

**FINAL TERMS FOR CERTIFICATES**

**FINAL TERMS DATED 29 MARCH 2021**

**BNP Paribas Issuance B.V.**

*(incorporated in The Netherlands)*

*(as Issuer)*

Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

**BNP Paribas**

*(incorporated in France)*

*(as Guarantor)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

**Issue of up to 250,000 Callable Fixed Rate to Underlying Interest Rate Securities due 28 May 2033**

under the Note, Warrant and Certificate Programme

of BNP Paribas Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding

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

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

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

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

## PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 2 June 2020, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus and any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx> 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:	FICRT 7456 OH
Tranche Number:	1
Number of Securities issued:	Up to 250,000
Number of Securities:	Up to 250,000
ISIN:	XS1523739610
Common Code:	152373961
Issue Price per Security:	100.00 per cent. of the Notional Amount
Redemption Date:	28 May 2033
Relevant Jurisdiction:	Not applicable
Share Amount/Debt Security Amount:	Not applicable

Specified Securities pursuant to Section 871(m): No

## 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: 19 February 2021
4. Issue Date and Interest Commencement Date: 28 May 2021
5. Consolidation: Not applicable
6. Type of Securities:
  - (a) Certificates
  - (b) The Securities are Fixed Rate to Underlying Interest Rate Securities.

The provisions of Annex 11 (*Additional Terms and Conditions for Underlying Interest Rate Securities*) shall apply.

Unwind Costs: Not applicable

Waiver of Set-Off: Not applicable

Essential Trigger: 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 a day upon which the TARGET2 System is open
9. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
10. Rounding Convention for Cash Settlement Amount: Not applicable
11. Variation of Settlement:

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

## SPS Payouts

## SPS Fixed Percentage Securities

Constant Percentage 1

where:

**Constant Percentage 1** means 100%.

Payout Switch:	Not applicable
Aggregation:	Not applicable
13. Relevant Asset(s):	Not applicable
14. Entitlement:	Not applicable
15. Exchange Rate / Conversion Rate:	Not applicable.
16. Settlement Currency:	The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Euro ( <b>EUR</b> ).
17. Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. Minimum Trading Size:	EUR 100
19. Principal Security Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
20. Registrar:	Not applicable
21. Calculation Agent:	BNP Paribas 10 Harewood Avenue London NW1 6AA United Kingdom
22. Governing law:	English law
23. <i>Masse</i> provisions (Condition 9.4):	Not applicable

## PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

24. Hybrid Securities:	Not applicable
25. Index Securities:	Not applicable
26. Share Securities:	Not applicable
27. ETI Securities	Not applicable
28. Debt Securities:	Not applicable
29. Commodity Securities:	Not applicable

<b>30.</b>	Inflation Index Securities:	Not applicable
<b>31.</b>	Currency Securities:	Not applicable
<b>32.</b>	Fund Securities:	Not applicable
<b>33.</b>	Futures Securities:	Not applicable
<b>34.</b>	Credit Security Provisions:	Not applicable
<b>35.</b>	Underlying Interest Rate Securities:	Applicable
	(a) Underlying Interest Determination Date(s):	Five (5) TARGET2 Settlement Days prior to the relevant Interest Payment Date
	(ii) Manner in which the Underlying Interest Rate is to be determined:	ISDA Determination
	(A) Screen Rate Determination:	Not applicable
	(B) ISDA Determination	Applicable
	(a) Floating Rate Option:	EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00
	(b) Designated Maturity:	30 years and 5 years, as applicable
	(c) Reset Date:	Three (3) TARGET2 Settlement Days prior to the relevant Interest Payment Date
	(iii) Underlying Margin(s):	Not applicable
	(iv) Minimum Underlying Reference Rate:	Not applicable
	(v) Maximum Underlying Reference Rate:	Not applicable
<b>36.</b>	Preference Share Certificates:	Not applicable
<b>37.</b>	OET Certificates:	Not applicable
<b>38.</b>	Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):	<p>Illegality: Monetisation Option applicable</p> <p>Protected Amount: 100.00 per cent. of the Notional Amount</p> <p>Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(a)</p>
<b>39.</b>	Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:	<p>(a) Additional Disruption Events: Not applicable</p> <p>(b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities:</p>

Administrator/Benchmark Event

Extraordinary External Event

Significant Alteration Event

Jurisdiction Event

Hedging Arrangements: Not applicable

(c) Redemption:

Monetisation Option: Applicable

Protected Amount: 100.00 per cent. of the Notional Amount

40. Knock-in Event: Not applicable

41. Knock-out Event: Not applicable

42. **EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION**

(a) Notional Amount of each EUR 100 Certificate:

(b) Partly Paid Certificates: The Certificates are not Partly Paid Certificates

(c) Interest: Applicable

Coupon Switch: Not applicable

(i) Interest Period(s): As specified in the Conditions

(ii) Interest Period End Date(s): 28 May in each year from and including 28 May 2022 to and including 28 May 2033

(iii) Business Day Convention for Interest Period End Date(s): None

(iv) Interest Payment Date(s): 28 May in each year from and including 28 May 2022 to and including 28 May 2033

(v) Business Day Convention for Interest Payment Date(s): Modified Following

(vi) Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent): Calculation Agent

(vii) Margin(s): Not applicable

(viii) Minimum Interest Rate: Not applicable

(ix) Maximum Interest Rate:	Not applicable
(x) Day Count Fraction:	30/360, unadjusted
(xi) Determination Dates:	Not applicable
(xii) Accrual to Redemption:	Not applicable
(xiii) Rate of Interest:	Fixed Rate to Linked Interest
(xiv) Coupon Rate:	Applicable
	FI Target Coupon applicable
	Combination Floater Coupon applicable:

$$\text{Min} \left\{ \text{Global Cap}, \text{Max} \left( \text{Global Floor}, \text{Min} \left( \text{Local Cap}, \text{Max} \left( \text{Local Floor}, \text{Global Margin} + \sum_{i=1}^n \text{Gearing}_i \times \text{FI Rate}_i \right) \right) \right) \right\}.$$

Where:

**FI Rate<sub>i</sub>** means the Floating Rate Option with a Designated Maturity of 30 years (where i=1) and the Floating Rate Option with a Designated Maturity of 5 years (where i=2)

**Gearing<sub>i</sub>** means 100.00 per cent. (where i=1) and **minus** 100.00 per cent. (where i=2)

**Global Cap** is Not applicable

**Global Floor** is Not applicable

**Global Margin** means 0.00 per cent.

**Local Cap** is Not applicable

**Local Floor** means 0.00 per cent.

**n** means 2

(d) Fixed Rate Provisions:	Applicable from and including the Interest Commencement Date to but excluding 28 May 2027
(i) Fixed Rate of Interest:	0.65 per cent. per annum
(ii) Fixed Coupon Amount:	Not applicable
(e) Floating Rate Provisions:	Not applicable
(f) Linked Interest Certificates:	Applicable – see Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions below

- (g) Payment of Premium Amount(s): Not applicable
- (h) Index Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (i) Share Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (j) ETI Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (k) Debt Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (l) Commodity [Interest/Premium Amount] Certificates: Linked Not applicable
- (m) Inflation [Interest/Premium Amount] Certificates: Linked Not applicable
- (n) Currency [Interest/Premium Amount] Certificates: Linked Not applicable
- (o) Fund Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (p) Futures Linked [Interest/Premium Amount] Certificates: Not applicable
- (q) Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions: Applicable from and including 28 May 2027 to but excluding 28 May 2033
- (i) Underlying Interest Determination Date(s): Five (5) TARGET2 Settlement Days prior to the relevant Interest Payment Date
- (ii) Manner in which the Underlying Interest Rate is to be determined: ISDA Determination
- (A) Screen Rate Determination: Not applicable
- (B) ISDA Determination: Applicable
- (a) Floating Rate Option: EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00
- (b) Designated Maturity: 30 years and 5 years, as applicable
- (c) Reset Date: Three (3) TARGET2 Settlement Days prior to the relevant Interest Payment Date
- (iii) Underlying Margin(s): Not applicable
- (iv) Minimum Underlying Reference: Not applicable



