

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH,  
Frankfurt am Main  
(hereinafter referred to as the "Issuer")  
LEI 549300TS3U4JKMR1B479**

**Final Terms No. 64331  
dated 13 July 2023**

**in connection with the Base Prospectus dated 24 October 2022 for the issue of new  
Warrants and increase of the issue size of previously issued Warrants linked to  
indices, shares, currency exchange rates, metals, commodities, futures contracts  
and/or Depositary Receipts**

**for the issue of**

**MINI Future Long and/or MINI Future Short Warrants**

**linked to currency exchange rates**

**Note: The validity of the foregoing Base Prospectus dated 24 October 2022 under which the Warrants described in these Final Terms are issued expires on 26 October 2023. The successor base prospectus will be published at <https://warrants.bnpparibas.com/baseprospectus>.**

From this point in time onwards, these Final Terms with respect to those Warrants whose term has not been terminated by 26 October 2023 must be read in conjunction with the current Base Prospectus of BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, for the issue of new Warrants and continuation of the public offer and increase of the issue size of Warrants linked to indices, shares, currency exchange rates, metals, commodities, futures contracts, American Depositary Receipts and/or Global Depositary Receipts and/or Ordinary Depositary Receipts following the Base Prospectus dated 24 October 2022.

**unconditionally guaranteed by  
BNP Paribas S.A.  
Paris, France  
(hereinafter referred to as the "Guarantor")**

**and**

**offered by  
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.  
Paris, France  
(hereinafter referred to as the "Offeror")**

**This document constitutes the Final Terms for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129. The Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 24 October 2022 (as supplemented by the Supplements dated 16 December 2022, 24 April 2023, 19 May 2023 and 22 June 2023 and as further supplemented from time to time) and including the documents from which information has been incorporated by reference in this Base Prospectus. An issue-specific summary is annexed to these Final Terms. This Base Prospectus, all documents from which information has been incorporated by reference herein, any supplements to the Base Prospectus and the Final Terms of the Warrants are available under <https://warrants.bnpparibas.com/baseprospectus>, the Final Terms are available on the website <https://warrants.bnpparibas.com/warrants>, and copies can be obtained free of charge at the registered office of the Issuer at Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Germany.**

This document contains the final information on the Warrants as well as the final terms and conditions of the Warrants and forms the Final Terms of the offer of MINI Future Long and/or MINI Future Short Warrants linked to currency exchange rates (hereinafter also referred to as the "Underlying").

The Terms and Conditions of the Warrants for the respective Series are divided into Part A, Section I (Product Specific Conditions), Part A, Section II (Underlying Specific Conditions) and Part B (General Conditions). Part A of the Terms and Conditions of the Warrants is being complemented by the Final Terms set out below. Part B of the Terms and Conditions of the Warrants is already included in full in the Base Prospectus dated 24 October 2022 in Section "XII. Terms and Conditions of the Warrants".

In order to obtain all relevant information, this Base Prospectus must be read in conjunction with the documents from which information has been incorporated by reference in this Base Prospectus and any Supplements in connection with the Final Terms. Unless otherwise defined or stated in this Document, the terms used herein have the meanings assigned to them in the Base Prospectus.

These Final Terms constitute the final terms and conditions for the respective Series of Warrants (the "Final Terms and Conditions of the Warrants"). If and to the extent that the Terms and Conditions of the Warrants contained in the Base Prospectus differ from the Final Terms and Conditions of the Warrants, the Final Terms and Conditions of the Warrants shall be authoritative.

### **INFORMATION ABOUT THE UNDERLYING**

The Underlyings to which the Warrants are linked are shown in the table in the Terms and Conditions of the Warrants (§ 1). The table below shows the Underlying and the publicly available website where information about the past and future development of the price and performance of the respective Underlying and its volatility is available free of charge.

<b>Underlying</b>	<b>Website</b>
AUD/USD Exchange Rate	<a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings">www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings</a>
EUR/JPY Exchange Rate	<a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings">www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings</a>
EUR/USD Exchange Rate	<a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings">www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings</a>
GBP/USD Exchange Rate	<a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings">www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings</a>
USD/CHF Exchange Rate	<a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings">www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings</a>
USD/JPY Exchange Rate	<a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings">www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings</a>

The respective current currency exchange rate ("Bloomberg BFIX rate") based on the price fixing currently taking place at 14:00 hrs (Frankfurt am Main local time) can be found at <http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings>.

The information available on the website(s) constitutes third-party information. The Issuer has not verified this information for correctness.

## FINAL TERMS AND CONDITIONS OF THE WARRANTS

Part A for the Warrants, which is divided into Section I, §§ 1 and 2 (Product Specific Conditions) of the Final Terms and Conditions of the Warrants and Section II, §§ 3 and 4 (Underlying Specific Conditions) of the Final Terms and Conditions of the Warrants, is set out below. Part B of the Final Terms and Conditions of the Warrants as applicable for the Warrants can be found in Part B, §§ 5-11 (General Conditions) of the Terms and Conditions of the Warrants in the Base Prospectus.

The Warrants of a series of Warrants identified by its ISIN (each a "**Series**") are represented by a global bearer note and differ only with regard to the economic terms of the Warrant Right granted under § 1. The different issuance parameters of each Warrant are set out in the table at the end of § 1 for each issue of Warrants. Therefore, the Terms and Conditions of the Warrants set out below apply mutatis mutandis to each Warrant of a Series in accordance with that table.

### § 1

#### Warrant Right, Definitions

- (1) BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main (the "**Issuer**") grants each Warrant Holder (as defined in § 5 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions)) of a MINI Future Long Warrant and/or MINI Future Short Warrant (each a "**Warrant**" and collectively the "**Warrants**") linked to the underlying (the "**Underlying**") specified in the table at the end of this § 1 the right (the "**Warrant Right**") to claim payment from the Issuer, in accordance with these Terms and Conditions of the Warrants of the Redemption Amount, in EUR (the "**Settlement Currency**"), as specified in para. (2) and para (4) below, pursuant to § 1 of these Terms and Conditions of the Warrants and § 7 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions).
- (2) Subject to the occurrence of a Stop-Loss Event and to the provisions of para. (3), the Redemption Amount (the "Redemption Amount") in the case of a **MINI Future Long Warrant** is equal to the difference between the Reference Price and the Relevant Strike, determined in the Reference Currency, multiplied by the Ratio expressed as a decimal (the "**Relevant Amount**"):

$$\text{Relevant Amount} = (\text{Reference Price} - \text{Relevant Strike}) \times (\text{R})$$

The Redemption Amount thus calculated is then Commercially Rounded to the second decimal place. If the Reference Currency is not the same as the Settlement Currency, the Relevant Amount will be converted into the Settlement Currency in accordance with § 1 para. (7).

If the Relevant Amount thus calculated is zero or a negative value, the Warrants will expire and become worthless. In this case, no payment will be made to Warrant Holders.

The Issuer will pay the Redemption Amount per Warrant to each Warrant Holder at the latest on the Settlement Date.

- (3) If on any day during the Observation Period (including the day when the Reference Price is determined) the Observation Price reaches or falls below the Stop-Loss Barrier, thereby triggering a Stop-Loss Event, the Warrants shall automatically be deemed exercised and the day on which the Stop-Loss Event occurred, at the latest, however, the day on which the Stop-Loss Reference Level was determined, shall at the same time be deemed the Valuation Date. In this case (irrespective of whether or not an Exercise Notice as defined in § 2 has been given), the Redemption Amount shall then be determined exclusively as follows:

$$\text{Redemption Amount} = (\text{Stop-Loss Reference Level} - \text{Relevant Strike}) \times (\text{R})$$

The Redemption Amount thus calculated is then Commercially Rounded to the second decimal place. If the Reference Currency is not the same as the Settlement Currency, the Relevant Amount will be converted into the Settlement Currency in accordance with § 1 para. (7).

The Redemption Amount may be zero if the Stop-Loss Reference Level is lower than or equal to the Relevant Strike. The Redemption Amount can never be negative; a negative calculated value results in a Redemption Amount of zero. In this case, the Warrants will expire and become worthless, and no payment will be made to Warrant Holders.

The Issuer will pay the Redemption Amount per Warrant to each Warrant Holder at the latest on the Settlement Date.

- (4) Subject to the occurrence of a Stop-Loss Event and to the provisions of para. (5), the Redemption Amount (the "**Redemption Amount**") in the case of a **MINI Future Short Warrant** is equal to the difference between the Relevant Strike and the Reference Price, determined in the Reference Currency, multiplied by the Ratio expressed as a decimal (the "**Relevant Amount**"):

$$\text{Relevant Amount} = (\text{Relevant Strike} - \text{Reference Price}) \times (\text{R})$$

The Redemption Amount thus calculated is then Commercially Rounded to the second decimal place. If the Reference Currency is not the same as the Settlement Currency, the Relevant Amount will be converted into the Settlement Currency in accordance with § 1 para. (7).

If the Relevant Amount thus calculated is zero or a negative value, the Warrants will expire and become worthless. In this case, no payment will be made to Warrant Holders.

The Issuer will pay the Redemption Amount per Warrant to each Warrant Holder at the latest on the Settlement Date.

- (5) If on any day during the Observation Period (including the day when the Reference Price is determined) the Observation Price reaches or exceeds the Stop-Loss Barrier, thereby triggering a Stop-Loss Event, the Warrants shall automatically be deemed exercised and the day on which the Stop-Loss Event occurred, at the latest, however, the day on which the Stop-Loss Reference Level was determined, shall at the same time be deemed the Valuation Date. In this case (irrespective of whether or not an Exercise Notice as defined in § 2 has been given), the Redemption Amount shall then be determined exclusively as follows:

$$\text{Redemption Amount} = (\text{Relevant Strike} - \text{Stop-Loss Reference Level}) \times (\text{R})$$

The Redemption Amount thus calculated is then Commercially Rounded to the second decimal place. If the Reference Currency is not the same as the Settlement Currency, the Relevant Amount will be converted into the Settlement Currency in accordance with § 1 para. (7).

The Redemption Amount may be zero if the Stop-Loss Reference Level is higher than or equal to the Relevant Strike. The Redemption Amount can never be negative; a negative calculated value results in a Redemption Amount of zero. In this case, the Warrants will expire and become worthless, and no payment will be made to Warrant Holders.

The Issuer will pay the Redemption Amount per Warrant to each Warrant Holder at the latest on the Settlement Date.

- (6) For the purposes of these Terms and Conditions of the Warrants, the following terms have the following meanings:

**"Adjustment Dates ("T")**: means the calendar days actually falling within the Financing Period and divided by 360.

**"Bank Business Day"**: means

- (a) any day (other than a Saturday or Sunday) on which banks in Frankfurt am Main and the Clearing System are open for general business, and
- (b) for the purposes of making payments in EUR, any day (other than a Saturday and Sunday) on which the Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer (TARGET) System (or a successor system) is open.

**"Calculation Agent"**: means BNP Paribas Arbitrage S.N.C., 1 rue Laffitte, 75009 Paris, France.

**"Clearing System"**: means Clearstream Banking AG, Frankfurt (Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany) or its successor.

**"Commercial Rounding"**: means the act of rounding a number up or down. If the post-decimal digit to be cut off is 1, 2, 3 or 4, the number is rounded down. If the post-decimal digit to be cut off is 5, 6, 7, 8 or 9, the number is rounded up.

**"Exchange Business Day"**: means any day on which the exchange on which the Warrants listed in the table at the end of § 1 is open for trading.

**"Exercise Date"**: means the last Bank Business Day of each month, starting on 31 July 2023.

**"Financing Period"**: means the period from the time when the Relevant Strike was last redetermined – not taking into account the time of the current adjustment of the Relevant Strike – until the time immediately before the current adjustment of the Relevant Strike.

**"Financing Spread"**: means the Financing Spread allocated to the respective Warrant. The Initial Financing Spread is the Financing Spread allocated in the table at the end of § 1 (the **"Initial Financing Spread"**). The Calculation Agent shall have the right to redetermine the Financing Spread, including the Initial Financing Spread on any Trading Day at its reasonable discretion (Sec. 317 BGB) within a range specified for each Warrant in the table at the end of § 1 (deviation of (+) or (-), respectively) taking into account the respective market conditions (including the market interest

level and market expectations of interest rates). The adjusted rate shall be published without undue delay in accordance with § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions).

**"Foreign Currency"**: means any currency other than EUR.

**"Initial Strike"**: means the Initial Strike allocated to the Warrant in the table at the end of § 1 and which is used for the purpose of calculating the Relevant Strike in the course of the first adjustment.

**"Observation Period"**: means from Monday 00:00:01 hrs (Frankfurt am Main local time) to Friday 23:59:59 hrs (Frankfurt am Main local time) (each inclusive) on any Trading Day. The first Observation Period shall begin at 08:00:00 hrs (Frankfurt am Main local time) on 14. July 2023.

The first and any subsequent Observation Period ends on Fridays at 23:59:59 hrs (Frankfurt am Main local time) or upon determination of the Reference Price or of the Stop-Loss Event (each inclusive).

§ 4 applies *mutatis mutandis* to the beginning of the Observation Period. If a price of the Underlying defined under "Observation Price" is not determined at the beginning of the Observation Period and there is no Market Disruption as defined in § 4, the Observation Period begins as soon as such a price has been determined for the Observation Period concerned.

**"Observation Price"**: means any price of the Underlying as determined by the Calculation Agent and published on the Refinitiv page as set out in the table at the end of § 1 during the Observation Period.

**"Ratio ("R")"**: means the Ratio allocated to the Warrant in the table at the end of § 1 and expressed as a decimal.

**"Reference Currency"**: means the Reference Currency allocated to the Underlying in the table at the end of § 1.

**"Reference Price"**: means, with respect to EUR/Foreign Currency exchange rate pairs, the price of the Underlying determined by the Reference Source currently at 14:00 hrs (Frankfurt am Main local time) and published on the website listed in the table at the end of § 1.

