en störning i BNP Paribas Grupp informationssystem kan förorsaka väsentlig förlust av kundupplysningar, skada BNP Paribas Grupp rykte och leda till ekonomiska förluster.
3. BNP Paribas Grupp kan ådra sig väsentliga förluster vid handels- och investeringsverksamhet till följd av valutakursfluktuationer och volatilitet.
4. Justering av balansvärdet på BNP Paribas Grupp värdepappers- och derivatportfölj och BNP Paribas Grupp egen skuld skulle kunna ha en negativ effekt på årets resultat och eget kapital.
5. BNP Paribas Grupp tillgång till och kostnader för finansiering skulle kunna påverkas negativt av nya ekonomiska kriser, sämre konjunkturläge, lägre kreditvärdering, ökning av kreditspreaden eller andra faktorer.
6. O gynnsamma ekonomiska och finansiella villkor har tidigare påverkat och kommer kanske i framtiden att påverka BNP Paribas Grupp och marknaden i vilken den verkar.
7. Lagar och bestämmelser som antagits under senare år, särskilt som svar på den globala finanskrisen så väl som nya lagförslag kan väsentligen påverka BNP Paribas Grupp och den finansiella och ekonomiska miljö i vilken den bedriver sin verksamhet.
8. BNP Paribas Grupp kan drabbas av betydande böter och andra administrativa och straffrättsliga påföljder för bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar och kan även ådra sig förluster vid relaterad (eller orelaterad) rättsvist med privata parter.
9. Epidemier och pandemier, inklusive den pågående coronaviruspandemin (Covid-19) och dess ekonomiska konsekvenser kan negativt påverka koncernens affärsverksamhet, funktion, resultat och finansiella ställning.

Vilka är de centrala riskerna som är specifika för värdepapperna?

Mest väsentliga riskfaktorer som är specifika för värdepapperen

Det finns även risker som är förknippade med Värdepapperna, inklusive:

1. Risker som är relaterad till värdepappernas struktur:

Avkastningen på Värdepapperna beror på avkastningen på de Underliggande Referenserna och om knock-in- eller knock-out-funktion tillämpas. Produkter som löses in automatiskt omfattar mekanismer för automatisk tidig inlösen. Beroende på tillämpningsformeln kan investerarna, om en automatisk tidig inlösenhändelse inträffar, exponeras mot en partiell förlust på investeringen. Investerare kan exponeras mot en partiell eller fullständig förlust på investeringen.

2. Risker som är relaterade till de underliggande och dess avbrott och justeringar:

Till skillnad från direktinvestering i aktier, Stapelaktier, GDR och/eller ADR som hänvisar till Underliggande Referens(er) (tillsammans "Aktierna", ger en investering i Aktievärdepapper inte Innehavaren rösträtt eller rätten till utdelning (såvida inte annat är överenskommet i de slutliga villkoren). Därför är avkastningen på Aktievärdepapper inte samma sak som en direktinvestering i gällande Aktie(r) och kan bli mindre än i en direktinvestering.

Exponering mot aktier, liknande marknadsrisker som för en direktinvestering i en aktie, möjlig anpassningshändelse eller synnerlig händelse och marknadsstörning eller ett misslyckande att handla kan ha negativa effekter på värdepapperets värde och likviditet.

3. Risker som är relaterade till handel med värdepapper:

Kursen på Värdepapper kan påverkas av ett antal faktorer inklusive, men inte begränsat till, det gällande priset eller nivån på Underliggande Referenser, återstående tid på Värdepapperets planerade inlösendag, aktuell eller implicit volatilitet som är förknippat med den Underliggande Referensen och risken med det inbördes förhållandet till gällande Underliggande Referens(er). Möjligheten att Värdepapperets kurs kommer att fluktuera (antingen uppåt eller nedåt) beror på ett antal faktorer som investeraren nog borde överväga innan köp eller försäljning av Värdepapper.

4. Rättsliga risker:

Villkoren för Värdepapper kommer innehålla bestämmelser för hur man ska kalla till möten mellan innehavare av aktuella värdepapper för att belysa frågor som generellt sett påverkar deras intressen. Dessa bestämmelser ger angivna majoriteter rätten att fatta beslut som binder alla innehavare, inklusive innehavare som inte har närvarat eller röstat på aktuellt möte och innehavare som röstat mot majoriteten.

Avsnitt D - Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och/eller upptagandet tillstånd att handla på en reglerad marknad

Enligt vilka villkor och tidsramar kan jag investera i detta värdepapper?

Allmänna villkor och erbjudandets förväntade tidsram

Ansökan kommer att göras av Emittenten (eller på dennes vägnar) för värdepapper som ska tillåtas att handlas på NASDAQ OMX Stockholm (Reglerad Marknad).

Uppskattning av emissionens totala kostnader och/eller erbjudande, inklusive uppskattade kostnader som påförs investeraren av emittenten eller anbudsgivaren

Emittenten kommer inte att påföra investeraren några kostnader.

Vem är anbudsgivaren och/eller personen som ber om tillstånd att handla?

Beskrivning av anbudsgivaren och/eller personen som ber om tillstånd att handla

Erbjudare: GARANTUM FONDKOMMISSION AB.(vardera en "Erbjudare"), Norrmalmstorg Smålandsgatan16 P.O. Box 7364 103 90 Stockholm Sweden. GARANTUM FONDKOMMISSION AB Markets Oy:s identitetskod för juridiska personer (LEI) är 549300SUPDLSXO6YJ42
Person som ber om tillstånd att få handla : BNP Paribas Issuance B.V. ("Emittenten"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederländerna (telefonnummer: +31(0)88 738 0000).

Varför görs detta prospekt?

Användning av och uppskattat nettobelopp på avkastning

Nettointäkterna från emissionen av värdepapperna kommer att bli en del av Emittentens allmänna fonder. Sådana intäkter kan komma att användas för att bibehålla positioner inom optioner och terminskontrakt eller andra risksäkringsinstrument.

Uppskattad nettoavkastning: SEK 25 790 000

Emissionsverksamhetsavtal

Ingen emissionsverksamhet utförs av Anbudsgivaren

Mest väsentliga intressekonflikterna rörande erbjudandet eller upptagandet till handel

Förvaltaren och dess dotterbolag kan också ha varit verksamma, och kan även i framtiden bli verksamma vad gäller investeringar och börshandel och kan utföra andra tjänster för Emittenten och Garanten och deras respektive dotterbolag.

Olika företag inom BNPP-koncernen (inklusive Emittenten och Garanten) och Dotterbolag åtar sig olika roller i samband med Värdepapperna, inklusive Värdepappernas Emittent och Värdepappernas Beräkningsombud och kan även utföra handelsrelaterade verksamheter (inklusive risksäkringsverksamhet) som hänför sig till Underliggande och andra instrument eller derivatprodukter baseras på eller som är relaterade till de Underliggande. Detta kan förorsaka möjliga intressekonflikter.

BNP Paribas Arbitrage SNC som verkar som Förvaltare och Beräkningsombud, är ett Dotterbolag till Emittenten och Garanten och potentiella intressekonflikter kan finnas mellan Värdepappernas innehavare, inklusive och med hänsyn till vissa beslut och bedömningar som Beräkningsombuden måste göra. De ekonomiska intressena hos Emittenten och hos BNP Paribas Arbitrage SNC såsom Förvaltare och Beräkningsombud, är potentiellt motsatta till intressena hos Innehavare av Värdepapperna.

Annat än vad som nämnts ovan och såvitt Emittenten vet, har ingen person som är involverad i Värdepappersemissionerna något intresse i erbjudandet, inklusive de motstridiga intressena.