- Rate:
- (v) Maximum Underlying Reference Rate: Not applicable
- (r) Instalment Certificates: The Certificates are not Instalment Certificates
- (s) Issuer Call Option: Applicable
- (i) Optional Redemption Date(s): Each Interest Payment Date from and including the Interest Payment Date due to fall on 28 May 2027 to and including the Interest Payment Date due to fall on 28 May 2032
- (ii) Optional Redemption Valuation Date(s): Not applicable
- (iii) Optional Redemption Amount(s): NA x 100.00 per cent.
- (iv) Minimum Notice Period: 25 Business Days
- (v) Maximum Notice Period: Not applicable
- (t) Holder Put Option: Not applicable
- (u) Automatic Early Redemption: Not applicable
- (v) Strike Date: Not applicable
- (w) Strike Price: Not applicable
- (x) Redemption Valuation Date: Not applicable
- (y) Averaging: Not applicable
- (z) Observation Dates: Not applicable
- (aa) Observation Period: Not applicable
- (bb) Settlement Business Day: Not applicable
- (cc) Cut-off Date: Not applicable
- (dd) Security Threshold on the Issue Date: Not applicable
- (ee) Identification information of Holders as provided by Condition 29: Not applicable

#### **DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY**

43. U.S. Selling Restrictions: Not applicable

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 44. | Additional U.S. Federal income tax considerations:  | The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 |
| 45. | Registered broker/dealer:   | Not applicable  |
| 46. | TEFRA C or TEFRA Not Applicable:  | TEFRA Not Applicable  |
| 47. | Non-exempt Offer:   | Applicable  |
|     | (i) Non-exempt Offer Jurisdictions:   | Belgium   |
|     | (ii) Offer Period:  | From and including 29 March 2021 to and including 14 May 2021   |
|     | (iii) Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it: | Bpost Banque S.A., Rue du Marquis 1/2, B-1000 Brussels, Belgium (the “ <b>Authorised Offeror</b> ”)                     |
|     | (iv) General Consent:   | Not applicable  |
|     | (v) Other Authorised Offeror Terms:   | Not applicable  |
| 48. | Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:  |   |
|     | (b) Selling Restriction:  | Not applicable  |
|     | (c) 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:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P.P.R.' followed by a stylized flourish.

Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading

Listing and admission to trading: Application will be made to list and to admit the Securities for trading on the Euro MTF Market of the Luxembourg Stock Exchange on or around the Issue Date.

### 2. Ratings

Ratings: The Securities have not been rated.

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

Investors shall be informed that the following fees are included in the Issue Price, linked to the structuration and the placement of the Certificates and borne by the investors:

- Structuring fees of a maximum of 1.50% of the subscribed nominal amount of Certificates; and
- Placement fees of a maximum of 0.40% per annum of the subscribed nominal amount of Certificates, paid to Bpost Banque S.A. in its capacity as Authorised Offeror.

Save as discussed in the "*Potential Conflicts of Interest*" paragraph in the "*Risk Factors*" 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) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus
- (b) Estimated net proceeds: Up to EUR 25,000,000
- (c) Estimated total expenses: EUR 4,350 in listing expenses

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

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

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

### 6. Operational Information

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

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

Offer Price: 100.50 per cent. of the Issue Price

Conditions to which the offer is subject:

The Issuer reserves the right to modify the total nominal amount of the Certificates to which investors can subscribe, withdraw the offer of the Securities and cancel the issuance of the Securities for any reason, in accordance with the Authorised Offeror at any time on or prior to the Offer End Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities. Such an event will be notified to investors via the following link:

<https://www.bpostbanque.be>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 250,000 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.

Description of the application process:

From and including 29 March 2021 to and including 14 May 2021, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by loading the following link <https://www.bpostbanque.be> (the "**Offer End Date**").

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

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

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

Minimum subscription amount per investor: EUR 100

Maximum subscription amount per investor: Up to EUR 25,000,000

The maximum amount of application of

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

There are no pre-identified allotment criteria.

The Authorised Offerors will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Securities requested through the Authorised Offerors 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 total amount of the offer destined to prospective investors the Issuer, in accordance with the Authorised Offerors, will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately 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 the Securities:

The Securities will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer by the Authorised Offerors 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 link:

<https://www.bpostbanque.be> 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 by loading the following link:

<https://www.bpostbanque.be> on or around the Issue Date.

No dealing in the Securities may be done 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 Securities may take place prior to the Issue Date.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: Not applicable

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

## **8. 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: No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offerors

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

## **8. EU Benchmark Regulation**

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks: Applicable: Amounts payable under the Securities are calculated by reference to EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00, which is provided by ICE Benchmark Administration Limited.

As at the date of these Final Terms, ICE Benchmark Administration Limited is included in the register of Administrators and Benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority pursuant to article 36 of the Benchmarks Regulation (Regulation (EU) 2016/1011).

## 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.

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

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

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

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

Up to 250,000 "Callable Fixed Rate to Underlying Interest Rate" Certificates. The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS1523739610.

#### 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 (LEI) of the Issuer is 7245009UXRIGIRYOB48.

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

Offeror: Bpost Banque S.A., Rue du Marquis 1/2, B-1000 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of the Offeror is 529900CQ5X4PTEPSZW88.

#### 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 with approval no. 20-233 on 2 June 2020 by the AMF.

### Section B - Key information on the issuer

#### Who is the issuer of the securities?

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

BNPP B.V. was incorporated in the Netherlands as a private company with limited liability under Dutch law having its registered office at Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands.

#### 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 BNP Paribas Group (the "Group").

#### Major shareholders

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

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

The Managing 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	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In €	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
Operating profit/loss	47,976	39,967	27,516	18,012



<b>Balance sheet</b>				
	<b>Year</b>	<b>Year -1</b>	<b>Interim</b>	<b>Comparative interim from same period in prior year</b>
<b>In €</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)</b>	64,938,742,676	56,232,036,938	67,131,860,338	57,942,958,626
<b>Current ratio (current assets/current liabilities)</b>	1.0	1.0	1.0	1.0
<b>Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)</b>	112,828	103,624	119,864	109,849
<b>Interest cover ratio (operating income/interest expense)</b>	No interest expenses	No interest expenses	No interest expenses	No interest expenses
<b>Cash flow statement</b>				
	<b>Year</b>	<b>Year -1</b>	<b>Interim</b>	<b>Comparative interim from same period in prior year</b>
<b>In €</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Net Cash flows from operating activities</b>	661,222	-153,286	349,674	-141,284
<b>Net Cash flows from financing activities</b>	0	0	0	0
<b>Net Cash flow from investing activities</b>	0	0	0	0

#### **Qualifications in the audit report**

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

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

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

### **Section C - Key Information on the securities**

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

##### **Type, class and ISIN**

Up to 250,000 "Callable Fixed Rate to Underlying Interest Rate " Certificates. The securities are Certificates. ISIN: XS1523739610.

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

The currency of the Securities is euro ("EUR"). The Securities have a notional amount of EUR 100 per Certificate. Up to 250,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 28 May 2033.

#### **Rights attached to the securities**

The Certificates provide Holders with a fixed rate of return during the period from and including 28 May 2021 to but excluding 28 May 2027 and a variable rate of return during the period from and including 28 May 2027 to but excluding 28 May 2033.

**Redemption:** Unless the Certificates have been early redeemed or purchased and cancelled, on the Redemption Date each Holder will receive a payment in cash in respect of each Certificate equal to the Notional Amount.

**Redemption at the Option of the Issuer:** If, in respect of an Optional Redemption Date, the Issuer gives notice to the Holders (of not less than 25 business days) that it will exercise its option to early redeem the Certificates, on such Optional Redemption Date each Holder will receive a payment in respect of each Certificate of the Notional Amount.

**Coupon:** On each Fixed Coupon Payment Date or Variable Coupon Payment Date, as applicable, each Holder will receive a payment in respect of each Certificate equal to the Notional Amount multiplied by the Coupon Rate in respect of the Coupon Period ending on such Fixed Coupon Payment Date or Variable Coupon Payment Date, as applicable.

#### **Coupon Rate:**

During the period from and including 28 May 2021 to but excluding 28 May 2027, the Coupon Rate in respect of the relevant Fixed Coupon Payment Date will be 0.65% per annum.

During the period from and including 28 May 2027 to but excluding 28 May 2033, the Coupon Rate in respect of the relevant Variable Coupon Payment Date will be EUR CMS 30Y minus EUR CMS 5Y, subject to a minimum Coupon Rate of 0.00% per annum. Each such Coupon Rate will be determined on the day that is five TARGET2 Settlement Days prior to the relevant Variable Coupon Payment Date.