**"Reference Price"**: If the Reference Source does not determine and publish a currency exchange rate for Foreign Currency 1/Foreign Currency 2 on a regular basis, the Reference Price for Foreign Currency 1/Foreign Currency 2 currency exchange rate pairs is determined by the Calculation Agent on the basis of the official currency exchange rates determined by the Reference Source on the Valuation Date for EUR/Foreign Currency 1 and EUR/Foreign Currency 2.

It is calculated by dividing the currency exchange rate for EUR/Foreign Currency 2 by the currency exchange rate for EUR/Foreign Currency 1.

$$\frac{\text{Currency exchange rate for EUR / Foreign Currency 2}}{\text{Currency exchange rate for EUR / Foreign Currency 1}}$$

If the Reference Source determines and publishes a currency exchange rate for Foreign Currency 1/Foreign Currency 2 on a regular basis, the Reference Price shall be the price of the Underlying determined by the Reference Source currently at 14:00 hrs (Frankfurt am Main local time) and published on the website listed in the table at the end of § 1.

If the Reference Price is not determined on the Valuation Date and there is no Market Disruption as defined in § 4, the provision to be applied for the Valuation Date shall apply.

**"Reference Rate ("RR")"**: means, with respect to the respective determination of the Relevant Strike<sub>new</sub> and in each case with respect to the relevant Adjustment Date, the difference between the Reference Rate 1 allocated (to the Underlying in the table at the end of § 1) as published on the respective Refinitiv page 1 and Reference Rate 2 as published on the respective Refinitiv page 2. The respective Refinitiv page is allocated to the respective Reference Rate in the table at the end of § 1.

The Reference Rate shall only be recalculated if both Reference Rates for the respective Adjustment Date are determined and published. If this is not the case, the Reference Rate determined for the purpose of determining the respective Relevant Strike<sub>(Preceding)</sub> shall be used for the current calculation.

In the event that a Reference Rate in relation to an Adjustment Date is determined and published multiple times in the future, the Calculation Agent shall determine at its reasonable discretion (Sec. 317 BGB) which of those Reference Rates is to be relevant and applicable in the future for the calculation of the Reference Rate and where it will be published for the purpose of determining the Reference Rate; the Issuer shall publish this decision in accordance with

§ 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions).

In the event that

- (a) a change occurs in the determination of at least one of the Reference Rates or in the determining body that has or may have an influence on the level of the respective Reference Rate,
- (b) at least one of the Reference Rates is cancelled without a replacement,
- (c) the determining body is unable to calculate the respective Reference Rate, or
- (d) at least one of the Reference Rates can no longer be used due to statutory requirements,

the Calculation Agent shall, at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*), replace the respective Reference Rate with the respective Reference Rate then prevailing in the market. The respective new Reference Rate shall be published by the Issuer in accordance with § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions).

**"Reference Source"**: means the Reference Source allocated to the Underlying in the table at the end of § 1.

**"Relevant Strike"**: is initially equal to the Initial Strike. This value is then adjusted by the Calculation Agent at 22:00:00 hrs. (Frankfurt am Main local time) with effect from each Adjustment Date and applies in each case from that time until 21:59:59 hrs. (Frankfurt am Mains local time) on the next Adjustment Date. The new Relevant Strike following the Initial Strike shall be determined as follows, with the number being Commercially Rounded to the fourth post-decimal digit.

For a **MINI Future Long Warrant**:

$$\text{Relevant Strike}_{\text{new}} = \text{Relevant Strike}_{(\text{Preceding})} \times (1 + (\text{RR} + \text{Financing Spread}) \times \text{T})$$

(wherein "RR"= Reference Rate and "T"= the number of calendar days in the relevant Financing Period, divided by 360, for which purpose the first two hours (22:00 hrs to 24:00 hrs (Frankfurt am Main local time) of the relevant Adjustment Date) are not taken into account and Mondays, Tuesdays, Wednesdays and Thursdays are each counted as one calendar day whereas Fridays are each counted as three calendar days because of the weekend days.)

For a **MINI Future Short Warrant**:

$$\text{Relevant Strike}_{\text{new}} = \text{Relevant Strike}_{(\text{Preceding})} \times (1 + (\text{RR} - \text{Financing Spread}) \times \text{T})$$

(wherein "RR"= Reference Rate and "T"= the number of calendar days in the relevant Financing Period, divided by 360, for which purpose the first two hours (22:00 hrs to 24:00 hrs (Frankfurt am Main local time) of the relevant Adjustment Date) are not taken into account and Mondays, Tuesdays, Wednesdays and Thursdays are each counted as one calendar day whereas Fridays are each counted as three calendar days because of the weekend days.)

**"Relevant Strike<sub>(preceding)</sub>"**: means the Relevant Strike of the day on which the current Reference Rate was last determined; the day of the current adjustment of the Relevant Strike is not taken into account for this purpose.

**"Settlement Date"**: means the day four Bank Business Days after the Valuation Date.

**"Stop-Loss Adjustment Rate"**: means the Stop-Loss Adjustment Rate allocated to the Warrant in the table at the end of § 1.

**"Stop-Loss Barrier"**: means the Stop-Loss Barrier allocated to the Warrant. The Initial Stop-Loss Barrier is the Stop-Loss Barrier allocated in the table at the end of § 1 (the **"Initial Stop-Loss Barrier"**). The Stop-Loss Barrier (including the Initial Stop-Loss Barrier) shall be redetermined as follows upon adjustment of the Relevant Strike, with the number being Commercially Rounded to the fourth post-decimal digit.

#### **Relevant Strike x Stop-Loss Adjustment Rate**

**"Stop-Loss Event"**: means for a **MINI Future Long Warrant** the event when the Observation Price reaches or falls below the Stop-Loss Barrier during the Observation Period.

**"Stop-Loss Event"**: means for a **MINI Future Short Warrant** the event when the Observation Price reaches or exceeds the Stop-Loss Barrier during the Observation Period.

**"Stop-Loss Reference Level"**: means the price determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*) as the Stop-Loss Reference Level after the occurrence of a Stop-Loss Event at the latest on the

Trading Day following the day of the occurrence of the Stop-Loss Event on the basis of the prices determined and taking into account the hedge transactions of the Calculation Agent.

**"Trading Day"**: means

- (a) with respect to the determination of the Reference Price, any day on which the Reference Source is open and the price of the Underlying is determined,
- (b) with respect to the determination of the Observation Price, any day on which the Calculation Agent determines the Observation Price.

**"Underlying"**: means the Underlying allocated to the Warrant in the table at the end of § 1.

**"Valuation Date"**: means the earlier of the following:

- (a) the Exercise Date;
- (b) the Termination Date on which the Issuer declares termination according to § 2; and
- (c) the day on which a Stop-Loss Event occurs, at the latest, however, on which the Stop-Loss Reference Level is determined.

If the Valuation Date is not a Trading Day, the following Trading Day shall be deemed the Valuation Date.

In the event that a Market Disruption as defined in § 4 is present, the Valuation Date shall be postponed by a **maximum** of eight Trading Days.

**"Website for Notices"**: means the document section on the respective product site that is retrievable by entering the relevant securities identification number of the Warrants in the search field.

- (7) The following currency conversion provisions apply if the Reference Currency is not the same as the Settlement Currency.

The Reference Currency will be converted into the Settlement Currency at the currency exchange rate set on the Valuation Date by Bloomberg for that day and published on Bloomberg page BFIX at 14:00 hrs (Frankfurt am Main local time) (the "**Conversion Time**").

If such an exchange rate is no longer published as aforesaid but on another screen page chosen by the Calculation Agent at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*) (the "**Replacement Page**"), the currency exchange rate published on the Replacement Page shall be relevant and applicable for the conversion of the Reference Currency into the Settlement Currency. The Issuer will publish the Replacement Page in accordance with § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions) without undue delay.

If the calculation of a currency exchange rate or its publication in the manner described above is permanently discontinued, the Calculation Agent will at its reasonable discretion set another rate to be used as currency exchange rate without undue delay by means of a notice according to § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions) and taking into account common market practice.

Currency conversion in the case of a Stop-Loss Event:

For the conversion of the Reference Currency into the Settlement Currency, the Calculation Agent will refer to the exchange rate actually traded on the *International Interbank Spot Market* and make the conversion on the basis of this currency exchange rate.

Product 2 (MINI Future Long/Short Warrants )

WKN and ISIN of the Warrants/ Issue Size*	Underlying* (currency exchange rate)	Option Type	Reference Currency*	Reference Source*	Ratio*	Initial Strike* in Reference Currency	Initial Stop-Loss Barrier* in Reference Currency	Stop-Loss Adjustment Rate* in percent	Initial Financing Spread*/ Financing Spread range and deviation*		Reference Rate* 1 with Refinitiv page and Reference Rate*2 with Refinitiv page	Observation Price*/ Refinitiv page
BB004D, DE000BB004 D3 / 1,000,000	AUD/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	0.6600	0.6666	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:BBSW 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: AU1MBA=	Bid price AUD=
BB004E, DE000BB004 E1 / 1,000,000	EUR/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	159.0000	157.4100	99.0000	4%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EURJPY=
BB004F, DE000BB004 F8 / 1,000,000	EUR/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	180.0000	178.2000	99.0000	4%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EURJPY=
BB004G, DE000BB004 G6 / 1,000,000	EUR/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	184.0000	182.1600	99.0000	4%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EURJPY=

WKN and ISIN of the Warrants/ Issue Size*	Underlying* (currency exchange rate)	Option Type	Reference Currency*	Reference Source*	Ratio*	Initial Strike* in Reference Currency	Initial Stop-Loss Barrier* in Reference Currency	Stop-Loss Adjustment Rate* in percent	Initial Financing Spread*/ Financing Spread range and deviation*		Reference Rate* 1 with Refinitiv page and Reference Rate*2 with Refinitiv page	Observation Price*/ Refinitiv page
BB004H, DE000BB004 H4 / 1,000,000	EUR/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	200.0000	198.0000	99.0000	4%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EURJPY=
BB004J, DE000BB004 J0 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.0800	1.0908	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Bid price EUR=
BB004K, DE000BB004 K8 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.0775	1.0883	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Bid price EUR=
BB004L, DE000BB004 L6 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.0750	1.0858	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Bid price EUR=
BB004M, DE000BB004 M4 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.0725	1.0832	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Bid price EUR=

WKN and ISIN of the Warrants/ Issue Size*	Underlying* (currency exchange rate)	Option Type	Reference Currency*	Reference Source*	Ratio*	Initial Strike* in Reference Currency	Initial Stop-Loss Barrier* in Reference Currency	Stop-Loss Adjustment Rate* in percent	Initial Financing Spread*/ Financing Spread range and deviation*		Reference Rate* 1 with Refinitiv page and Reference Rate*2 with Refinitiv page	Observation Price*/ Refinitiv page
BB004N, DE000BB004 N2 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.0700	1.0807	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Bid price EUR=
BB004P, DE000BB004 P7 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.0675	1.0782	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Bid price EUR=
BB004Q, DE000BB004 Q5 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.0650	1.0757	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Bid price EUR=
BB004R, DE000BB004 R3 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.1500	1.1385	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EUR=
BB004S, DE000BB004 S1 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.1550	1.1434	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EUR=

WKN and ISIN of the Warrants/ Issue Size*	Underlying* (currency exchange rate)	Option Type	Reference Currency*	Reference Source*	Ratio*	Initial Strike* in Reference Currency	Initial Stop-Loss Barrier* in Reference Currency	Stop-Loss Adjustment Rate* in percent	Initial Financing Spread*/ Financing Spread range and deviation*		Reference Rate* 1 with Refinitiv page and Reference Rate*2 with Refinitiv page	Observation Price*/ Refinitiv page
BB004T, DE000BB004 T9 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.1600	1.1484	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EUR=
BB004U, DE000BB004 U7 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.1650	1.1533	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EUR=
BB004V, DE000BB004 V5 / 1,000,000	EUR/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.1700	1.1583	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:EURIBOR 1M Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: EURIBOR1MD=	Ask price EUR=
BB004W, DE000BB004 W3 / 1,000,000	GBP/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.2600	1.2726	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:SONIA Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: SONIAOSR=	Bid price GBP=
BB004X, DE000BB004 X1 / 1,000,000	GBP/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.2500	1.2625	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:SONIA Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: SONIAOSR=	Bid price GBP=

WKN and ISIN of the Warrants/ Issue Size*	Underlying* (currency exchange rate)	Option Type	Reference Currency*	Reference Source*	Ratio*	Initial Strike* in Reference Currency	Initial Stop-Loss Barrier* in Reference Currency	Stop-Loss Adjustment Rate* in percent	Initial Financing Spread*/ Financing Spread range and deviation*		Reference Rate* 1 with Refinitiv page and Reference Rate*2 with Refinitiv page	Observation Price*/ Refinitiv page
BB004Y, DE000BB004 Y9 / 1,000,000	GBP/USD Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	USD	Bloomberg L.P.	100.00	1.5600	1.5444	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SOFR Rate 2:SONIA Refinitiv page 1: USDSOFR= Refinitiv page 2: SONIAOSR=	Ask price GBP=
BB004Z, DE000BB004 Z6 / 1,000,000	USD/CHF Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Long	CHF	Bloomberg L.P.	100.00	0.7000	0.7070	101.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SARON Rate 2:SOFR Refinitiv page 1: SARON.S Refinitiv page 2: USDSOFR=	Bid price CHF=
BB0040, DE000BB004 09 / 1,000,000	USD/CHF Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	CHF	Bloomberg L.P.	100.00	0.9000	0.8910	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:SARON Rate 2:SOFR Refinitiv page 1: SARON.S Refinitiv page 2: USDSOFR=	Ask price CHF=
BB0041, DE000BB004 17 / 1,000,000	USD/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	143.0000	141.5700	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:SOFR Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: USDSOFR=	Ask price JPY=
BB0042, DE000BB004 25 / 1,000,000	USD/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/ markets/currencies/fx- fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	144.0000	142.5600	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:SOFR Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: USDSOFR=	Ask price JPY=