<b>Issue Date</b>	28 May 2021
<b>Redemption Date</b>	28 May 2033
<b>Optional Redemption Dates</b>	Each Coupon Payment Date from and including the Fixed Coupon Payment Date scheduled to fall on 28 May 2027 to and including the Variable Coupon Payment Date scheduled to fall on 28 May 2032
<b>Fixed Coupon Payment Dates</b>	28 May in each year from and including 28 May 2022 to and including 28 May 2027 (subject to adjustment)
<b>Variable Coupon Payment Dates</b>	28 May in each year from and including 28 May 2028 to and including 28 May 2033 (subject to adjustment)
<b>EUR CMS 30Y</b>	EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00 with a Designated Maturity of 30 years
<b>EUR CMS 5Y</b>	EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00 with a Designated Maturity of 5 years

<b>Issue Price (per Certificate)</b>	100%
<b>Product Currency</b>	EUR
<b>Notional Amount (per Certificate)</b>	EUR 100

#### 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 to list the Securities on and to admit the Securities for trading on the Euro MTF Market on or around the Issue Date.

#### 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.

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 guarantee executed by BNPP on 2 June 2020 (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.

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 71 countries and has more than 197,000 employees, including nearly 150,000 in Europe.

BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:

- Retail Banking and Services, which includes:

*Domestic Markets*, comprising: French Retail Banking (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking, Belgian Retail Banking (BRB), Other Domestic Markets activities including Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, Personal Investors, Nickel and Luxembourg Retail Banking (LRB);

*International Financial Services*, comprising: Europe-Mediterranean, BancWest, Personal Finance, Insurance, Wealth and Asset Management;

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

BNP Paribas SA is the parent company of the Group.

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



<b>Income statement</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 euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
<b>Net interest income</b>	21,127	21,062	21,191	n.a	n.a
<b>Net fee and commission income</b>	9,365	9,207	9,430	n.a	n.a
<b>Net gain on financial instruments</b>	7,464	6,118	7,112	n.a	n.a
<b>Revenues</b>	44,597	42,516	43,161	33,448	33,264
<b>Cost of Risk</b>	-3,203	-2,764	-2,907	-4,118	-2,237
<b>Operating Income</b>	10,057	9,169	10,310	6,698	7,722
<b>Net income attributable to equity holders</b>	8,173	7,526	7,759	5,475	6,324
<b>Earnings per share (in euros)</b>	6.21	5.73	6.05	4.12	4.82
<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 euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
<b>Total assets</b>	2,164,713	2,040,836	1,952,166	2,595,498	2,510,204
<b>Debt securities</b>	221,336	206,359	198,646	224,785	236,476
<i>Of which mid long term Senior Preferred</i>	88,466*	88,381*	88,432	n.a	n.a
<b>Subordinated debt</b>	20,896	18,414	16,787	n.a	n.a
<b>Loans and receivables from customers (net)</b>	805,777	765,871	735,013	811,409	797,357
<b>Deposits from customers</b>	834,667	796,548	760,941	966,257	850,458
<b>Shareholders' equity (Group share)</b>	107,453	101,467	101,983	111,786	107,157
<b>Doubtful loans / gross outstandings**</b>	2.2%	2.6%	3.3%	2.2%	2.4%
<b>Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio</b>	12.1%	11.8%	11.9%	12.6%	12%
<b>Total Capital Ratio</b>	15.5%	15.0%	14.8%	16.3%	15.4%
<b>Leverage Ratio</b>	4.6%	4.5%	4.6%	4.4%	4%

(\*) Regulatory scope

(\*\*) Impaired loans (stage 3) to customers and credit institutions, not netted of guarantees, including on-balance sheet and off-balance sheet and 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)."

#### **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 Group's results of operations and financial condition;
2. The Group's risk management policies, procedures and methods may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses;
3. An interruption in or a breach of the Group's information systems may cause substantial losses of client or customer information, damage to the Group's reputation and result in financial losses;



4. The Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility;
5. Adjustments to the carrying value of the Group's securities and derivatives portfolios and the Group's own debt could have an adverse effect on its net income and shareholders' equity;
6. The 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;
7. Adverse economic and financial conditions have in the past had and may in the future have an impact on the Group and the markets in which it operates;
8. 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 Group and the financial and economic environment in which it operates;
9. The Group may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for non-compliance with applicable laws and regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties; and
10. Epidemics and pandemics, including the ongoing coronavirus (COVID-19) pandemic and their economic consequences may adversely affect the Group's business, operations 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 variable rate of return of the Securities is dependent upon the performance of EUR CMS 30Y and EUR CMS 5Y. During any period when the Issuer may elect to redeem the Securities the market value of the Securities may be limited.

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

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

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

The trading price of the Securities may be affected by a number of factors including, but not limited to, the relevant rate of EUR CMS 30Y and EUR CMS 5Y and the time remaining until the scheduled redemption date of the Securities. The possibility that the value and trading price of the Securities will fluctuate (either positively or negatively) depends on a number of factors, which investors should consider carefully before purchasing or selling Securities.

**4. Legal risks:**

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

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

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

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

The securities will be offered to the public in Belgium from and including 29 March 2021 to and including 14 May 2021, 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 Euro MTF Market of the Luxembourg Stock Exchange on or around the Issue Date.

**Estimate of the total expenses of the issue and/or offer, including estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror**

Estimated total expenses of the issue: EUR 4,350 in listing expenses.

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: Bpost Banque S.A., Rue du Marquis 1/2, B-1000 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of the Offeror is 529900CQ5X4PTEPSZW88.

**Why is this prospectus being produced?**

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

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

Estimated net proceeds: up to EUR 25,000,000.

**Underwriting agreement**

No underwriting commitment is undertaken by the Offeror

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

Various entities within the Group (including the Issuer and Guarantor and their 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 other instruments or derivative products which may give rise to potential conflicts of interest.



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

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



**Sectie A – Inleiding en Waarschuwingen****Waarschuwingen**

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden.

Elke beslissing om te investeren in Schuldeffecten dient te worden gebaseerd op een overweging van het gehele Basis Prospectus, daarin inbegrepen elk document waarnaar het Basis Prospectus verwijst en de betrokken Definitieve Voorwaarden.

Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie opgenomen in het Basisprospectus en de toepasselijke Uiteindelijke Voorwaarden bij een rechterlijke instantie in een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte aanhangig wordt gemaakt, is het mogelijk dat de eiser, volgens de nationale wetgeving van de Lidstaat waar de vordering aanhangig werd gemaakt, moet instaan voor de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus en de toepasselijke Uiteindelijke Voorwaarden alvorens de rechtsvordering wordt ingeleid.

De Emittent of Garantieverstrekker kunnen alleen burgerlijk aansprakelijk gesteld worden in een dergelijke Lidstaat op basis van deze samenvatting, inclusief enige vertaling daarvan, als deze misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer zij samen gelezen wordt met de andere delen van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden of, indien zij, wanneer samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden, niet de essentiële informatie verschaft om beleggers te helpen wanneer zij overwegen om in de Effecten te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

**Naam en internationaal securities identification number (ISIN) van de effecten**

Tot 250,000 "Callable Fixed Rate to Underlying Interest Rate" Certificaten. De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS1523739610.

**Identiteit en contactgegevens van de emittent**

BNP Paribas Issuance B.V. (de "**Emittent**"), Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nederland (telefoonnummer: +31(0)88 738 0000). De Identificatiecode juridische entiteit (LEI): van de Emittent is 7245009UXRIGIRYOBR48.

**Identiteit en contactgegevens van de aanbieder en/of aanvrager van toelating tot verhandeling**

Aanbieder: Bpost Banque S.A., Rue du Marquis 1/2, B-1000 Brussel, België. De Identificatiecode juridische entiteit (LEI): van de Aanbieder is 529900CQ5X4PTEPSZW88.

**Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit verantwoordelijk voor goedkeuring van het 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](http://www.amf-france.org)

**Goedkeuringsdatum van het prospectus**

Het Basisprospectus is door de AMF goedgekeurd met goedkeuringsnummer 20-233 op 2 juni 2020.

**Sectie B - Belangrijke informatie over de emittent**

Wie is de emittent van de effecten?