WKN and ISIN of the Warrants/ Issue Size*	Underlying* (currency exchange rate)	Option Type	Reference Currency*	Reference Source*	Ratio*	Initial Strike* in Reference Currency	Initial Stop-Loss Barrier* in Reference Currency	Stop-Loss Adjustment Rate* in percent	Initial Financing Spread*/ Financing Spread range and deviation*		Reference Rate* 1 with Refinitiv page and Reference Rate*2 with Refinitiv page	Observation Price*/ Refinitiv page
BB0043, DE000BB00433 / 1,000,000	USD/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	145.0000	143.5500	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:SOFR Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: USDSOFR=	Ask price JPY=
BB0044, DE000BB00441 / 1,000,000	USD/JPY Exchange Rate www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	JPY	Bloomberg L.P.	100.00	146.0000	144.5400	99.0000	3%	100% (+/- 50 percentage point)	Rate 1:TONA Rate 2:SOFR Refinitiv page 1: JPONMUF=RR Refinitiv page 2: USDSOFR=	Ask price JPY=

\* For the sake of clarification, all information provided is subject to §§ 3 and 4

SOFR = Secured Overnight Financing Rate, provided by the Federal Reserve Bank of New York

BBSW = Australian Bank Bill Swap Reference Rate

TONA = Tokyo Overnight Average rate, provided by the Bank of Japan

EURIBOR = Euro Interbank Offered Rate

SONIA = Sterling Overnight Index Average, provided by the Bank of England

SARON = Swiss Average Rate Overnight, provided by the SIX Swiss Exchange

The acronyms used for the various currencies (except for "GBp", which stands for British pence Sterling, with GBp 100 being equal to one British pound Sterling ("GBP" 1.00)) are the official ISO currency codes. ISO = International Organization for Standardization; currency currently also to be found on the website <http://publications.europa.eu/code/en/en-5000700.htm>

## § 2

### Exercise of Warrant Rights

- (1) The Warrants will be deemed automatically exercised as soon as a Stop-Loss Event occurs.
- (2) (a) Warrant Rights may only be exercised for at least 1,000 Warrants or an integral multiple thereof (the "**Minimum Number**"). At the latest by 10:00 hrs (Frankfurt am Main local time) two Bank Business Days before the Exercise Date, the Warrant Holder shall:
- (i) submit an unconditional declaration in text form with all necessary information according to para. (2)(b) below (the "**Exercise Notice**") to the Paying Agent (in accordance with § 8 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions)), such notice to be sent by fax to number +49 (0) 69 15205277 and/or by email to frankfurt.gct.operations@bnpparibas.com; and
  - (ii) deliver the Warrants to the Issuer via the account of the Paying Agent by transferring the Warrants to the account of the Paying Agent with the Clearing System (account no. 7259).

Valid exercise of the Warrant Right by the Warrant Holder is subject to the condition subsequent of a Stop-Loss Event occurring on or before the determination of the Reference Price on the Exercise Date: In other words, if a Stop-Loss Event occurs after exercise according to this § 2 para. (2), this will result in the exercise subsequently becoming invalid and § 2 para. (1) applying instead.

- (b) The Exercise Notice must include:
- (i) the name and address of the exercising Warrant Holder,
  - (ii) the type (WKN or ISIN) and number of the Warrants for which the Warrant Right is being exercised, and
  - (iii) the details of a bank account in the Settlement Currency to which the Redemption Amount is to be transferred.

The Exercise Notice is binding and irrevocable. It will take effect when the Exercise Notice has been received and the Warrants have been received by the Paying Agent in due time. If the Warrants to which the Exercise Notice relates are not delivered, or not delivered in time, to the Paying Agent in accordance with para. (2)(a), the Exercise Notice shall be null and void. The Bank Business Day on which the conditions for exercise referred to above are first met with respect to the Warrant Rights exercised by 10:00 hrs (Frankfurt am Main local time) inclusive shall be deemed the Valuation Date for the purposes of § 1.

If, notwithstanding para. (2)(a), the number of Warrant Rights exercised is not equal to or a multiple of the Minimum Number, the exercise shall be effective only for the next smaller number of Warrants that is divisible by the Minimum Number into integer numbers without remainder. The same shall apply mutatis mutandis if the number of Warrants referred to in the Exercise Notice is different from the number of Warrants transferred to the Paying Agent. In both cases, the surplus Warrants shall be transferred back to the Warrant Holder at its risk and expense.

- (3) The Issuer shall have the right to terminate the Warrants in their entirety and not in part, to expire on the last Bank Business Day of each month, or at the earliest on 31 July 2023 (the "**Termination Date**"), by giving notice of ordinary termination. Termination by the Issuer shall be published at the latest two Bank Business Days before the Termination Date in accordance with § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions).

The Valuation Date shall in this case be the Termination Date, provided that the point in time on the basis of which the Termination Date is determined shall be when the Reference Price concerned is determined (subject to a Stop-Loss Event and extraordinary termination pursuant to § 3). The Redemption Amount payable to Warrant Holders in the event of ordinary termination shall then be determined according to the provisions of § 1 para. (2) and (4) (including the reference to para. (3), (5) and (7)).

A notice of termination already given shall become ineffective if a Stop-Loss Event occurs on or before the relevant Termination Date.

## § 3

### Adjustments, extraordinary termination

- (1) If the Underlying is replaced in its function as the legal tender of the country concerned with another currency or a new currency, or if the Underlying is merged with another currency (the "**Successor Underlying**") (each an

"**Adjustment Event**"), and provided that the Warrants have not been terminated in accordance with para. (2), the Calculation Agent shall, if applicable, use the Successor Underlying instead of the previous Underlying, and the Issuer shall adjust the Terms and Conditions of the Warrants in such a way that the Warrant Holders are, insofar as possible, put in the same economic position they were in prior to the implementation of the measures described in this para. (1). For this purpose, the Calculation Agent shall determine the new relevant currency exchange rate on the basis of such number of units of the Successor Underlying as is calculated by converting the number of units of the Underlying used for determining the original currency exchange rate into the respective Successor Underlying. The Issuer shall publish any replacement of the currency concerned, the relevant currency exchange rate, the date on which it first becomes applicable and, if applicable, its publication by third parties (each a "**Successor Reference Source**") in accordance with § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions) without undue delay.

Any reference to the Underlying or, if applicable, to the Reference Source contained in these Terms and Conditions of the Warrants shall, where the context allows, be deemed a reference to the Successor Underlying or the Successor Reference Source, respectively

- (2) In the event that an Adjustment Event occurs, the Issuer shall have the right, but no obligation, to terminate the Warrants by extraordinary termination by means of a notice according to § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions). In the event of termination, the Issuer shall (instead of making the payments that would otherwise have to be made under the Warrants) pay each Warrant Holder an amount per Warrant (the "**Termination Amount**") determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*) to be the appropriate market price of the Warrant immediately prior to the event giving rise to the right to terminate.

The Issuer shall transfer the Termination Amount within four Bank Business Days after the date of the notice according to § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions) to the Clearing System or its successor in order for the Clearing System or its successor to forward these monies to the Warrant Holders. The Issuer shall pay the Termination Amount in accordance with § 7 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions).

- (3) Calculations, decisions and determinations according to the foregoing paragraphs shall be made by the Calculation Agent (§ 8 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions)) on behalf of the Issuer and shall be binding for all parties involved, except in cases of manifest error. All adjustments and the date on which they take effect shall be published without undue delay in accordance with § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions).
- (4) The Underlying is a Benchmark as defined in Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council (the "**Benchmark Regulation**"). Therefore, the following additional provisions shall apply:

If the Underlying (the "**Benchmark**"), as determined by the Calculation Agent, can no longer be used due to statutory or authority requirements, in particular

- (i) upon occurrence of a "**Non-Approval Event**": if any approval, registration, recognition, endorsement, equivalence decision or any authorisation of a Benchmark or its administrator has not and will not be granted, the Benchmark or its administrator is not and will not be included in the register according to Art. 36 Benchmark Regulation or the Benchmark or its administrator does not meet statutory or regulatory requirements relating to the Warrants, the Issuer, the Calculation Agent or the Benchmark;
- a Non-Approval Event shall not be deemed to have occurred if the Benchmark or its administrator is not or will not be included in a register because its approval, registration, recognition, endorsement, an equivalence decision or an authorisation is suspended if, at the time of suspension, the continued provision and use of the Benchmark in relation to the Warrants is permitted under applicable laws and regulations during the suspension;
- (ii) upon occurrence of a "**Rejection Event**": if the relevant competent authority or any other relevant official body rejects or denies, or will reject or deny, a necessary application for approval, registration, recognition, endorsement, an equivalence decision, authorisation or inclusion in the register according to Art. 36 Benchmark Regulation with respect to the Warrants, the Benchmark or its administrator which are required under all laws and regulations applicable to the Issuer, the Calculation Agent or any other unit to comply with the obligations relating to the Warrants, or
- (iii) upon occurrence of a "**Suspension or Withdrawal Event**": if the relevant competent authority or any other relevant official body suspends or withdraws, or will suspend or withdraw, any approval, registration, recognition, endorsement, equivalence decision or authorisation of the Benchmark or its administrator which are required under all laws and obligations applicable to the Issuer, the Calculation Agent or any other unit to comply with the obligations relating to the Warrants, or the Benchmark or its administrator are not included in a register according to Art. 36 of the Benchmark Regulation, or its inclusion has been withdrawn, if inclusion in this register is or will be required under the respective applicable law in order to comply with the obligations of the Issuer, the Calculation Agent or any other

unit relating to the Warrants;

a Suspension or Withdrawal Event shall not be deemed to have occurred if any approval, registration, recognition, endorsement, equivalence decision or authorisation is suspended or withdrawn, or the inclusion in an official register is withdrawn if, at the time of such suspension or withdrawal, the continued provision and use of the Benchmark in relation to the Warrants is permitted under applicable laws and regulations during such suspension or withdrawal;

(each a "**Potential Adjustment Event**"), the provisions of paras. (1) to (3) shall apply *mutatis mutandis* to an adjustment or Adjustment Event. In particular, the Issuer or the Calculation Agent, respectively, can determine a Successor Underlying and/or a Successor Reference Source or adjust the Warrants or terminate them by extraordinary termination.

## § 4

### Market Disruptions

- (1)
- (a) In deviation from para. (1)(b), if, in the opinion of the Calculation Agent, a Market Disruption as defined in para. (2) has occurred at the time of determination of the relevant price, the relevant date shall be postponed to the following Trading Day on which no Market Disruption is present anymore. If the Valuation Date is postponed, the Settlement Date shall be adjusted accordingly.
  - (b) If a Market Disruption has occurred during the Observation Period, the Calculation Agent may, at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*), as long as such Market Disruption continues, either suspend the determination of the Stop-Loss Event or use a replacement price of the Underlying (instead of the Observation Price) in determining whether a Stop-Loss Event has occurred.

(2) "**Market Disruption**" means:

- (a) the non-publication of the relevant currency exchange rate on the relevant screen page and on the website of the Reference Source;
- (b) the suspension or material restriction
  - (i) of banking transaction in the country in which the Underlying is the legal tender or official currency, or in a country to which the Underlying is materially related in the opinion of the Issuer (the "**Relevant Jurisdiction**");
  - (ii) if interbank trading for the exchange of the Underlying into another currency in a normal and legal manner or of transfers of one of the two currencies relevant for the Underlying within the Relevant Jurisdiction;
  - (iii) of trading relating to the exchange of the Underlying into the other currency at a rate of exchange that is no worse than the rate applying for domestic financial institutions located in the Relevant Jurisdiction;
  - (iv) of trading in a futures or option contract linked to the Underlying on a futures exchange;
  - (v) of transfers of one of the two currencies relevant for the Underlying from accounts within the Relevant Jurisdiction to accounts outside the Relevant Jurisdiction or of transfers between accounts within the Relevant Jurisdiction or to a person not resident in that Relevant Jurisdiction;
  - (vi) the determination of the price or value of the relevant currency exchange rate for the Underlying by the Reference Source;
  - (vii) the ability to buy, transfer, sell or hold the Underlying or conduct other transactions relating to it as a result of legal requirements introduced in the Relevant Jurisdiction or whose introduction is the subject of a binding announcement;

provided that the effect of such a suspension or restriction is material in the opinion of the Issuer acting at its reasonable discretion (Sec. 315 *BGB*). A suspension or restriction within the meaning of the events described above that occurs during the course of a day as a result of price movements exceeding certain thresholds established locally shall only qualify as Market Disruption if that restriction continues until the close of trading on the relevant day.

- (3) In deviation from para. (1)(a), if the Valuation Date has been postponed by a number of Trading Days greater than that specified in the definition of the term "Valuation Date" in § 1 following the end of the original day and the Market Disruption still continues on that day, that day shall be deemed the Valuation Date. The price of the Underlying used for the purpose of determining the relevant price shall then be the price determined by the Calculation Agent. For this purpose, the Calculation Agent shall request four leading banks in Frankfurt am Main chosen by it to inform it of their bid and ask prices for the Underlying. In this case, the relevant rate for the purpose of determining the relevant price shall be the arithmetic mean of the bid and ask prices established by these four

banks. If the Calculation Agent receives less than the bid and ask prices referred to above, it shall determine the relevant rate for the purpose of determining the relevant price at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*), taking into account the market conditions existing on the date concerned.





these Final Terms on the ESMA website [www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data](http://www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data).













**Under which conditions and timetable can investors invest in this security?****General terms, conditions and expected timetable of the offer**

The Warrants will be offered by BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Paris, France, to interested investors from 14 July 2023 onwards. The offer to the public ends at the end of validity of the Prospectus and/or the then current Base Prospectus.

**Details of the admission to trading on a regulated market**

An admission to listing or trading of the Warrants is currently not intended.

**Estimate of total expenses**

The investor may purchase the Warrants at the issue price or the purchase price. Neither the Issuer nor the Offeror will charge the investor any costs over and above the issue price or the purchase price; however, this is subject to costs the purchaser may incur when purchasing the Warrants from banks or public savings banks (*Sparkassen*) or through other distribution channels or the relevant securities exchange about which neither the Issuer nor the Offeror can make any statement.

The initial issue price includes the entry costs for each specific product concerned (as at the date of the Final Terms).

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

The Offeror is BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (with registered office at 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, France, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), a general partnership under the laws of France (*Société en Nom Collectif*) incorporated in France under the laws of France.

**Why is this prospectus being produced?**

The primary aim of the offer is to further the objective of making profit. The Issuer will use the net proceeds from the issue exclusively to hedge its liabilities under the Warrants towards Warrant Holders.









































spořitel (Sparkassen) nebo prostřednictvím jiných distribučních kanálů nebo příslušné burzy cenných papírů, k jejichž specifickým okolnostem se Emitent ani Předkladatel nabídky nemohou nijak vyjádřit.

Počáteční emisní cena zahrnuje vstupní náklady pro každý konkrétní dotčený produkt (k datu Konečných podmínek).

**Kdo je předkladatel nabídky a/nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování?**

Předkladatelem nabídky je společnost BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (se sídlem 1 Rue Laffitte, Paříž, 75009, Francie, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), veřejná obchodní společnost podle francouzského práva (*Société en Nom Collectif*) založená ve Francii podle francouzského práva.

**Proč se zhotovuje tento prospekt?**

Primárním cílem nabídky je dosažení zisku. Emitent použije čistý výnos z emise výhradně k zajištění svých závazků z Warrantů vůči Držitelům Warrantů.













## Afsnit D - Nøgleoplysninger om udbuddet af værdipapirer til offentligheden og/eller optagelse til handel på et reguleret marked

### På hvilke betingelser og efter hvilken tidsplan kan investorer investere i dette værdipapir?

#### Generelle vilkår, betingelser og forventet tidsplan for udbuddet

Warrants vil blive udbudt af BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Paris, Frankrig, til interesserede investorer fra 14. juli 2023 og frem. Udbuddet til offentligheden ophører ved udløbet af gyldighedsperioden for Prospektet og/eller det til den tid gældende Basisprospekt.

#### Oplysninger om optagelse til handel på et reguleret marked

En optagelse til børsnotering eller handel af Warrants er på nuværende tidspunkt ikke påtænkt.

#### Overslag over de samlede udgifter

Investoren kan købe Warrants til udstedelsesprisen eller købsprisen. Hverken Udstederen eller Tilbudsgiveren vil pålægge investoren nogen omkostninger ud over udstedelsesprisen eller købsprisen; dette er dog med forbehold for omkostninger, som køberen kan pådrage sig ved køb af Warrants fra banker eller offentlige sparekasser (Sparkassen) eller gennem andre distributionskanaler eller den relevante værdipapirbørs om hvem, hverken Udstederen eller Tilbudsgiveren kan udtale sig om.

Den oprindelige udstedelsespris omfatter startomkostningerne for hvert enkelt af de pågældende specifikke produkter (på datoen for de Endelige Vilkår).

### Hvem er tilbudsgiveren og/eller den person, der anmoder om optagelse til handel?

Tilbudsgiver er BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (med registeret hjemsted på 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, Frankrig, LEI: 6EWKU0FGVVX5QQQJHFGT48), et interessentskab i henhold til fransk ret (Société en Nom Collectif), der er registreret i Frankrig i henhold til fransk ret.

### Hvorfor udarbejdes dette prospekt?

Det primære formål med udbuddet er at fremme målsætningen om at opnå fortjeneste. Udstederen skal anvende nettoprovenuet fra udstedelsen udelukkende til at afdække sine forpligtelser i henhold til Warrants over for Warrantindehaverne.





















































































**Rischi legati al prezzo di mercato:** I Portatori del Warrant si assumono i rischi associati alla determinazione del prezzo dei Warrant. Per esempio, la performance del Sottostante e quindi la *performance* dei Warrant nel tempo non può essere prevista al momento dell'acquisto.

**Rischio di liquidità:** I Portatori del Warrant sopportano il rischio che possa non esserci un mercato secondario liquido per la negoziazione dei Warrant e di non essere in grado di vendere i Warrant in un determinato momento o a un determinato prezzo.

**Rischi associati al Sottostante:** Un investimento nei Warrant con un tasso di cambio della valuta come Sottostante può essere soggetto a rischi di mercato simili a quelli di un investimento diretto nella/e valuta/e sottostante/i in questione. Ciò vale in particolare se la valuta in questione è una valuta dei mercati emergenti. I tassi di cambio della valuta come Sottostante sono negoziati 24 ore al giorno nei fusi orari di Australia, Asia, Europa e America. Pertanto, una soglia di prezzo applicabile ai sensi dei Termini e Condizioni dei Warrant può essere raggiunta o superata in aumento o in diminuzione in qualsiasi momento, anche al di fuori dell'orario di negoziazione locale o dell'orario di negoziazione dell'Agente di Calcolo o dell'Offerente.

**Rischi derivanti da potenziali conflitti di interesse:** L'Emittente, il Garante e le società ad essi collegate possono perseguire interessi in conflitto con quelli dei Portatori del Warrant o non tenerne conto. Ciò può avvenire in relazione allo svolgimento di altre funzioni o ad altre operazioni da parte loro. I potenziali conflitti di interesse possono avere un effetto negativo sul valore dei Warrant.

## Sezione D - Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica dei titoli e/o l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato

### A quali condizioni e secondo quale tempistica gli investitori possono investire in questo titolo?

#### Termini generali, condizioni e tempistica prevista per l'offerta

I Warrant saranno offerti da BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Parigi, Francia, agli investitori interessati a partire dal 14 luglio 2023. L'offerta al pubblico termina alla fine della validità del Prospetto e/o del Prospetto di Base al tempo in vigore.

#### Indicazioni sull'ammissione alla negoziazione su un mercato regolamentato

Non è attualmente prevista un'ammissione alla quotazione o negoziazione dei Warrant.

#### Stima delle spese totali

L'investitore può acquistare i Warrant al prezzo di emissione o al prezzo di acquisto. Né l'Emittente né l'Offerente addebiteranno all'investitore alcun costo in aggiunta al o sul prezzo di emissione o al prezzo di acquisto; tuttavia, ciò è soggetto ai costi in cui l'acquirente potrebbe incorrere al momento dell'acquisto dei Warrant da banche o casse di risparmio pubbliche (*Sparkassen*) o attraverso altri canali di distribuzione o la relativa borsa valori, sui quali né l'Emittente né l'Offerente possono rilasciare alcuna dichiarazione.

Il prezzo di emissione iniziale include i costi di ingresso per ogni specifico prodotto interessato (alla data delle Condizioni Definitive).

### Chi è l'offerente e/o la persona che chiede l'ammissione alla negoziazione?

L'Offerente è BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (con sede legale in Rue Laffitte, n. 1, Parigi, 75009, Francia, Codice LEI:6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), una società in nome collettivo di diritto francese (*Société en Nom Collectif*) costituita in Francia secondo il diritto francese.

### Perché viene prodotto questo prospetto?

Lo scopo primario dell'offerta è quello di perseguire l'obiettivo di realizzare un profitto. L'Emittente utilizzerà i proventi netti dell'emissione esclusivamente per coprire le sue passività ai sensi dei Warrant nei confronti dei Portatori del Warrant.





























piemērojamais cenas sliekšnis var tikt sasniegts, pārsniegts vai cena var nokristies zem tā jebkurā laikā, arī ārpus vietējā tirdzniecības laika vai Aprēķina veicējas iestādes vai Piedāvātāja tirdzniecības laika.

**Ar potenciāliem interešu konfliktiem saistītie riski:** Emitentam, Galvotājam, kā arī ar tiem saistītiem uzņēmumiem var būt Garantiju turētāju interesēm pretējas intereses vai tādas intereses, kur Garantiju turētāju intereses netiek ņemtas vērā. Tās var būt saistītas ar Emitenta, Galvotāja un ar tiem saistītu uzņēmumu citu funkciju vai darījumu izpildi. Potenciāli interešu konflikti var negatīvi ietekmēt Garantiju vērtību.

#### **D daļa - Pamatinformācija par vērtspapīru publisko piedāvājumu un/vai pielaišanu tirdzniecībai regulētā tirgū**

#### **Ar kādiem noteikumiem un kādos termiņos ieguldītāji var investēt šajos vērtspapīros?**

##### **Piedāvājuma vispārīgie noteikumi un paredzamais grafiks**

BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Parīze, Francija, piedāvās Garantijas ieinteresētiem ieguldītājiem, sākot no 2023. gada 14. jūlijs. Publiskais piedāvājums noslēdzas Prospekta un/vai tajā brīdī spēkā esošā Pamatprospekta derīguma termiņa beigās.

##### **Informācija par pielaišanu tirdzniecībai regulētā tirgū**

Garantiju iekļaušana biržas sarakstā vai tirdzniecība pašlaik nav paredzēta.

##### **Kopējo izdevumu aplēses**

Ieguldītājs var iegādāties Garantijas par emisijas cenu vai iegādes cenu. Ne Emitents, ne Piedāvātājs neiekasēs no ieguldītāja nekādas izmaksas, kas pārsniedz emisijas cenu vai iegādes cenu, taču pircējam var nākties segt ar Garantiju iegādi saistītus izdevumus, ja viņš Garantijas iegādājas no bankām vai valsts krājbankām (Sparkassen) vai caur citiem izplatīšanas kanāliem vai attiecīgu vērtspapīru biržu, par ko ne Emitents, ne Piedāvātājs nevar sniegt nekādus paziņojumus.

Sākotnējā emisijas cena ietver ieguldījuma veikšanas izmaksas katram konkrētajam produktam (Galīgo noteikumu datumā).

#### **Kas ir piedāvātājs un/vai persona, kura pieprasa pielaišanas atļauju tirdzniecībai?**

Piedāvātājs ir BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (ar juridisko adresi 1 Rue Laffitte, Parīze, 75009, Francija, juridiskās personas identifikators (LEI): 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), pilnsabiedrība saskaņā ar Francijas likumiem (*Société en Nom Collectif*), kas reģistrēta Francijā saskaņā ar Francijas likumiem.

#### **Kāpēc tiek sagatavots šis prospekts?**

Piedāvājuma galvenais mērķis ir veicināt peļņas gūšanu. Emitents izmantos no emisijas gūtos tīros ieņēmumus vienīgi tam, lai ierobežotu no Garantijām izrietošo saistību risku pret Garantiju turētājiem.













### Detaljer om opptak til handel på et regulert marked

Opptak til notering eller handel av Warrantene er for nærværende ikke planlagt.

### Estimerte totale kostnader

Investoren kan kjøpe Warranter til emisjonskursen eller kjøpesummen. Verken Utstederen eller Tilbyderen vil belaste investoren noen kostnader utover emisjonskursen eller kjøpesummen; Dette er imidlertid gjenstand for kostnader kjøperen kan pådra seg ved kjøp av Warranter fra banker eller offentlige sparebanker (*Sparkassen*) eller gjennom andre distribusjonskanaler eller den aktuelle verdipapirbørsen som verken Utstederen eller Tilbyderen kan uttale seg om.

Den opprinnelige emisjonskursen inkluderer oppstartskostnadene for hvert enkelt produkt det gjelder (som på datoen for de endelige vilkårene).

### Hvem er tilbydereren og/eller personen som ber om adgang til handel?

Tilbyderen er BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (med forretningskontor på 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, Frankrike, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), et ansvarlig selskap i henhold til fransk lovgivning (*Société en Nom Collectif*), registrert i Frankrike og underlagt fransk lovgivning.

### Hvorfor produseres dette prospektet?

Hovedformålet med tilbudet er å maksimere profitten. Utstederen vil bruke nettoprovenyet fra utstedelsen utelukkende til å sikre/hedge sine forpliktelser i henhold til Warrantene ovenfor Warrantinnehaverne.

# Podsumowanie

## Dział A – Wstęp i ostrzeżenia

### Ostrzeżenia

- a) Niniejsze Podsumowanie należy czytać jako wstęp do Prospektu Emisyjnego Podstawowego.
- b) Każda decyzja o inwestycji w odpowiednie Warranty powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości Prospektu Emisyjnego Podstawowego.
- c) Inwestorzy mogą stracić całość (strata całkowita) lub część zainwestowanego kapitału.
- d) W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym Podstawowym skarżący inwestor (powód) może, zgodnie z prawem krajowym, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Emisyjnego Podstawowego, w tym wszelkich Uzupełnień i Ostatecznych Warunków Emisji, przed rozpoczęciem postępowania sądowego.
- e) Odpowiedzialność cywilna dotyczy spółki BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Emitent**"), która jako Emitent Warrantów przyjęła odpowiedzialność za niniejsze Podsumowanie wraz z wszelkimi tłumaczeniami, oraz za osoby, które przedłożyły niniejsze Podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy Podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Emisyjnego Podstawowego, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Emisyjnego Podstawowego, najważniejszych informacji mających pomóc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w odpowiednie Warranty.
- f) **Inwestorzy mają zamiar nabyć produkt, który ma złożony charakter i może być trudny do zrozumienia.**

### Informacje wstępne

<b>Nazwa i numer identyfikacyjny papierów wartościowych:</b>	warranty MINI Future Long i/lub warranty MINI Future Short powiązane z kursami walutowymi (" <b>Warranty</b> "), ISIN: / WKN: zob. tabela
<b>Wskazanie i dane kontaktowe Emitenta:</b>	Emitent ma siedzibę pod adresem Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt nad Menem, Niemcy. Jego identyfikator podmiotu prawnego (LEI) to 549300TS3U4JKMR1B479, a numer telefonu: +49 (0) 69 7193-0.
<b>Właściwy organ:</b>	Niemiecki Federalny Urząd Nadzoru Finansowego ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). Adres BaFin (nadzór nad papierami wartościowymi): Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt nad Menem, Niemcy; numer telefonu: +49 (0) 228 41080.
<b>Data zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Podstawowego:</b>	26 października 2022 r.