Domicilie / rechtsvorm / LEI / wet waaronder de emittent actief is / land van oprichting

## Belangrijkste activiteiten

De belangrijkste activiteit van de Emittent is het uitgeven en/of verkrijgen van financiële instrumenten van elke aard en het afsluiten van daarmee samenhangende overeenkomsten voor rekening van verscheidene entiteiten binnen de BNPP Paribas Groep (de "Groep").

## Hoofdaandeelhouders

BNP Paribas bezit 100 per cent van het aandeelhouderskapitaal BNPP B.V.

## Identiteit van de managing directors van de emittent

De Managing Director van de Emittent is BNP Paribas Finance B.V. De Managing Directors van BNP Paribas Finance B.V. zijn Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens en Matthew Yandle.

## Identiteit van de wettelijke auditors van de emittent

Mazars N.V. is de auditor van de Emittent. Mazars N.V. is een onafhankelijke accountantsfirma in Nederland, ingeschreven bij de NBA (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

### Wat is de belangrijke financiële informatie met betrekking tot de emittent?

#### Belangrijke financiële informatie

##### Winst- en verliesrekening

	Jaar	Jaar -1	Tussentijds	Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar
In €	31-12-2019	31-12-2018	30-6-2019	30-6-2018
<b>Bedrijfswinst/-verlies</b>	47.976	39.967	27.516	18.012

##### Balans

	Jaar	Jaar -1	Tussentijds	Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar
In €	31-12-2019	31-12-2018	30-6-2019	30-6-2018
<b>Netto financieel verlies (langetermijnverlies min kortetermijnverlies min kasgeld)</b>	64.938.742.676	56.232.036.938	67.131.860.338	57.942.958.626
<b>Lopende ratio (vlottende activa/vlottende passiva)</b>	1,0	1,0	1,0	1,0
<b>Debt to equity ratio (totale schuld/totaal eigen vermogen)</b>	112.828	103.624	119.864	109.849
<b>Ratio (bedrijfsresultaat/rentelasten) rentedekking</b>	Geen rentelasten	Geen rentelasten	Geen rentelasten	Geen rentelasten



<b>Kasstroomoverzicht</b>				
	<b>Jaar</b>	<b>Jaar -1</b>	<b>Tussentijds</b>	<b>Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar</b>
<b>In €</b>	31-12-2019	31-12-2018	30-6-2019	30-6-2018
<b>Netto kasstromen uit bedrijfsactiviteiten</b>	661.222	-153.286	349.674	-141.284
<b>Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten</b>	0	0	0	0
<b>Netto kasstromen uit investeringsactiviteiten</b>	0	0	0	0

### **Kwalificaties in het auditrapport**

Niet van toepassing, er zijn geen kwalificaties in enig auditrapport over de historische financiële informatie beschreven in het Basisprospectus.

### **Wat zijn de grootste risico's specifiek behorend bij de emittent?**

**Afhankelijkheidsrisico:** BNPP B.V. is een exploitatiemaatschappij. De activa van BNPP B.V. bestaan uit de obligaties van andere Groep-entiteiten. Met betrekking tot schuldeffekten die worden uitgegeven, hangt het vermogen van BNPP B.V. om aan zijn verplichtingen te voldoen uit hoofde van dergelijke schuldeffekten af van de ontvangst van betalingen uit bepaalde hedgingovereenkomsten die zijn aangegaan met andere Groep-entiteiten. Als gevolg hiervan worden houders van de door BNPP B.V. afgegeven schuldeffekten, onderhevig aan de voorwaarden van de garantie afgegeven door BNPP, blootgesteld aan het vermogen van de entiteiten van de Groep om hun verplichtingen die voortvloeien uit dergelijke hedgingovereenkomsten uit te oefenen en kunnen zij verlies lijden indien deze hun verbintenissen niet kunnen nakomen.

## **Sectie C - Belangrijke Informatie over de effecten**

### **Wat zijn de voornaamste kenmerken van de effecten?**

#### **Type, categorie en ISIN**

Tot 250,000 "Callable Fixed Rate met onderliggende Interest Rate" Certificaten. De effecten zijn Certificaten. ISIN: XS1523739610.

### **Munteenheid / coupure / nominale waarde / aantal uitgegeven effecten/ looptijd van de effecten**

De munteenheid van het schuldeffekten is de Euro ("EUR"). Sw Schuldeffekten hebben een nominale waarde van 100 EUR per certificaat. Tot 250.000 Schuldeffekten worden uitgegeven. De Schuldeffekten worden op 28 mei 2033 afgelost.

### **Rechten verbonden aan de effecten**

*De Certificaten geven de Houders een vast rendement in de periode vanaf 28 mei 2021 tot 28 mei 2027 en een variabel rendement in de periode vanaf 28 mei 2027, maar exclusief 28 mei 2033.*

*Terugbetaling: Tenzij de Certificaten vervroegd zijn i terugbetaald of gekocht en geannuleerd, ontvangt elke houder op de Terugbetalingsdatum voor elk Certificaat een betaling in contanten die gelijk is aan de Nominale Waarde.*

*Aflossing naar keuze van de Emittent: Indien de Emittent met betrekking tot een Optionele Terugbetalingsdatum de Houders (van niet minder dan 25 werkdagen) ervan in kennis stelt dat hij zijn optie om de Certificaten vervroegd in te kopen zal uitoefenen, zal elke Houder op een dergelijke Optionele Terugbetalingsdatum een betaling van de nominale waarde ontvangen met betrekking tot elk Certificaat.*

*Coupon: Op elke Vaste Coupon Betalingsdatum of Variabele Coupon Betalingsdatum, al naar gelang het geval, zal elke Houder voor elk Certificaat een betaling ontvangen die gelijk is aan het notionele bedrag vermenigvuldigd met de Couponrente met betrekking tot de Couponperiode die eindigt op die Vaste Coupon Betalingsdatum of Variabele Coupon Betalingsdatum, al naar gelang het geval.*





## Couponrente:

Gedurende de periode van en inclusief 28 mei 2021 tot en exclusief 28 mei 2027 zal de Couponrente met betrekking tot de betreffende Vaste Coupon Betaaldatum 0,65% per jaar bedragen.

Gedurende de periode van en inclusief 28 mei 2027 tot maar exclusief 28 mei 2033 bedraagt de Couponrente met betrekking tot de betreffende Betaaldatum van de Variabele Coupon EUR CMS 30Y minus EUR CMS 5Y, met een minimum Couponrente van 0,00% per jaar. Elk van deze coupons zal worden vastgesteld op de dag die vijf TARGET2-settlementdagen vóór de desbetreffende Betalingsdatum van de Variabele Coupon is.

Afgiftedatum	28 mei 2021
Afkossingsdatum	28 mei 2033
Optionele Afkossingsdatums	Elke Coupon Betalingsdatum vanaf en inclusief de Vaste Coupon Betalingsdatum die gepland is om op 28 mei 2027 te vervallen tot en met de Variabele Coupon Betalingsdatum die gepland is om op 28 mei 2032 te vervallen.
Vaste uitbetaaldatum van Coupons	28 mei van elk jaar vanaf en inclusief 28 mei 2022 tot en met 28 mei 2027 (onder voorbehoud van aanpassing)
Variabele uitbetaaldatum van Coupons	28 mei van elk jaar vanaf en inclusief woensdag 28 mei 2028 tot en met woensdag 28 mei 2033 (onder voorbehoud van aanpassing)
EUR CMS 30Y	EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00 met een Aangewezen Aflossing van 30 jaar.
EUR CMS 5Y	EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00 met een Aangewezen Aflossing van 5 jaar.

Uitgifteprijs (per Certificaat)	100%
Munteenheid Product	EUR
Nominale Bedrag (per certificaat)	EUR 100

## Anciënniteit van de effecten

De Effecten zijn niet-achtergestelde en niet-zekergestelde verplichtingen van de Emittenten en worden onderling pari passu gerangschikt.

## Beperkingen ten aanzien van de vrije overdraagbaarheid van de effecten

Er bestaan geen beperkingen ten aanzien van de vrije overdraagbaarheid van de Effecten.

## Dividend of uitkeringsbeleid

Niet van toepassing

## Waar zullen de effecten worden verhandeld?

## Toelating tot verhandeling

Er zal een aanvraag worden ingediend om de Schuldeffecten te noteren op en toe te laten tot de handel op de Euro MTF-markt op of rond de Uitgiftedatum.

## Is een garantie verbonden aan de effecten?

## Aard en toepassingsgebied van de garantie



De verplichtingen volgens de garantie zijn senior preferente obligaties (binnen de betekenis van artikel L.613-30-3-I-3° van de Franse *Code monétaire et financier*) en niet-zekergestelde verplichtingen van BNPP en zullen *pari passu* rang innemen met alle andere huidige en toekomstige senior preferente en niet-zekergestelde verplichtingen onderhevig aan dergelijke verwachtingen zoals van tijd tot tijd verplicht is volgens de Franse wetgeving.

De Garantieverstrekker garandeert onvoorwaardelijk en onherroepelijk aan iedere Houder dat, indien BNPP B.V. voor welke reden dan ook door haar verschuldigde bedragen niet betaalt of verplichtingen ten aanzien van Effecten niet nakomt op de voor desbetreffende betalingen of uitvoering van verplichtingen vastgestelde datum, de Garantieverstrekker in overeenstemming met de Voorwaarden dat bedrag zal betalen in de munteenheid waarin deze betaling verschuldigd is, in onmiddellijk beschikbare middelen, of in voorkomend geval, de desbetreffende verplichting zal uitvoeren op de hiervoor vastgestelde vervaldatum.

## Beschrijving van de Garantieverstrekker

De schuldeffecten zullen onvoorwaardelijk en onherroepelijk worden gewaarborgd door BNP Paribas ("BNPP" "Garantieverstrekker") in overeenstemming met een Engelse wet ter waarborg, uitgevoerd door BNPP op 2 juni 2020 (de "Garantieverstrekker").

De Garantieverstrekker is opgericht in Frankrijk als een société anonyme onder Frans recht, en heeft een vergunning als kredietinstelling en is statutair gevestigd te 16, Boulevard des Italiens – 75009 Parijs, Frankrijk. Identificatiecode juridische entiteit (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

BNP Paribas, een vooraanstaande Europese verstrekker van bank- en financiële diensten, heeft vier binnenlandse Retail Banking markten in Europa, namelijk in Frankrijk, België, Italië en Luxemburg. Zij is actief in 71 landen en heeft meer dan 197,000 medewerkers, waarvan bijna 150,000 in Europa.

BNP Paribas bekleedt belangrijke posities in zijn twee belangrijke bedrijven:

- Retail Banking en Diensten, die omvatten:

Thuismarkten, waaronder: Frans Retail Bankieren (FRB), BNL banca commerciale (BNL bc), Italiaans retail bankieren., Belgisch Retail Bankieren (BRB), Andere activiteiten op de Thuismarkt waaronder Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, Persoonlijke beleggers, Nikkel en Luxemburgs Retail Bankieren (LRB);

Internationale Financiële Diensten, omvattend: Europees-Mediterraan., BancWest, Persoonlijke Financiering, Verzekeringen, Vermogensbeheer

- Ondernemings- en Institutioneel bankieren (CIB): Zakelijk Bankieren, Wereldwijde markten, Beveiligingsdiensten..

BNP Paribas SA is het moederbedrijf van de Groep.

## Belangrijke financiële informatie ten behoeve van het beoordelen van het vermogen van de garantieverstrekker de onder de garantie vallende verbintenissen na te leven



<b>Winst- en verliesrekening</b>					
	<b>Jaar</b>	<b>Jaar -1</b>	<b>Jaar-2</b>	<b>Tussentijds</b>	<b>Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar</b>
<b>In miljoen euro</b>	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	30-09-2020	30-09-2019
<b>Netto renteopbrengst</b>	21.127	21.062	21.191	n.a	n.a
<b>Netto-opbrengsten uit provisies en commissies</b>	9.365	9.207	9.430	n.a	n.a
<b>Nettowinst uit financiële middelen</b>	7.464	6.118	7.112	n.a	n.a
<b>Inkomsten</b>	44.597	42.516	43.161	33.448	33.264
<b>Risicokosten</b>	-3.203	-2.764	-2.907	-4.118	-2.237
<b>Bedrijfsresultaat</b>	10.057	9.169	10.310	6.698	7.722
<b>Netto-inkomsten toewijsbaar aan aandeelhouders</b>	8.173	7.526	7.759	5.475	6.324
<b>Opbrengst per aandeel (in euro)</b>	6,21	5,73	6,05	4,12	4,82



<b>Balans</b>					
	<b>Jaar</b>	<b>Jaar -1</b>	<b>Jaar-2</b>	<b>Tussentijds</b>	<b>Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar</b>
<b>In miljoen euro</b>	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2017	30-09-2020	30-09-2019
<b>Totale activa</b>	2.164.713	2.040.836	1.952.166	2.595.498	2.510.204
<b>Schuldbrieven</b>	221.336	206.359	198.646	224.785	236.476
Waarvan middellangetermijn Senior Preferred	88.466*	88.381*	88.432	n.a	n.a
<b>Achtergestelde schulden</b>	20.896	18.414	16.787	n.a	n.a
<b>Leningen en vorderingen van klanten (netto)</b>	805.777	765.871	735.013	811.409	797.357
<b>Deposito's van klanten</b>	834.667	796.548	760.941	966.257	850.458
<b>Aandeelhouderskapitaal (Groepsaandeel)</b>	107.453	101.467	101.983	111.786	107.157
<b>Dubieuze leningen/ bruto uitstaande schuldvorderingen **</b>	2,2%	2,6%	3,3%	2,2%	2,4%
<b>Kernkapitaal Tier 1 (CET1) Ratio</b>	12,1%	11,8%	11,9%	12,6%	12%
<b>Totale Kapitaal Ratio</b>	15,5%	15,0%	14,8%	16,3%	15,4%
<b>Leverage Ratio</b>	4,6%	4,5%	4,6%	4,4%	4%

(\*) Regelgevend toepassingsgebied

(\*\*) Onvolwaardige leningen (stage 3) aan klanten en kredietinstellingen, zonder kredietgarantie, zowel op als buiten de balans, inclusief schuldbrieven gewaardeerd tegen afschrijvingskosten of tegen de reële waarde via het aandelenkapitaal gerapporteerd op bruto uitstaande leningen aan klanten en kredietinstellingen, zowel op als buiten de balans, inclusief schuldbrieven (exclusief verzekering)."

### **Veelal materiële risicofactoren gerelateerd aan de garantieverstrekker**

1. Een substantiële toename in nieuwe proviesies of een daling van het niveau van voorheen aangehouden proviesies blootgesteld aan kredietrisico en tegenpartijrisico, kan een negatieve invloed hebben op de operationele resultaten van de Groep en zijn financiële positie.
2. Het beleid van de Groep inzake risico-management, -procedures en -methodes, kan het blootstellen aan ongeïdentificeerde of niet-geanticipeerde risico's die tot significante verliezen kunnen leiden.
3. Een onderbreking van de informatiesystemen van de Groep kunnen substantieel verlies van klantinformatie, schade aan de reputatie van de Groep veroorzaken en kan leiden tot financieel verlies.
4. De Groep kan significante verliezen lijden op haar handels- en investeringsactiviteiten als gevolg van marktfluctuaties en volatiliteit.
5. Aanpassingen aan de boekwaarde van de aandelen- en derivatenportefeuilles van de Groep en de schulden van de Groep zelf kunnen van negatieve invloed zijn op het netto-inkomen en het vermogen van de aandeelhouders.
6. De toegang tot en de kosten van financiering van de Groep kunnen negatief beïnvloed worden door een herhaling van financiële crises, die op haar beurt de economische omstandigheden verslechteren, en verdere ratingverlagingen, toenames in soevereine kredietrisico's of andere factoren teweeg kunnen brengen.
7. Ongunstige economische en financiële omstandigheden hebben in het verleden impact gehad op de Groep en de markten waarin zij opereerde en kan dat in de toekomst ook hebben.



8. Wetten en richtlijnen die in de afgelopen jaren zijn aangenomen, voornamelijk als antwoord op de wereldwijde financiële crisis, alsmede nieuwe wetsvoorstellen, kunnen een significante impact hebben op de Groep en de financiële en economische omgeving waarin zij actief is.