## Dział B – Najważniejsze informacje o Emitencie

### Kto jest Emitentem papierów wartościowych?

<b>Domicyl i forma prawna:</b>	Siedzibą Emitenta jest Frankfurt nad Menem. Adres jego siedziby to Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt nad Menem, Niemcy. Emitent jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ) utworzoną w Niemczech zgodnie z prawem Niemiec, identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479.
<b>Podstawowy przedmiot działalności:</b>	Emisja papierów wartościowych
<b>Znaczący akcjonariusze:</b>	Jedynym udziałowcem BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH jest BNP Paribas S.A., giełdowa spółka akcyjna (" <i>société anonyme</i> ") utworzona zgodnie z prawem Francji.
<b>Wskazanie głównych dyrektorów zarządzających:</b>	Dyrektorem zarządzającym Emitentem jest Grégoire Toublanc.
<b>Wskazanie biegłych rewidentów:</b>	Na biegłego rewidenta powołano spółkę MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt nad Menem, Niemcy.

### Jakie są najważniejsze informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Ujęte poniżej informacje finansowe zostały zaczerpnięte ze zbadanego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2022 r..

Tabela 1: Rachunek zysków i strat – nieudziałowe papiery wartościowe

	Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. w EUR	Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 r. w EUR		
Wynik ze zwykłej działalności				
Pozostałe przychody operacyjne	783.010,31	1.058.779,55		
Pozostałe koszty operacyjne	-783.010,31	-1.058.779,55		

Zysk netto za rok obrotowy	0	0		
----------------------------	---	---	--	--

**Tabela 2: Bilans – nieudziałowe papiery wartościowe**

	Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. w EUR	Roczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 r. w EUR	
<b>Należności i inne aktywa</b>			
Należności od spółek powiązanych	8.285.000,00	27.639.000,00	
Pozostałe aktywa (aktywa / aktywa obrotowe)	4.207.327.744,69	3.023.052.044,36	
<b>Zobowiązania</b>			
Obligacje (pasywa/zobowiązania)	2.361.510.475,11	1.573.817.871,04	
Pozostałe zobowiązania (pasywa/zobowiązania)	1.854.102.269,58	1.476.873.173,32	
Zadłużenie finansowe netto (zadłużenie długoterminowe powiększone o zadłużenie krótkoterminowe pomniejszone o środki pieniężne (gotówkę))	0	0	

**Tabela 3: Rachunek przepływów pieniężnych – nieudziałowe papiery wartościowe**

	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. w EUR	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. w EUR	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13.222,76	526.859,27	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	

**Jakie są kluczowe obszary ryzyka właściwe dla Emitenta?**

**Posiadacze papierów wartościowych ponoszą ryzyko emitenta / ryzyko kredytowe:** Z zastrzeżeniem warunków Gwarancji wystawionej przez BNP Paribas S.A. jako Gwaranta, a obejmującej terminową wypłatę wszystkich kwot do zapłaty w związku z papierami wartościowymi wyemitowanymi przez Emitenta, posiadacze papierów wartościowych są narażeni na ryzyko niezdolności Emitenta do wypełnienia swoich zobowiązań związanych z papierami wartościowymi, np. w razie jego niewypłacalności (utrata płynności / nadmiernego zadłużenia). Ewentualna niewypłacalność Emitenta może nawet skutkować utratą kapitału zainwestowanego przez inwestorów w nabyciu papierów wartościowych (**ryzyko straty całkowitej**).

**Posiadacze papierów wartościowych ponoszą ryzyko niewykonania umowy o kontroli i odprowadzaniu zysku:** BNP Paribas S.A. oraz Emitent zawarli umowę o kontroli i odprowadzaniu zysku. Zgodnie z tą umową BNP Paribas S.A. jest w szczególności zobowiązana do wyrównania wszelkiej straty netto, jaką Emitent może inaczej wygenerować w roku obrotowym w okresie obowiązywania umowy o kontroli i odprowadzaniu zysku. W związku z tym inwestorzy, którzy zainwestowali w papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta, są narażeni na ryzyko niezdolności Emitenta do wypełnienia swoich zobowiązań wobec posiadaczy papierów wartościowych – w całości, w części lub w wymaganym terminie – w razie gdy BNP Paribas S.A. nie wypełni – w całości, w części lub w wymaganym terminie – swoich zobowiązań wobec Emitenta wynikających z umowy o kontroli i odprowadzaniu zysku. W takim przypadku posiadacze papierów wartościowych mogą utracić cały kapitał zainwestowany w chwili nabycia papierów wartościowych (**ryzyko straty całkowitej**).

**Dział C – Najważniejsze informacje o papierach wartościowych**

**Jakie są główne cechy papierów wartościowych?**

**Typ i forma papierów wartościowych**

Warranty są emitowane w formie obligacji na okaziciela (*Inhaberschuldverschreibungen*) prawa niemieckiego, zgodnie z definicją w art. 793 niemieckiego kodeksu cywilnego (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). Warranty są swobodnie zbywalne i nie podlegają żadnym ograniczeniom.

**Prawa związane z papierami wartościowymi**

Warranty nie są oprocentowane.

Każdy Warrant uprawnia Posiadacza Warrantu do otrzymania Kwoty Wykupu z chwilą wykonania praw zgodnie z punktem "Wypłata zwrotów" poniżej.

Wykup

Prawa z Warrantów mogą być wykonywane wyłącznie w przypadku co najmniej 1000 Warrantów ("**Liczba Minimalna**").

Posiadacz Warrantów musi aktywnie zadeklarować wykonanie Praw z Warrantów najpóźniej na dwa Bankowe Dni Robocze przed Dniem Wykonania.

Prawa z Warrantów zostaną automatycznie uznane za wykonane wraz z nastąpieniem Zdarzenia Cięcia Strat (Stop-Loss).

Posiadacz Warrantów może zażądać wypłaty Kwoty Wykupu przez Emitenta w Dniu Rozliczenia.

#### Wykup przedterminowy

Emitent może umorzyć Warranty w drodze umorzenia zwyczajnego, począwszy od wcześniej ustalonego dnia. Z chwilą dokonania przez Emitenta umorzenia zwyczajnego Posiadacz Warrantów może zażądać od Emitenta wypłaty Kwoty Wykupu w Dniu Rozliczenia.

Jeżeli w odniesieniu do Instrumentu Bazowego nastąpi Zdarzenie Korekty, Emitent może dokonać korekty Prawa z Warrantu zgodnie z Warunkami Emisji Warrantów lub może umorzyć Warranty w drodze umorzenia nadzwyczajnego. Jeżeli dojdzie do umorzenia nadzwyczajnego zgodnie z powyższym mechanizmem, Emitent wypłaci Kwotę Umorzeniową w ciągu czterech Bankowych Dni Roboczych od powiadomienia o umorzeniu. W takim przypadku Kwota Umorzeniowa może w pewnych okolicznościach być znacząco niższa niż cena nabycia zapłacona za Warrant i może nawet wynosić zero (0) (całkowita utrata Zainwestowanego Kapitału).

#### Wypłata zwrotów

Kwota Wykupu za jeden Warrant zostanie wypłacona Posiadaczowi Warrantu w Walucie Rozliczenia najpóźniej w Dniu Rozliczenia.

Kwota Wykupu Warrantów MINI Future **Long** będzie równa:

- a) różnicy między Ceną Referencyjną i Odpowiednią Ceną Wykonania, pomnożonej przez Wskaźnik, jeżeli Cena Obserwacji **nie** sięgnęła lub **nie** spadła poniżej Bariery Cięcia Strat (Stop-Loss) w Okresie Obserwacji; lub
- b) różnicy między Poziomem Referencyjnym Cięcia Strat (Stop-Loss) i Odpowiednią Ceną Wykonania, pomnożonej przez Wskaźnik, jeżeli Cena Obserwacji sięgnęła lub spadła poniżej Bariery Cięcia Strat (Stop-Loss) w Okresie Obserwacji.

Kwota Wykupu Warrantów MINI Future **Short** będzie równa:

- a) różnicy między Odpowiednią Ceną Wykonania i Ceną Referencyjną, pomnożonej przez Wskaźnik, jeżeli Cena Obserwacji **nie** sięgnęła lub **nie** przekroczyła Bariery Cięcia Strat (Stop-Loss) w Okresie Obserwacji; lub
- b) różnicy między Odpowiednią Ceną Wykonania i Poziomem Referencyjnym Cięcia Strat (Stop-Loss), pomnożonej przez Wskaźnik, jeżeli w Okresie Obserwacji Cena Obserwacji sięgnęła Bariery Cięcia Strat (Stop-Loss) lub tę Barierę przekroczyła.

Jeżeli kwota określona zgodnie z powyższym wyniesie zero lub przyjmie wartość ujemną, Warranty wygasną i staną się bezwartościowe. W takim przypadku Posiadacz Warrantów nie otrzymają żadnej wypłaty środków.

W stosownych przypadkach kwota ta może zostać przeliczona z Waluty Referencyjnej Instrumentu Bazowego na Walutę Rozliczenia.

W razie umorzenia nadzwyczajnego Warrantów przez Emitenta, Kwota Umorzeniowa przypadająca na jeden Warrant płatna przez Emitenta na rzecz Posiadaczy Warrantów będzie równa kwocie określonej jako odpowiednia cena rynkowa przez Agenta Dokonującego Wyceny, według jego racjonalnego uznania, bezpośrednio przed wystąpieniem zdarzenia skutkującego powstaniem prawa do umorzenia.

W razie umorzenia zwyczajnego Warrantów przez Emitenta kwota płatna na rzecz Posiadaczy Warrantów będzie równa Kwocie Wykupu w Dniu Umorzenia.

#### Ograniczenia praw z Warrantów

W określonych okolicznościach Emitent może dokonać korekty Warunków Emisji Warrantów. Co więcej, Emitent może umorzyć Warranty w drodze umorzenia nadzwyczajnego, jeżeli w odniesieniu do Instrumentu Bazowego nastąpi Zdarzenie Korekty. Jeżeli dojdzie do umorzenia nadzwyczajnego zgodnie z powyższym mechanizmem, Emitent wypłaci Kwotę Umorzeniową w ciągu czterech Bankowych Dni Roboczych od powiadomienia o umorzeniu.

#### **Data Emisji (data waluty)**

18 lipca 2023

#### **Okres Obserwacji**

oznacza okres od godz. 00:00:01 w poniedziałek (czasu Frankfurtu nad Menem) do godziny 23:59:59 w piątek (czasu Frankfurtu nad Menem) (w każdym przypadku włącznie) w dowolnym Dniu Obrotu. Pierwszy Okres Obserwacji rozpocznie się o godzinie 08:00:00 (czasu Frankfurtu nad Menem) w dniu 14 lipca 2023.

Pierwszy oraz każdy kolejny Okres Obserwacji zakończy się w piątek o godzinie 23:59:59 (czasu Frankfurtu nad Menem) bądź z chwilą określenia Ceny Referencyjnej lub wystąpienia Zdarzenia Cięcia Strat (Stop-Loss) (w obu przypadkach włącznie z nimi).

WKN i ISIN Warrantów/ Wielkość Emisji	Instrument Bazowy (kurs walut)	Rodzaj Opcji	Źródło Referencyjne	Wskaźnik	Początkowa Bariera Cięcia Strat (Stop-Loss) w Walucie Referencyjnej	Cena Obserwacji/ strona Refinitiv
BB004D, DE000BB004D3 / 1 000 000	AUD/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,6666	Cena kupna AUD=
BB004E, DE000BB004E1 / 1 000 000	EUR/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	157,4100	Cena sprzedaży EURJPY=
BB004F, DE000BB004F8 / 1 000 000	EUR/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	178,2000	Cena sprzedaży EURJPY=
BB004G, DE000BB004G6 / 1 000 000	EUR/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	182,1600	Cena sprzedaży EURJPY=
BB004H, DE000BB004H4 / 1 000 000	EUR/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	198,0000	Cena sprzedaży EURJPY=
BB004J, DE000BB004J0 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0908	Cena kupna EUR=

WKN i ISIN Warrantów/ Wielkość Emisji	Instrument Bazowy (kurs walut)	Rodzaj Opcji	Źródło Referen- cyjne	Wskaźnik	Początkowa Bariera Cięcia Strat (Stop-Loss) w Walucie Referencyjnej	Cena Obserwacji/ strona Refinitiv
BB004K, DE000BB004K8 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0883	Cena kupna EUR=
BB004L, DE000BB004L6 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0858	Cena kupna EUR=
BB004M, DE000BB004M4 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0832	Cena kupna EUR=
BB004N, DE000BB004N2 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0807	Cena kupna EUR=
BB004P, DE000BB004P7 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0782	Cena kupna EUR=
BB004Q, DE000BB004Q5 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0757	Cena kupna EUR=
BB004R, DE000BB004R3 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1385	Cena sprzedaży EUR=
BB004S, DE000BB004S1 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1434	Cena sprzedaży EUR=
BB004T, DE000BB004T9 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1484	Cena sprzedaży EUR=
BB004U, DE000BB004U7 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1533	Cena sprzedaży EUR=
BB004V, DE000BB004V5 / 1 000 000	EUR/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1583	Cena sprzedaży EUR=
BB004W, DE000BB004W3 / 1 000 000	GBP/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2726	Cena kupna GBP=
BB004X, DE000BB004X1 / 1 000 000	GBP/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2625	Cena kupna GBP=
BB004Y, DE000BB004Y9 / 1 000 000	GBP/USD Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,5444	Cena sprzedaży GBP=
BB004Z, DE000BB004Z6 / 1 000 000	USD/CHF Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,7070	Cena kupna CHF=
BB0040, DE000BB00409 / 1 000 000	USD/CHF Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	0,8910	Cena sprzedaży CHF=
BB0041, DE000BB00417 / 1 000 000	USD/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	141,5700	Cena sprzedaży JPY=
BB0042, DE000BB00425 / 1 000 000	USD/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	142,5600	Cena sprzedaży JPY=
BB0043, DE000BB00433 / 1 000 000	USD/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	143,5500	Cena sprzedaży JPY=
BB0044, DE000BB00441 / 1 000 000	USD/JPY Kurs wymiany www.bloomberg.com/markets/cu- rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	144,5400	Cena sprzedaży JPY=

**Status:**

Warranty stanowią bezpośrednie, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, w odniesieniu do których Emitent nie ustanowił zabezpieczenia. Pod względem prawa do wypłaty Warranty mają równorzędny status ze sobą oraz z wszelkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z wyjątkiem zobowiązań, które są uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

## Gdzie będzie się odbywał obrót papierami wartościowymi?

NIE DOTYCZY. Nie jest obecnie intencją wprowadzenie Warrantów do notowań lub obrotu.

## Czy z papierami wartościowymi jest powiązana gwarancja?

Spółka BNP Paribas S.A. z siedzibą w Paryżu we Francji (dalej jako "**Gwarant**") udzieliła bezwarunkowej i nieodwołalnej gwarancji (dalej jako "**Gwarancja**") terminowej spłaty wszystkich kwot należnych zgodnie z Warunkami Emisji Warrantów, o ile i od daty w której staną się one należne zgodnie z Warunkami Emisji Warrantów.

## Kto jest Gwarantem papierów wartościowych?

<b>Domicyl i forma prawna:</b>	Gwarant jest spółką akcyjną ( <i>société anonyme</i> ) zawiązaną we Francji zgodnie z prawem Francji, posiadającą identyfikator podmiotu prawnego (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Siedziba Gwaranta znajduje się pod adresem 16, boulevard des Italiens – 75009 Paryż, Francja.
<b>Podstawowy przedmiot działalności:</b>	Zgodnie z oceną własną, BNP Paribas S.A. należy do największych banków francuskich i posiada oddziały oraz spółki zależne na wszystkich głównych rynkach.
<b>Znaczący akcjonariusze:</b>	Na dzień 31 grudnia 2022 r. znaczącymi akcjonariuszami są Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), spółka akcyjna interesu publicznego działająca w imieniu rządu Belgii i posiadająca 7,8% zarejestrowanego kapitału zakładowego, Amundi, która posiada 6% zarejestrowanego kapitału zakładowego, spółka BlackRock Inc., która posiada 6% zarejestrowanego kapitału zakładowego, oraz Wielkie Księstwo Luksemburga, które posiada 1,0% zarejestrowanego kapitału zakładowego. Według najlepszej wiedzy BNPP żaden akcjonariusz poza SFPI, Amundi i BlackRock Inc. nie posiada więcej niż 5% jej kapitału lub praw głosu.
<b>Wskazanie głównych dyrektorów zarządzających:</b>	Jean-Laurent Bonnafé, Dyrektor Generalny BNP Paribas S.A.
<b>Wskazanie biegłych rewidentów:</b>	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Francja PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francja Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francja

## Jakie są najważniejsze informacje finansowe dotyczące Gwaranta?

### Tabela 1: Rachunek zysków i strat

	<b>31 grudzień 2022</b> (niezbadany) w mln EUR	<b>31 grudzień 2021</b> (niezbadany) w mln EUR	<b>Pierwszy kwartał 2023</b> (niezbadany) w mln EUR	<b>Pierwszy kwartał 2022</b> (niezbadany) w mln EUR
Przychody	45.430	43.762	12.032	11.868
Koszt ryzyka	(3.003)	(2.971)	(642)	(651)
Zysk netto przypisany akcjonariuszom	9.848	9.488	4.435	1.840

### Tabela 2: Bilans

	<b>31 marzec 2023</b> (niezbadany) w mln EUR	<b>31 grudzień 2022</b> (zbadany) w mln EUR	<b>31 grudzień 2021</b> (zbadany) w mln EUR
Aktywa ogółem (Grupa)	2.693.796	2.666.376	2.634.444
Skonsolidowane pożyczki na rzecz klientów i należności od nich	854.272	857.020	814.000
Skonsolidowane depozyty od klientów	1.001.453	1.008.054	957.684
Kapitał własny (udział Grupy)	127.145	121.792	117.886

Zbadane skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Gwaranta za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. oraz śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2023 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

## Jakie są kluczowe obszary ryzyka właściwe dla Gwaranta?

**Ryzyko niewypłacalności / ryzyko płynności dotyczące Gwaranta:** Z uwagi na ewentualną Gwarancję udzieloną przez BNP Paribas S.A. oraz na umowę o kontroli i odprowadzaniu zysku wiążącą Emitenta i Gwaranta inwestorzy pośrednio ponoszą także ryzyko niewypłacalności oraz ryzyko utraty płynności przez Gwaranta. Działalność Gwaranta jako międzynarodowej grupy finansowej wiąże się z siedmioma kluczowymi rodzajami ryzyka (ryzyko kredytowe, ryzyko kontrahenta i ryzyko sekurytyzacji w portfelu bankowym, ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności i refinansowania, ryzyka związane z ogólnym otoczeniem gospodarczo-rynkowym, ryzyko regulacyjne, a także ryzyka związane z rozwojem spółki BNPP w jej obecnym otoczeniu). Ewentualna niewypłacalność Gwaranta może nawet skutkować utratą kapitału zainwestowanego przez Posiadaczy Warrantów w nabycie Warrantów (**ryzyko straty całkowitej**).

**Środki postępowania naprawczego w odniesieniu do Gwaranta:** Co więcej, środki podjęte we Francji w odniesieniu do BNP Paribas S.A. (w charakterze kontrahenta zobowiązanego do rekompensaty na mocy obowiązującej umowy o kontroli i odprowadzaniu zysku) lub Grupy BNP Paribas zgodnie z implementacją europejskiej dyrektywy w sprawie działań naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji do prawa francuskiego mogą mieć pośredni negatywny wpływ na Emitenta. W związku z tym inwestorzy także są narażeni na ryzyko niezdolności BNP Paribas S.A. do wypełnienia swoich zobowiązań wynikających z umowy o kontroli i odprowadzaniu zysku, np. w razie niewypłacalności (utrata płynności / nadmiernego zadłużenia) spółki lub w razie zarządzenia środków postępowania naprawczego przez władze zgodnie z przepisami prawa

francuskiego. Ewentualne podjęcie środków naprawczych wobec Gwaranta może zatem skutkować nawet utratą kapitału zainwestowanego przez Posiadaczy Warrantów w nabycie Warrantów (**ryzyko straty całkowitej**).

#### **Jakie są kluczowe obszary ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?**

**Brak systemu gwarantowania depozytów.** Warranty nie są objęte systemem gwarantowania depozytów. **W związku z tym Inwestorzy są narażeni na całkowitą utratę Zainwestowanego Kapitału.**

##### **Zależność od kształtowania się ceny Instrumentu Bazowego:**

Dokonany przez Emitenta wybór Instrumentu Bazowego nie musi opierać się na jego ocenie przyszłych wyników wybranego Instrumentu Bazowego.

Z uwagi na efekt dźwigni ruchy cenowe Instrumentu Bazowego (czy nawet niewystąpienie przewidywanego ruchu cenowego) mogą niewspółmiernie obniżyć wartość Warrantów lub nawet całkowicie pozbawić Warranty wartości. W związku z tym występuje ryzyko straty – nawet w wysokości całego Zainwestowanego Kapitału.

##### **Ryzyko związane z profilem wartości inwestycji:**

Jeżeli Cena Referencyjna Warrantów **MINI Future Long** jest równa Odpowiedniej Cenie Wykonania lub od niej niższa, Kwota Wykupu będzie równa **zeru (0)**, w takim przypadku **ŻADNA** kwota nie zostanie wypłacona (**całkowita strata**).

Jeżeli Cena Referencyjna przewyższa Odpowiednią Cenę Wykonania, Posiadacz Warrantów poniesie stratę, jeśli Kwota Wykupu jest niższa od ceny nabycia uiszczonej przez Posiadacza Warrantów.

Jeżeli Cena Referencyjna Warrantów **MINI Future Short** jest równa Odpowiedniej Cenie Wykonania lub od niej wyższa, Kwota Wykupu będzie równa **zeru (0)**, w takim przypadku **ŻADNA** kwota nie zostanie wypłacona (**całkowita strata**).

Jeżeli Cena Referencyjna jest niższa od Odpowiedniej Ceny Wykonania, Posiadacz Warrantów poniesie stratę, jeśli Kwota Wykupu jest niższa od ceny nabycia uiszczonej przez Posiadacza Warrantów.

Już przekazane oświadczenie o umorzeniu zwyczajnym stanie się nieskuteczne, jeżeli w okresie do odpowiedniego Dnia Umorzenia włącznie nastąpi Zdarzenie Cięcia Strat (Stop-Loss).

W przypadku Warrantów **MINI Future Long** Kwota Wykupu może wynieść zero, jeżeli Poziom Referencyjny Cięcia Strat (Stop-Loss) jest niższy niż Odpowiednia Cena Wykonania lub jej równy.

W przypadku Warrantów **MINI Future Short** Kwota Wykupu może wynieść zero, jeżeli Poziom Referencyjny Cięcia Strat (Stop-Loss) jest wyższy niż Odpowiednia Cena Wykonania lub jej równy.

Należy zauważyć, że w razie wystąpienia Zdarzenia Cięcia Strat (Stop-Loss) kwota do wypłaty jest równa Kwocie Wykupu obowiązującej w przypadku Zdarzenia Cięcia Strat (Stop-Loss). W takim przypadku Dniem Wyceny będzie dzień wystąpienia Zdarzenia Cięcia Strat (Stop-Loss), a najpóźniej dzień określenia Poziomu Referencyjnego Cięcia Strat (Stop-Loss), a Kwota Wykupu może być równa **zeru (0)**, w którym to przypadku **ŻADNA** kwota nie zostanie wypłacona (**całkowita strata**).

O ile nie nastąpiło Zdarzenie Cięcia Strat (Stop-Loss), Kwota Wykupu nie stanie się w żadnym momencie wymagalna i płatna w okresie ważności Warrantów. Płatność staje się wymagalna i płatna jedynie w przypadku, gdy Posiadacz Warrantu wykona swoje Prawo z Warrantu lub Emitent umorzy Warranty.

Jeżeli nastąpi Zdarzenie Cięcia Strat (Stop-Loss), wszelkie uprzednie wykonanie praw przez Posiadacza Warrantów stanie się wtórnie nieważne z uwagi na spełnienie się warunku rozwiązującego i Warranty będą automatycznie wykonane po znacząco ograniczonej Kwocie Wykupu (kwota ta może być równa zeru).

##### **Ryzyko związane z brakiem ograniczenia czasowego:**

Warranty nie mają określonego Dnia Rozliczenia i w związku z tym nie mają określonego terminu wykupu.

Co za tym idzie, aby dojść swojego Prawa z Warrantu, Posiadacze Warrantów muszą wykonać Prawa z Warrantów, które są przez Warranty reprezentowane, w określonym dniu wykonania zgodnie z procedurą wykonania określoną w Warunkach Emisji Warrantów. Nawet jeśli Posiadacz Warrantów ma prawo wykonać Warranty w pewnych dniach wykonania, to takie dni mogą być dla niego niekorzystne. Posiadacz Warrantów musi sam zdecydować, czy i jak dalece wykonanie Warrantu będzie dla niego niekorzystne.

Co więcej, Emitent ma prawo umorzyć Warranty w Dniu Umorzenia Zwyczajnego w drodze umorzenia zwyczajnego zgodnie z Warunkami Emisji Warrantów. W przypadku gdy Emitent umorzy Warranty, Posiadacz Warrantów nie będzie miał wpływu na obowiązujący Dzień Umorzenia Zwyczajnego, co może być dla niego niekorzystne.

Zarówno w przypadku umorzenia Warrantów przez Emitenta, jak i w przypadku wykonania Warrantów przez samego Posiadacza Warrantów Posiadacz Warrantów ponosi ryzyko reinwestycji, ponieważ istnieje prawdopodobieństwo, że kwota wypłacona przez Emitenta, o ile będzie należna, będzie mogła zostać ponownie zainwestowana na mniej korzystnych warunkach rynkowych niż te, które obowiązywały w czasie nabycia umorzonego lub wykonanego Warrantu. Posiadacz Warrantów ryzykuje, że nie spełnią się jego oczekiwania co do wzrostu wartości w związku z alternatywną inwestycją.

##### **Ryzyko związane z minimalną liczbą do wykonania:**

Warunki Emisji Warrantów stanowią ponadto, że prawo wykonania może zostać wykonane wyłącznie w odniesieniu do określonej liczby Warrantów ("Liczba Minimalna"). W związku z tym Posiadacze Warrantów, którzy nie mają wymaganej Minimalnej Liczby Warrantów, muszą albo sprzedać swoje Warranty, albo nabyć dodatkowe Warranty (przy czym w obu przypadkach ponoszą koszty transakcji). Sprzedaż Warrantów wymaga jednak znalezienia uczestników rynku, którzy chcą nabyć Warranty w odpowiadającej im cenie. Jeżeli tacy uczestnicy rynku chętni na nabycie się nie znajdują, wartość Warrantów nie zostanie zrealizowana.

Jeżeli warunki wykonania opisane w Warunkach Emisji Warrantów nie są spełnione w terminie przed odpowiednim dniem wykonania, Zawiadomienie o Wykonaniu będzie nieważne i wykonanie będzie znów możliwe w kolejnym dniu wykonania przewidzianym zgodnie z Warunkami Emisji Warrantów dotyczącymi odnośnych Warrantów.

Zysk z Warrantów może zostać ograniczony z uwagi na upływ czasu między dniem wykonania Praw z Warrantów i dniem określenia kwoty płatnej z tytułu ich wykonania.

Ryzyko straty całkowitej zachodzi nawet w przypadku skutecznego wykonania Praw z Warrantów.