9. De Groep kan substantiële boetes opgelegd krijgen en andere administratieve en criminele fouten voor niet-- naleving van geldende wetten en richtlijnen en kan ook verlies lijden bij gerelateerde (of niet-gerelateerde) rechtszaken met particuliere partijen; en

10. Epidemieën en pandemieën, waaronder de huidige coronapandemie (COVID-19) en de economische gevolgen ervan, kunnen van negatieve invloed zijn op de activiteiten, operaties en financiële situatie van de Groep.

**Wat zijn de grootste risico's specifiek behorend bij de effecten?**

**Veelal materiële risicofactoren, specifiek behorend bij de effecten**

Ook aan de Certificaten zijn risico's verbonden, waaronder:

1. Risico's met betrekking tot de structuur van de Effecten:

*Het variabele rendement van de Effecten is afhankelijk van de prestaties van EUR CMS 30Y en EUR CMS 5Y. Gedurende elke periode waarin de Emmitent ervoor kiest om de Effecten af te lossen, kan de marktwaarde van de Effecten beperkt zijn.*

2. Risico's in verband met verstoringen en aanpassingen:

*Indien er zich een Administratieve Benchmark gebeurtenis voordoet, of een Buitengewone Externe Gebeurtenis, een Significante Wijziging of een Jurisdicte procedure, kunnen de Effecten worden aangepast of vervroegd worden afgelost. Dergelijke gevolgen kunnen een materieel nadelig effect hebben op de waarde en de liquiditeit van de Effecten en/of het rendement dat een Houder kan verwachten op zijn belegging.*

3. Risico's met betrekking tot de handelsmarkten van de Effecten:

De handelsprijs van de Effecten kan worden beïnvloed door een aantal factoren, waaronder, maar niet beperkt tot, het relevante tarief van EUR CMS 30Y en EUR CMS 5Y en de resterende tijd tot de geplande aflossingsdatum van de Effecten. De kans dat de waarde en de beurskoers van de Effecten zullen fluctueren (ofwel positief, ofwel negatief), is afhankelijk van een aantal factoren, die beleggers zorgvuldig moeten afwegen alvorens over te gaan op de aankoop of verkoop van Effecten.

4. Wettelijke risico's:

De voorwaarden van de Schuldeffecten zullen bepalingen bevatten omtrent het bijeenroepen van vergaderingen van de houders van zulke Schuldeffecten om zaken te bespreken in hun algemeen belang. Deze bepalingen staan gedefinieerde meerderheden toe om alle houders, met inbegrip van houders die niet aanwezig waren en stemden op de betreffende vergadering en houders die tegenovergesteld stemden, te binden.

## **Sectie D - Belangrijke informatie over het openbaar aanbod van effecten en/of toelating tot verhandeling op een gereguleerde markt**

**Onder welke voorwaarden en binnen welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?**

**Algemene voorwaarden, en verwacht tijdschema van het aanbod**

*De schuldeffecten worden aan het publiek in België aangeboden vanaf 29 maart 2021 tot en met 14 mei 2021, onderhevig aan vroegtijdige sluiting of verlenging van de aanbestedingsperiode.*

Er zal een verzoek worden ingediend door de Emittent (of voor zijn rekening) om de Schuldeffecten toe te laten tot de verhandeling op de EURO MTF Markt van de Luxembourg Stock Exchange op of omstreeks de uitgiftedatum.

**Raming van de totale kosten van de uitgifte en/of aanbod, inclusief geschatte kosten die door de emittent of de aanbieder in rekening worden gebracht bij de belegger.**

Geschatte totale kosten van de uitgifte: EUR 4,350 als noteringskosten.

Er worden geen kosten in rekening gebracht ten laste van de Emittent.

**Wie is de aanbieder en/of de persoon die een aanvraag tot verhandeling indient?**

**Beschrijving van de aanbieder en / of de persoon die een aanvraag tot verhandeling indient**

Aanbieder: Bpost Banque S.A., Rue du Marquis 1/2, B-1000 Brussel, België. De Identificatiecode juridische entiteit (LEI): van de Aanbieder is 529900CQ5X4PTEPSZW88.



Waarom is deze prospectus tot stand gebracht?

## Gebruik en geraamde netto-opbrengst

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Schuldeffecten zal deel uitmaken van de algemene fondsen van de Emittent. De opbrengst kan gebruikt worden om posities in optie- of termijncontracten of andere hedging-instrumenten aan te houden.

Geschatte netto-opbrengsten: tot EUR 25.000.000

## Intekeningsovereenkomst

Er is geen garantie-afspraken aangegaan door de Aanbieder

## Veelal conflicterende belangen m.b.t. het aanbod of de toelating tot verhandeling

Verscheidene entiteiten binnen de Groep (met inbegrip van de Emittent en de garantieverstrekker) en Verbonden Ondernemingen vervullen verschillende functies in verband met de Schuldeffecten, met inbegrip van de Emittent van de Schuldeffecten en de Berekeningsagent van de Schuldeffecten, en kunnen ook betrokken worden in handelsactiviteiten (met inbegrip van hedging-activiteiten) met betrekking tot andere instrumenten of derivatie producten die, wat aanleiding kan geven tot mogelijke belangenconflicten.

BNP Paribas, die optreedt als Berekeningsagent en Garantieverstrekker, is een Gelieerde Onderneming van de Emittent en er kan mogelijke belangenverstrengeling bestaan tussen hem en de houders van de Schuldeffecten, inclusief met betrekking tot bepaalde bepalingen en beoordelingen die de Berekeningsagent moet uitvoeren. Het economische belang van de Emittent en van BNP Paribas als Berekeningsagent zijn mogelijk ongunstig voor de belangen van de Houders als belegger in de Schuldeffecten.

Anders dan uiteengezet hierboven heeft, voor zover de Emittent weet, geen persoon die betrokken is in de uitgifte van de Schuldeffecten, een aanzienlijk belang in het aanbod, inclusief belangenconflicten.





## Résumé du Prospectus

### Section A - Introduction et Avertissements

#### Avertissements

Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives applicables.

Toute décision d'investir dans les Titres concernés doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous documents incorporés par référence et les Conditions Définitives applicables.

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un Etat Membre de l'Espace Economique Européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'Etat Membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire.

La responsabilité civile sera recherchée dans cet Etat Membre auprès de l'Emetteur ou du Garant (le cas échéant) sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, mais seulement si le contenu du résumé est jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou, s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

#### Nom et codes internationaux d'identification des valeurs mobilières (code ISIN)

Jusqu'à 250 000 certificats « Callable Fixed Rate to Underlying Interest Rate ». Les Titres sont des Certificats. International Securities Identification Number (« ISIN »): XS1523739610.

#### Identité et coordonnées de l'émetteur

BNP Paribas Issuance B.V. (l'Emetteur), Herengracht 595, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas (numéro de téléphone : +31(0)88 738 0000). L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'Emetteur est 7245009UXRIGIRYOBR48.

#### Identité et coordonnées de l'offreur et/ou de la personne qui sollicite l'admission à la négociation

Offreur : Bpost Banque S.A., Rue du Marquis 1/2, B-1000 Brussels, Belgium. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'offreur est 529900CQ5X4PTEPSZW88.

#### Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le prospectus

Autorité des Marchés Financiers (l'« AMF »), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - Tél. : 01 53 45 60 00 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)

#### Date d'approbation du prospectus

Ce Prospectus de Base a été approuvé le 2 Juin 2020 sous le numéro d'approbation n 20-233 par l'AMF

### Section B - Informations clés sur l'émetteur

#### Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

#### Siège social/ Forme juridique/ IEJ/ Législation/ Pays d'immatriculation

BNPP B.V. a été constitué aux Pays-Bas sous la forme d'une société non cotée en bourse à responsabilité limitée de droit néerlandais, et son siège social est situé Herengracht 595, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas.

#### Principales activités

BNPP B.V. a pour activité principale d'émettre et/ou d'acquérir des instruments financiers de toute nature et de conclure des contrats à cet effet pour le compte de différentes entités au sein du Groupe BNP Paribas (le « Groupe »).

#### Principaux actionnaires

BNP Paribas détient 100% du capital social de BNPP B.V.

#### Identité de ses principaux dirigeants

Le dirigeant (*Managing Director*) de l'Emetteur est BNP Paribas Finance B.V.

Les dirigeants (*Managing Directors*) de BNP Paribas Finance B.V. sont Edwin Herskovic, Erik Stroet, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens et Matthew Yandle.

#### Identité des contrôleurs légaux des comptes

Mazars N.V. sont les auditeurs de l'Emetteur. Mazars N.V. est un cabinet d'expertise comptable indépendant aux Pays-Bas, enregistré auprès de la NBA (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*).

<b>Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?</b>				
<b>Informations financières clés</b>				
<b>Compte de résultat</b>				
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison</b>
<b>En euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Résultat d'exploitation</b>	47,976	39,967	27,516	18,012
<b>Bilan</b>				
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison</b>
<b>En euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie)</b>	64,938,742,676	56,232,036,938	67,131,860,338	57,942,958,626
<b>Ratio de liquidité générale (actif circulant/passif circulant)</b>	1.0	1.0	1.0	1.0
<b>Ratio dette/fonds propres (total du passif/total des capitaux propres)</b>	112,828	103,624	119,864	109,849
<b>Ratio de couverture des intérêts (produits d'exploitation/charges d'intérêts)</b>	Aucune charge d'intérêt	Aucune charge d'intérêt	Aucune charge d'intérêt	Aucune charge d'intérêt
<b>État des flux de trésorerie</b>				
	<b>Année</b>	<b>Année-1</b>	<b>Intermédiaire</b>	<b>Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison</b>
<b>En euros</b>	31/12/2019	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation</b>	661,222	-153,286	349,674	-141,284
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>	0	0	0	0
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b>	0	0	0	0

**Réserves formulées dans le rapport d'audit**

Sans objet, il n'existe aucune réserve dans les rapports d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus.

**Quels sont les risques spécifiques à l'émetteur ?**

**1. Risque de dépendance :** BNPP B.V. est une société opérationnelle. Les actifs de BNPP B.V. sont constitués des obligations des autres entités du Groupe BNPP. La capacité de BNPP B.V. à remplir ses propres obligations dépendra de la capacité des autres entités du Groupe BNPP à remplir les leurs. La capacité de BNPP B.V. à remplir ses obligations en vertu des titres qu'il émet dépend de la bonne exécution des paiements qui lui sont dus au titre de certains contrats de couverture qu'il conclut avec d'autres entités du Groupe. Par conséquent, les Titulaires de titres de BNPP B.V. seront, sous réserve des dispositions de la Garantie pertinente émise par BNPP, exposés à la capacité des entités du Groupe BNPP à exécuter leurs obligations en vertu de ces contrats de couverture et peuvent subir des pertes si ces entités ne respectent pas leur engagement.

**Section C - Informations clés sur les valeurs mobilières**

**Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?**

**Nature, catégorie et code ISIN**

Jusqu'à 250 000 certificats « Callable Fixed Rate to Underlying Interest Rate ». Les titres sont des Certificats. International Securities Identification Number (« ISIN »): XS1523739610.

**Devise / dénomination / valeur nominale / nombre de valeurs mobilières émises / échéance**

Les Titres sont libellés en euro ("EUR"). Les Titres ont une valeur nominale de EUR 100 par Certificat. Un maximum de 250,000 Titres seront émis. Les Titres seront remboursés le 28 Mai 2033.



### Droits attachés aux valeurs mobilières

Les Certificats donnent au Titulaire le droit à un taux d'intrêt fixe pour la période commençant le 28 Mai 2021 (inclus) au 28 Mai 2027 (exclus) et à un taux d'intérêt variable pour la période commençant le 28 Mai 2027 (inclus) au 28 Mai 2033 (exclus).

Remboursement: À moins que les Certificats n'aient été remboursés anticipativement ou rachetés et annulés, chaque Titulaire recevra à la Date de Remboursement un paiement en espèces pour chaque Certificat égal au Montant Notionnel.

Remboursement à l'Option de l'Emetteur: Si, à l'égard d'une Date de Remboursement Optionnel, l'Emetteur notifie par avance les Titulaires (d'au moins 25 jours ouvrables) qu'il exercera son option de rembourser anticipativement les Certificats, chaque Titulaire recevra à la Date de Remboursement Optionnel un paiement pour chaque Certificat égal au Montant Notionnel.

Coupon: À chaque Date de Paiement du Coupon Fixe ou Date de Paiement du Coupon Variable, le cas échéant, chaque Titulaire recevra un paiement à l'égard de chaque Certificat égal au Montant Notionnel multiplié par le Taux du Coupon à l'égard de la Période du Coupon se terminant à cette Date de Paiement du Coupon Fixe ou Date de Paiement du Coupon Variable, le cas échéant.

Taux du Coupon : pour la période commençant le 28 Mai 2021 (inclus) au 28 Mai 2027 (exclus), le Taux du Coupon à l'égard de la Date de Paiement du Coupon Fixe correspondante sera de 0.65% par an.

Pour la période commençant le 28 Mai 2027 (inclus) au 28 Mai 2033 (exclus), le Taux du Coupon à l'égard de la Date de Paiement du Coupon Variable correspondante sera de EUR CMS 30 ans soustrait de EUR CMS 5 ans, avec un Taux du Coupon minimum de 0.00% par an. Ce Taux du Coupon sera déterminé 5 TARGET2 jours précédant la Date de Paiement du Coupon Variable en question.

<b>Date d'Emission</b>	28 Mai 2021	<b>Prix d'Emission (par Certificat)</b>	100%
<b>Date de Remboursement</b>	28 Mai 2033	<b>Devise du Produit</b>	EUR
<b>Dates de Remboursement Optionnel</b>	Chaque Date de Paiement du Coupon à compter de (et incluant) la Date de Paiement du Coupon fixe prévue pour le 28 Mai 2027 jusqu'à la Date de Paiement du Coupon variable prévue pour le 28 Mai 2032 (inclus)	<b>Montant Notionnel (par Certificat)</b>	EUR 100
<b>Dates de Paiement du Coupon Fixe</b>	28 Mai de chaque année à partir du 28 Mai 2022 (inclus) jusqu'au 28 Mai 2027 (inclus) (sous réserve d'ajustement)		
<b>Dates de Paiement du Coupon Variable</b>	28 Mai de chaque année à partir du 28 Mai 2028 (inclus) jusqu'au 28 Mai 2033 (inclus) (sous réserve d'ajustement)		
<b>EUR CMS 30 ans</b>	EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00 avec une maturité de 30 ans		
<b>EUR CMS 5 ans</b>	EUR-ISDA-EURIBOR Swap Rate-11:00 avec une maturité de 5 ans		

### Rang de créance des valeurs mobilières

Les Titres sont des obligations non subordonnées et non assorties de sûretés de l'Emetteur et viennent au même rang entre eux.

### Restrictions au libre transfert des valeurs mobilières

Il n'y a aucune restriction à la libre négociabilité des titres.

### Politique de dividende ou de distribution

Sans objet.

### Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?

#### Admission à la négociation

Une demande sera présentée par l'Emetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur le Euro MTF Market.

### Les valeurs mobilières font-elles l'objet d'une garantie ?

#### Nature et de la portée de la garantie

Les obligations au titre de la Garantie sont des obligations privilégiées de premier rang (au sens de l'article L.613-30-3-1-3 ° du Code monétaire et financier) et des obligations non garanties de BNPP et auront le même rang que toutes ses autres obligations privilégiées de premier rang et non garanties présentes et futures, sous réserve des exceptions qui peuvent de temps à autre être imposées par le droit français.

Le Garant garantit inconditionnellement et irrévocablement à chaque Titulaire de titres que si, pour une raison quelconque, BNPP B.V. ne paie pas une somme payable par elle ou n'exécute pas une autre obligation relative à une Garantie à la date spécifiée pour ce paiement ou cette exécution, le Garant, conformément aux Conditions,

paiera cette somme dans la devise dans laquelle ce paiement est dû en fonds immédiatement disponibles ou, selon le cas, exécutera ou fera exécuter l'obligation concernée à la date d'échéance de cette exécution.

#### Description du garant

Les Titres seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas ("BNPP" ou le "Garant") en vertu d'une garantie de droit anglais signée par BNPP le 2 juin 2020 (la "**Garantie**"). Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France. Identifiant d'entité juridique (IEJ) : ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

BNPP est un leader européen des services bancaires et financiers et possède quatre marchés domestiques de banque de détail en Europe : la France, la Belgique, l'Italie et le Luxembourg. Il est présent dans 71 pays et compte plus de 197,000 collaborateurs dont presque 150,000 en Europe.