**Zakłócenia rynku:** Posiadacze Warrantów ryzykują, że wystąpienie zakłócenia rynku opisanego w Warunkach Emisji Warrantów będzie mieć negatywny wpływ na wartość Warrantów. Zakłócenie rynku może też spowodować opóźnienie w wypłacie należnej kwoty.

**Korekty, ryzyko umorzenia i ryzyko reinwestycji:** Posiadacze Warrantów ponoszą ryzyko związane z korektą lub umorzeniem Warrantów przez Emitenta zgodnie z Warunkami Emisji Warrantów. W razie umorzenia Warrantów Kwota Umorzeniowa może być znacząco niższa niż kwota kapitału zainwestowanego w nabycie Warrantów. Posiadacze Warrantów są nawet narażeni na **całkowitą utratę** Zainwestowanego Kapitału. Posiadacze Warrantów ryzykują ponadto, że będą w stanie ponownie zainwestować otrzymane kwoty wyłącznie na mniej korzystnych warunkach (tzw. ryzyko reinwestycji).

**Ryzyko cen rynkowych:** Posiadacze Warrantów ponoszą ryzyko związane z określeniem ceny Warrantów. Wynika to na przykład z faktu, że w chwili nabycia nie da się przewidzieć wyników Instrumentu Bazowego, a co za tym idzie – wyników Warrantów w okresie ich ważności.

**Ryzyko płynności:** Posiadacze Warrantów ponoszą ryzyko braku płynnego rynku wtórnego, na którym można będzie handlować Warrantami, oraz braku możliwości sprzedaży Warrantów w określonym czasie lub po określonej cenie.

**Ryzyko związane z Instrumentem Bazowym:** Inwestycja w Warranty z kursem walutowym jako Instrumentem Bazowym może się wiązać z podobnym ryzykiem rynkowym, jak bezpośrednia inwestycja w daną walutę lub waluty bazowe. Dotyczy to zwłaszcza sytuacji, gdy dana waluta jest walutą rynku wschodzącego. Obrót kursami walut jako Instrumentem Bazowym trwa 24 godziny na dobę w strefach czasowych Australii, Azji, Europy i Ameryki. Oznacza to, że zachodzi możliwość osiągnięcia, przekroczenia lub spadku poniżej progu cenowego obowiązującego zgodnie z Warunkami Emisji Warrantów, i to w dowolnym momencie, także poza lokalnymi godzinami handlu lub poza godzinami handlu Agenta Dokonującego Wyceny lub Oferenta.

**Ryzyko ewentualnych konfliktów interesów:** Emitent, Gwarant oraz powiązane z nimi spółki mogą realizować interesy, które są sprzeczne z interesami Posiadaczy Warrantów lub ich nie uwzględniają. Może to mieć miejsce w związku z wykonywaniem przez nich innych funkcji lub z dokonywaniem innych transakcji. Ewentualne konflikty interesów mogą mieć negatywny wpływ na wartość Warrantów.

## Dział D – Najważniejsze informacje o publicznej ofercie papierów wartościowych i/lub dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym

### Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem inwestorzy mogą zainwestować w niniejsze papiery wartościowe?

#### Ogólne warunki i przewidywany harmonogram oferty

Warranty będą oferowane zainteresowanym inwestorom przez BNP Paribas Arbitrage S.N.C. z siedzibą w Paryżu we Francji od dnia 14 lipca 2023. Oferta publiczna zakończy się z końcem okresu obowiązywania Prospektu Emisyjnego i/lub obowiązującego w danym czasie Prospektu Emisyjnego Podstawowego.

#### Szczegółowe informacje o dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym

Nie jest obecnie intencją wprowadzenie Warrantów do notowań lub obrotu.

#### Szacunkowe koszty całkowite

Inwestor może nabyć Warranty w cenie emisyjnej lub w cenie nabycia. Ani Emitent, ani Oferent nie obciążą inwestora żadnymi kosztami przewyższającymi cenę emisyjną lub cenę nabycia, z zastrzeżeniem jednakże kosztów, jakimi nabywca może zostać obciążony przy zakupie Warrantów przez banki lub publiczne kasy oszczędności (Sparkassen) bądź inne kanały dystrybucji lub odpowiednie giełdy papierów wartościowych, co do których Emitent i Oferent nie mogą składać żadnych oświadczeń.

Początkowa cena emisyjna zawiera koszt wejścia na rynek każdego z danych produktów (na dzień publikacji Ostatecznych Warunków Emisji).

### Kto jest oferentem i/lub osobą ubiegającą się o dopuszczenie do obrotu?

Oferentem jest BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (z siedzibą pod adresem 1 Rue Laffitte, Paryż, 75009, Francja, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), spółka jawna prawa francuskiego (*Société en Nom Collectif*) utworzona we Francji zgodnie z prawem francuskim.

### Jaki jest cel niniejszego prospektu emisyjnego?

Niniejsza oferta ma służyć przede wszystkim do osiągnięcia zysków. Emitent wykorzysta wpływy netto z emisji wyłącznie do zabezpieczenia swoich zobowiązań wynikających z Warrantów wobec Posiadaczy Warrantów.

## Sumário

### Secção A – Introdução e advertências

#### Advertências

- a) Este Sumário deve ser lido como uma introdução ao Prospeto de Base.
- b) Qualquer decisão de investir em *Warrants* deve basear-se na consideração do Prospeto de Base como um todo por parte do investidor;
- c) O investidor pode perder a totalidade (perda total) ou parte do capital investido.
- d) Quando for apresentada em tribunal uma queixa relativa à informação contida no Prospeto de Base, o investidor queixoso poderá, ao abrigo da lei nacional, ter de suportar os custos de tradução do Prospeto de Base incluindo quaisquer Adendas e as Condições Finais antes de se iniciar o processo judicial.
- e) A responsabilidade civil é atribuída ao BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (o "**Emitente**"), que, na sua qualidade de Emitente dos *Warrants*, assumiu a responsabilidade pelo presente Sumário, incluindo quaisquer traduções, ou às pessoas que tenham apresentado este Sumário, incluindo qualquer tradução do mesmo, mas apenas quando este Sumário for enganoso, inexato ou inconsistente, quando lido em conjunto com as outras partes do Prospeto de Base ou quando não fornecer, quando lido em conjunto com as outras partes do Prospeto de Base, informações fundamentais para ajudar os investidores quando consideram a possibilidade de investir nos *Warrants* relevantes.
- f) **Os investidores estão prestes a adquirir um produto que não é simples e que pode ser difícil de compreender.**

#### Informação introdutória

<b>Nome e número de identificação dos valores mobiliários:</b>	MINI Future Long e/ou MINI Future Short Warrants indexado a taxas de câmbio de moedas (os " <i>Warrants</i> "), ISIN: / WKN: ver tabela
<b>Identidade e detalhes de contacto do Emitente:</b>	O Emitente tem a sua sede em Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Alemanha. O seu <i>legal entity identifier</i> (LEI) é 549300TS3U4JKMR1B479 e o seu contacto telefónico é +49 (0) 69 7193-0.
<b>Autoridade competente:</b>	A Autoridade Federal Alemã de Supervisão Financeira ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – “BaFin”</i> ). O endereço comercial da BaFin (supervisão de valores mobiliários) é Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Alemanha e o número de telefone é +49 (0) 228 41080.
<b>Data de aprovação do Prospeto de Base:</b>	26 de outubro de 2022

### Secção B – Informação fundamental relativa ao Emitente

#### Quem é o Emitente dos Valores Mobiliários?

<b>Domicílio e forma jurídica:</b>	O Emitente tem a sua sede em Frankfurt am Main. O seu endereço comercial é na Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Alemanha. O Emitente é uma sociedade comercial de responsabilidade limitada ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ) constituída ao abrigo das leis da República Federal Alemã e o seu <i>legal entity identifier</i> (LEI) é 549300TS3U4JKMR1B479.
<b>Principais atividades:</b>	Emissão de valores mobiliários
<b>Principais acionistas:</b>	A acionista única do BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH é a BNP Paribas S.A., uma sociedade cotada (" <i>société anonyme</i> ") constituída ao abrigo das leis de França.
<b>Identidade dos principais administradores:</b>	O principal administrador do Emitente é Grégoire Toubanc.
<b>Identidade dos revisores oficiais de contas:</b>	MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Alemanha, foi designada como revisora oficial de contas.

#### Qual é a informação financeira fundamental relativa ao Emitente?

A informação financeira apresentada abaixo foi retirada das demonstrações financeiras auditadas do Emitente para os exercícios findos a 31 de dezembro 2021 e 31 de dezembro de 2022.

**Tabela 1: Declaração de rendimentos – títulos não representativos de capital**

	Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2022 em EUR	Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2021 em EUR		
Resultado das atividades ordinárias				
Outros rendimentos operacionais	783.010,31	1.058.779,55		
Outros encargos operacionais	-783.010,31	-1.058.779,55		
Lucros operacionais líquidos anuais	0	0		

**Tabela 2: Balanço – títulos não representativos de capital**

	Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2022 em EUR	Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2021 em EUR	
<b>Montantes a receber e outros ativos</b>			
Montantes a receber de sociedades coligadas	8.285.000,00	27.639.000,00	
Outros ativos (ativos/ativos correntes)	4.207.327.744,69	3.023.052.044,36	
<b>Passivo</b>			
Obrigações (responsabilidades/montantes a pagar)	2.361.510.475,11	1.573.817.871,04	
Outras obrigações (responsabilidades/montantes a pagar)	1.854.102.269,58	1.476.873.173,32	
Dívida financeira líquida (dívida a longo prazo acrescida da dívida a curto prazo subtraída de disponibilidades em caixa)	0	0	

**Tabela 3: Demonstração de fluxos de caixa - títulos não representativos de capital**

	Para o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2022 em EUR	Para o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2021 em EUR		
Fluxos de caixa líquidos de atividades operacionais	-13.222,76	526.859,27		
Fluxos de caixa líquidos de atividades de financiamento	-	-		
Fluxos de caixa líquidos de atividades de investimento	-	-		

**Quais são os principais riscos específicos do Emitente?**

**Os titulares dos valores mobiliários suportam o risco do emitente/risco de crédito:** Sujeitos à Garantia prestada pelo BNP Paribas S.A. como Garante para o pagamento devido de todos os montantes a serem liquidados ao abrigo dos valores mobiliários emitidos pelo Emitente, os detentores de valores mobiliários encontram-se expostos ao risco de o Emitente não conseguir cumprir as suas obrigações emergentes dos valores mobiliários, por exemplo, no caso de se tornar insolvente (ilíquido/sobre-endividado). Caso o Emitente se torne insolvente, tal poderá resultar na perda do capital investido pelos titulares dos valores mobiliários quando estes adquiriram esses valores mobiliários (**risco de perda total**).

**Os titulares dos valores mobiliários suportam o risco de não cumprimento do contrato de controlo e de transferência de lucros:** Foi celebrado um contrato de controlo e transferência de lucros entre o BNP Paribas S.A. e o Emitente. Nos termos deste contrato, o BNP Paribas S.A. em particular tem a obrigação de compensar qualquer perda líquida que o Emitente possa de outra forma suportar num exercício financeiro durante a vigência do contrato de controlo e de transferência de lucros. Os investidores que tenham investido nos valores mobiliários emitidos pelo Emitente estão, portanto, expostos ao risco de o Emitente não conseguir cumprir as suas obrigações para com os titulares dos valores mobiliários ou não poder cumpri-las completamente ou atempadamente se o BNP Paribas S.A. não cumprir com as suas obrigações para com o Emitente ao abrigo do contrato de controlo e transferência de lucros, ou não as cumprir completamente ou atempadamente. Neste caso, os titulares dos valores mobiliários podem perder todo o capital que investiram quando adquiriram os valores mobiliários (**risco de perda total**).

**Secção C – Informação fundamental relativa aos valores mobiliários**
**Quais são as principais características dos valores mobiliários?**
**Tipo e forma de valores mobiliários**

Os Warrants são emitidos sob a forma de obrigações ao portador (*Inhaberschuldverschreibungen*) de acordo com a lei alemã conforme o estatuído na Sec. 793 do Código Civil alemão (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). Os Warrants são livremente transmissíveis e não estão sujeitos a quaisquer restrições.

**Direitos inerentes aos valores mobiliários**

Os *Warrants* não geram juros.

Cada *Warrant* concede ao Portador do *Warrant* o direito a receber o Montante de Resgate mediante solicitação, conforme descrito na seção de “Pagamento de retornos” abaixo.

Resgate

Os Direitos inerentes ao *Warrant* apenas podem ser exercidos com referência a pelo menos 1.000 *Warrants* (o “**Montante Mínimo**”).

O Portador do *Warrant* deve ativamente anunciar, pelo menos dois Dias Úteis Bancários antes da Data de Exercício, da sua pretensão de exercer os seus Direitos inerentes ao *Warrant*.

Os Direitos inerentes ao *Warrant* serão automaticamente considerados como exercidos logo que ocorra um Evento de Stop-Loss.

O Portador do *Warrant* terá o direito de exigir o pagamento do Valor de Resgate pelo Emitente na Data de Liquidação.

### Resgate antecipado

O Emitente terá o direito de rescindir os *Warrants* por denúncia ordinária a partir de uma data pré-determinada. Em caso de denúncia ordinária pelo Emitente, o Portador do *Warrant* terá o direito de exigir o pagamento do Valor de Resgate pelo Emitente na Data de Liquidação.

Se tiver ocorrido um Evento de Ajustamento relativamente ao Subjacente, o Emitente pode ter o direito de ajustar o Direito inerente ao *Warrant* em conformidade com os Termos e Condições dos *Warrants* ou de rescindir os *Warrants* por denúncia extraordinária. No caso de uma denúncia extraordinária conforme acima referido, o Emitente deverá pagar o Montante da Denúncia no prazo de quatro Dias Úteis Bancários após a notificação da denúncia. Neste caso, o Montante de Rescisão pode, em determinadas circunstâncias, ser significativamente inferior ao preço de compra pago pelo *Warrant* e pode ser tão baixo quanto zero (0) (perda total do Capital Investido).