BNP Paribas détient des positions clés dans ses deux domaines d'activité

- Retail Banking and Services, regroupant:

*Domestic Markets*, composé de: Banque de Détail en France (BDDF), BNL banca commerciale (BNL bc), banque de détail en Italie, Banque de Détail en Belgique (BDDB), Autres activités de Domestic Markets y compris Arval, BNP Paribas Leasing Solutions, Personal Investors, Nickel et la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL)

*International Financial Services*, composé de : Europe-Méditerranée, BancWest, Personal Finance, Assurance, Gestion Institutionnelle et Privée

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

BNPP est la société mère du Groupe (ensemble le "**Groupe BNPP**").

Informations financières clés pertinentes afin d'évaluer la capacité du garant à remplir ses engagements au titre de la garantie					
Compte de résultat					
	Année	Année-1	Année-2	Intermédiaire	Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, comparaison pour
En million d'euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
Produits d'intérêts nets	21 127	21 062	21 191	n.a	n.a
Commissions	9 365	9 207	9 430	n.a	n.a
Gains nets sur instruments financiers	7 464	6 118	7 112	n.a	n.a
Produit Net Bancaire	44 597	42 516	43 161	33 448	33 264
Coût du Risque	-3 203	-2 764	-2 907	-4 118	-2 237
Produits d'exploitation	10 057	9 169	10 310	6 698	7 722
Résultat net, part du Groupe	8 173	7 526	7 759	5 475	6 324
Résultat par action	6,21	5,73	6,05	4,12	4,82
Bilan					
	Année	Année-1	Année-2	Intermédiaire	Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente, pour comparaison
En million d'euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/09/2020	30/09/2019
Total des actifs	2 164 713	2 040 836	1 952 166	2 595 498	2 510 204
Dettes représentées par un titre	221 336	206 359	198 646	224 785	236 476
<i>Dont dettes senior préférées à moyen long terme</i>	88 466*	88 381*	88 432	n.a	n.a
Dettes subordonnées	20 896	18 414	16 787	n.a	n.a
Prêts et créances sur la clientèle	805 777	765 871	735 013	811 409	797 357
Dettes envers la clientèle	834 667	796 548	760 941	966 257	850 458
Capitaux propres (part du Groupe)	107 453	101 467	101 983	111 786	107 157
Créances douteuses / encours bruts **	2,2%	2,6%	3,3%	2,2%	2,4%
Ratio Common Equity Tier 1 (CET1)	12,1%	11,8%	11,9%	12,6%	12%
Ratio de fonds propres total	15,5%	15,0%	14,8%	16,3%	15,4%

<b>Ratio de levier</b>	4,6%	4,5%	4,6%	4,4%	4%
------------------------	------	------	------	------	----

\* Périmètre prudentiel

\*\* Encours dépréciés (stage 3), bilan et hors bilan, non nettés des garanties reçues, sur la clientèle et les établissements de crédit, y compris les titres de dette au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres sur les encours bruts sur la clientèle et les établissements de crédit, bilan et hors bilan, y compris titres au coût amorti et les titres de dette en valeur de marché par capitaux propres (hors assurance)

#### Principaux facteurs de risque liés au garant

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe;
2. Les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre par le Groupe pourraient l'exposer à des risques non identifiés ou imprévus, susceptibles d'occasionner des pertes significatives;
3. Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du Groupe, pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation du Groupe et provoquer des pertes financières;
4. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement;
5. Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du Groupe ainsi que de la dette du Groupe pourraient avoir un effet défavorable sur son résultat net et sur ses capitaux propres;
6. L'accès du Groupe au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs;
7. Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l'avenir, un impact sur le Paribas et les marchés dans lesquels il opère;
8. Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le Groupe ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle opère;
9. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le Groupe pourrait être exposé à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et pourrait subir des pertes à la suite d'un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions; et
10. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.

#### Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?

##### Principaux facteurs de risque spécifiques aux valeurs mobilières

Il existe également des risques associés aux Titres, y compris :

#### 1. Risques relatifs à la structure des Titres:

Le taux d'intérêt variable des valeurs mobilières est dépendant de la performance du EUR CMS 30 ans et de l'EUR CMS 5 ans. Pendant toute période où l'Emetteur peut choisir de racheter les Titres, la valeur marchande des Titres peut être limitée.

#### 2. Risques relatifs aux Perturbations et Ajustements:

Si un Evénement d'Administrateur/d'Indice de Référence, un Evénement Externe Extraordinaire, un Evénement d'Alteration Important ou un Evénement de Juridiction se produit, les Titres peuvent faire l'objet d'un ajustement ou d'un remboursement anticipé. De telles conséquences peuvent avoir un effet défavorable significatif sur la valeur et la liquidité des Titres et / ou le rendement qu'un Titulaire peut s'attendre à recevoir sur son investissement.

#### 3. Risques liés aux marchés des Titre:

Le cours des Titres peut être affecté par un certain nombre de facteurs incluant (sans limitation), les taux d'intérêts EUR CMS 30 ans et EUR CMS 30 ans et le temps restant jusqu'à la date de remboursement prévue des Titres. La possibilité que la valeur et le cours des Titres fluctuent (de manière positive comme négative) dépend d'un certain nombre de facteurs, que les investisseurs doivent examiner attentivement avant d'acheter ou de vendre des Titres.

#### 4. Risques juridiques:

Les modalités des Titres contiendront des dispositions relatives à la convocation d'assemblées générales des titulaires de ces Titres, afin d'examiner des questions affectant leurs intérêts en général. Ces dispositions permettront à des majorités définies de lier tous les titulaires, y compris ceux qui n'auront pas assisté et voté à l'assemblée concernée et ceux qui auront voté d'une manière contraire à celle de la majorité.

#### Section D - Informations clés sur l'offre au public de valeurs mobilières et/ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé

##### À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans cette valeur mobilière ?

##### Conditions générales et calendrier prévisionnel de l'offre

Les titres seront proposés au public en Belgique à compter du 29 Mars 2021 inclus jusqu'au 14 Mai 2021, sous réserve de toute clôture anticipée ou de toute extension de la durée de l'offre.

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur Euro MTF Market du Luxembourg Stock Exchange à ou autour de la Date d'Emission.

**Estimation des dépenses totales liées à l'émission et/ou à l'offre, y compris une estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur ou l'offreur**

Estimation des dépenses totales de l'émission: 4 350 EUR de frais de cotation.

Aucune dépense ne sera facturée aux investisseurs par l'Émetteur.

**Qui est l'offreur et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation ?****Description de l'offreur et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation**

Offreur: Bpost Banque S.A., Rue du Marquis 1/2, B-1000 Brussels, Belgium. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'offreur est 529900CQ5X4PTEPSZW88.

**Pourquoi ce prospectus est-il établi ?****Utilisation et montant net estimé du produit**

Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Émetteur. Ces produits pourront être utilisés pour maintenir des positions sur des contrats d'options ou des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture.

Estimation du produit net : jusqu'à EUR 25,000,000

**Convention de prise ferme**

Les Offrants ne prennent aucun engagement de souscription.

**Principaux conflits d'intérêts liés à l'offre ou à l'admission à la négociation**

Diverses entités au sein du Groupe (y compris l'Émetteur et le Garant) et ses Sociétés affiliées assument différents rôles en rapport avec les Titres, notamment celui d'Émetteur des Titres et d'Agent de Calcul des Titres et peuvent également s'engager dans des activités de négociation (y compris des activités de couverture) relatives à d'autres instruments, ou liés à celui-ci, qui peuvent donner lieu à des conflits d'intérêts potentiels.

BNP Paribas, qui agit en tant que Agent de Calcul et Garant, est une Société affiliée de l'Émetteur, et des conflits d'intérêts potentiels peuvent exister entre elle et les titulaires de Titres, y compris en ce qui concerne certaines décisions et jugements que l'Agent de Calcul doit prendre. Les intérêts économiques de l'Émetteur et de BNP Paribas en tant que Agent de Calcul sont potentiellement contraires aux intérêts des Titulaires en tant qu'investisseurs dans les Titres.

Exception faite de ce qui est mentionné ci-dessus, aucune personne intervenant dans l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Émetteur, un intérêt pouvant influencer sensiblement sur l'offre, y compris des intérêts conflictuels.