### Pagamento de retornos

O Montante de Resgate por *Warrant* será pago ao Portador do *Warrant* na Moeda de Liquidação o mais tardar na Data de Liquidação.

O Montante de Resgate das MINI Future **Long** *Warrants* será igual à

- (a) a diferença entre o Preço de Referência e o Preço de Exercício Relevante, multiplicada pelo Rácio se o Preço de Observação **não** tiver atingido ou caído abaixo da Barreira de *Stop-Loss* durante o Período de Observação; ou
- (b) a diferença entre o Nível de Referência de *Stop-Loss* e o Preço de Exercício Relevante, multiplicada pelo Rácio se o Preço de Observação tiver atingido ou caído abaixo da Barreira de *Stop-Loss* durante o Período de Observação.

O Montante de Resgate das MINI Future **Short** *Warrants* será igual à

- (a) a diferença entre o Preço de Exercício Relevante e o Preço de Referência, multiplicada pelo Rácio se o Preço de Observação **não** tiver atingido ou excedido a Barreira de *Stop-Loss* durante o Período de Observação; ou
- (b) a diferença entre o Preço de Exercício Relevante e o Nível de Referência de *Stop-Loss*, multiplicada pelo Rácio se o Preço de Observação tiver atingido ou excedido a Barreira de *Stop-Loss* durante o Período de Observação.

Se o montante determinado nos termos acima enunciados for zero ou comportar um valor negativo, os *Warrants* expirarão e ficarão sem valor. Neste caso, nenhum pagamento será feito aos Portadores do *Warrant*.

Se aplicável, o montante pode ser convertido da Moeda da Referência do Subjacente para a Moeda de Liquidação.

No caso de uma denúncia extraordinária dos *Warrants* pelo Emitente, o Montante de Rescisão por *Warrant* a pagar pelo Emitente aos Portadores do *Warrant* será igual a um montante determinado pelo Agente de Cálculo, à sua discricção razoável, apurado enquanto o preço de mercado adequado imediatamente antes do evento que dá origem ao direito de rescisão.

No caso de uma denúncia ordinária dos *Warrants* pelo Emitente, o montante a pagar ao Portador do *Warrant* será igual ao Montante de Resgate na Data de Rescisão.

### Limitações aos direitos inerentes aos Warrants

Em determinadas circunstâncias, o Emitente tem o direito de fazer ajustamentos aos Termos e Condições dos *Warrants*. Além disso, o Emitente pode ter o direito de rescindir os *Warrants* por denúncia extraordinária, se tiver ocorrido um Evento de Ajustamento em relação ao Subjacente. No caso de uma denúncia extraordinária conforme acima referido, o Emitente deverá pagar o Montante da Rescisão no prazo de quatro Dias Úteis Bancários após a notificação da denúncia.

<b>Data da emissão (data de valoração)</b>	18 julho, 2023
--------------------------------------------	----------------

<b>Período de Observação</b>	engloba o período compreendido entre segunda-feira, a partir da 00:00:01 hrs (hora local de Frankfurt am Main) e sexta-feira, até às 23:59:59 hrs (hora local de Frankfurt am Main) (cada um inclusive) de cada Dia de Negociação. O primeiro Período de Observação inicia-se às 08:00:00 hrs (hora local de Frankfurt am Main) do dia 14 julho, 2023.  O primeiro e qualquer outro Período de Observação subsequente termina às 23:59:59 hrs (hora local de Frankfurt am Main) de cada sexta-feira ou com a determinação do Preço de Referência ou na verificação de um Evento de <i>Stop-Loss</i> (cada um inclusive).
------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

WKN e ISIN dos Warrants/ Volume da Emissão	Subjacente (taxa de câmbio de moedas)	Tipo de Opção	Fonte de Referência	Rácio	Barreira de Stop-Loss Inicial na Moeda de Referência	Preço de Observação / Página da Refinitiv
BB004D, DE000BB004D3 / 1.000.000	AUD/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,6666	Preço de oferta de compra AUD=
BB004E, DE000BB004E1 / 1.000.000	EUR/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	157,4100	Preço de oferta de venda EURJPY=
BB004F, DE000BB004F8 / 1.000.000	EUR/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	178,2000	Preço de oferta de venda EURJPY=
BB004G, DE000BB004G6 / 1.000.000	EUR/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	182,1600	Preço de oferta de venda EURJPY=
BB004H, DE000BB004H4 / 1.000.000	EUR/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	198,0000	Preço de oferta de venda EURJPY=
BB004J, DE000BB004J0 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0908	Preço de oferta de compra EUR=

WKN e ISIN dos Warrants/ Volume da Emissão	Subjacente (taxa de câmbio de moedas)	Tipo de Opção	Fonte de Referência	Rácio	Barreira de Stop-Loss Inicial na Moeda de Referência	Preço de Observação / Página da Refinitiv
BB004K, DE000BB004K8 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0883	Preço de oferta de compra EUR=
BB004L, DE000BB004L6 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0858	Preço de oferta de compra EUR=
BB004M, DE000BB004M4 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0832	Preço de oferta de compra EUR=
BB004N, DE000BB004N2 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0807	Preço de oferta de compra EUR=
BB004P, DE000BB004P7 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0782	Preço de oferta de compra EUR=
BB004Q, DE000BB004Q5 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0757	Preço de oferta de compra EUR=
BB004R, DE000BB004R3 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1385	Preço de oferta de venda EUR=
BB004S, DE000BB004S1 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1434	Preço de oferta de venda EUR=
BB004T, DE000BB004T9 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1484	Preço de oferta de venda EUR=
BB004U, DE000BB004U7 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1533	Preço de oferta de venda EUR=
BB004V, DE000BB004V5 / 1.000.000	EUR/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1583	Preço de oferta de venda EUR=
BB004W, DE000BB004W3 / 1.000.000	GBP/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2726	Preço de oferta de compra GBP=
BB004X, DE000BB004X1 / 1.000.000	GBP/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2625	Preço de oferta de compra GBP=
BB004Y, DE000BB004Y9 / 1.000.000	GBP/USD Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,5444	Preço de oferta de venda GBP=
BB004Z, DE000BB004Z6 / 1.000.000	USD/CHF Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,7070	Preço de oferta de compra CHF=
BB0040, DE000BB00409 / 1.000.000	USD/CHF Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	0,8910	Preço de oferta de venda CHF=
BB0041, DE000BB00417 / 1.000.000	USD/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	141,5700	Preço de oferta de venda JPY=
BB0042, DE000BB00425 / 1.000.000	USD/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	142,5600	Preço de oferta de venda JPY=
BB0043, DE000BB00433 / 1.000.000	USD/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	143,5500	Preço de oferta de venda JPY=
BB0044, DE000BB00441 / 1.000.000	USD/JPY Taxa de câmbio www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	144,5400	Preço de oferta de venda JPY=

#### Estatuto:

Os *Warrants* substanciam obrigações diretas e não subordinadas do Emitente em relação às quais o Emitente não prestou nenhuma garantia. Os *Warrants* classificam-se *pari passu* com os direitos de crédito emergentes de cada outro e com qualquer outra obrigação presente ou futura não subordinada e não garantida do Emitente, com exceção das obrigações com prioridade creditória conferida por disposição legal imperativa.

**Onde serão transacionados os valores mobiliários?**

N/A. A admissão à negociação dos Warrants não é atualmente prevista.

**Existe alguma garantia associada aos valores mobiliários?**

BNP Paribas S.A., Paris, France, (doravante designado por "**Garante**") prestou uma garantia incondicional e irrevogável (doravante designada por "**Garantia**") para o pagamento de todos os montantes a serem liquidados ao abrigo dos Termos e Condições dos Warrants, se e logo que o respetivo pagamento fosse devido ao abrigo dos Termos e Condições dos Warrants.

**Quem é o Garante destes valores mobiliários?**

<b>Domicílio e forma jurídica:</b>	O Garante é uma sociedade anónima ( <i>société anonyme</i> ) constituída ao abrigo das leis de França e o seu legal entity identifier (LEI) é R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. A sua sede é 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, França.
<b>Principais atividades:</b>	De acordo com a sua própria avaliação, o BNP Paribas S.A. é um dos maiores bancos franceses e tem filiais e sucursais em todos os mercados relevantes.
<b>Principais acionistas:</b>	A 31 de dezembro de 2022, os principais acionistas são a Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), uma sociedade anónima de interesse público ( <i>public-interest société anonyme</i> ( <i>stock corporation</i> )) que atua em nome e no interesse do Governo da Bélgica e que é titular de 7,8% do capital social escriturado, Amundi, que é titular de 6% do capital social escriturado, BlackRock Inc., que é titular de 6% do capital social escriturado, e o Grão Ducado de Luxemburgo, que é titular de 1,0% do capital social escriturado. Tanto quanto é do conhecimento do BNPP, nenhum acionista para além da SFPI, da Amundi e da BlackRock Inc. detém mais de 5% do seu capital ou dos seus direitos de voto.
<b>Identidade dos principais administradores:</b>	Jean-Laurent Bonnafé, Diretor Executivo Principal (Chief Executive Officer) do BNP Paribas S.A.
<b>Identidade dos revisores oficiais de contas:</b>	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), França PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), França Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), França

**Qual é a informação financeira fundamental relativa ao Garante?**

**Tabela 1: Declaração de rendimentos**

	<b>31 de dezembro de 2022</b> (não auditado) em milhões de EUR	<b>31 de dezembro de 2021</b> (não auditado) em milhões de EUR	<b>Primeiro trimestre de 2023</b> (não auditado) em milhões de EUR	<b>Primeiro trimestre de 2022</b> (não auditado) em milhões de EUR
Rendimentos	45.430	43.762	12.032	11.868
Custo do risco	(3.003)	(2.971)	(642)	(651)
Resultado líquido atribuível aos acionistas	9.848	9.488	4.435	1.840

**Tabela 2: Balanço**

	<b>31 de março de 2023</b> (não auditado) em milhões de EUR	<b>31 de dezembro de 2022</b> (auditado) em milhões de EUR	<b>31 de dezembro de 2021</b> (auditado) em milhões de EUR
Ativo total (Grupo)	2.693.796	2.666.376	2.634.444
Empréstimos consolidados a clientes e contas a receber de clientes	854.272	857.020	814.000
Depósitos consolidados de clientes	1.001.453	1.008.054	957.684
Capital Social (percentagem do Grupo)	127.145	121.792	117.886

As demonstrações financeiras anuais consolidadas auditadas do Garante para os anos findos a 31 de dezembro de 2021 e a 31 de dezembro de 2022 e o relatório financeiro intercalar para o período de três meses findos a 31 de Março de 2023 foram elaborados de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (*International Financial Reporting Standards*) (IFRS).

**Quais são os principais riscos específicos do Garante?**

**Risco de insolvência/risco de liquidez relacionado com o Garante:** Devido à potencial Garantia prestada pelo BNP Paribas S.A. e ao contrato de controlo e transferência de lucros em vigor entre o Emitente e o Garante, os investidores suportam também indiretamente o risco de insolvência e o risco de liquidez do Garante. A atividade comercial desenvolvida pelo Garante, na sua qualidade de grupo financeiro internacional, caracteriza-se por sete riscos-chave (risco de crédito, risco de contraparte e risco de titularização na carteira bancária; risco operacional; risco de mercado; risco de liquidez e risco de refinanciamento; riscos associados à conjuntura económica e de mercado global; risco regulamentar; riscos associados ao crescimento do BNPP na sua envolvente). Se o Garante se tornar insolvente, tal poderá resultar na perda do capital investido pelos Portadores do *Warrant* na aquisição dos *Warrants* (**risco de perda total**).

**Medidas de resolução em relação ao Garante:** Ademais, as medidas tomadas em França em relação ao BNP Paribas S.A. (na sua qualidade de parte contratante obrigada a fazer uma compensação nos termos estatuídos pelo contrato de controlo e transferência de lucros em vigor) ou ao BNP Paribas Group, nos termos transpostos para o direito francês da Diretiva Europeia de Recuperação e Resolução, podem ter efeitos adversos indiretos sobre o Emitente. Consequentemente, os investidores encontram-se também expostos ao risco de o BNP Paribas S.A. não poder cumprir as suas obrigações emergentes contrato de controlo e de transferência de lucros, por exemplo, no caso de se tornar insolvente (ilíquido/sobre-endividado) ou no caso de serem adotadas pelas autoridades competentes as medidas de resolução previstas na lei francesa. Por conseguinte, a adoção de medidas de resolução em relação ao Garante pode mesmo resultar na perda do capital investido pelos Portadores do *Warrant* (**risco de perda total**).

## Quais são os principais riscos específicos dos valores mobiliários?

**Não cobertos pelo mecanismo de garantia de depósitos.** Os Warrants não são cobertos por um mecanismo de garantia de depósitos. **Por conseguinte, os investidores podem vir a suportar uma perda total do Capital Investido.**

### **Dependência da evolução do preço dos Subjacentes:**

A seleção pelo Emitente do Subjacente não se baseia necessariamente na sua avaliação do desempenho futuro do Subjacente selecionado.

Devido ao efeito multiplicador, as variações de preços do Subjacente (ou mesmo a não ocorrência de uma variação de preços esperado) podem diminuir o valor dos *Warrants* de forma desproporcionada e desprovê-lo de valor. Consequentemente, existe um risco de perda que pode ser igual ao total do Capital Investido.

### **Riscos associados ao perfil de payoff:**

Se o Preço de Referência dos **MINI Future Long Warrants** for igual ou inferior ao Preço de Exercício Relevante, o Montante de Resgate será **zero (0)**, não havendo lugar a **QUALQUER** pagamento (**perda total**).

Se o Preço de Referência for superior ao Preço de Exercício Relevante, o Portador do *Warrant* irá suportar a perda se o Montante de Resgate for inferior ao valor de aquisição pago pelo Portador do *Warrant*.

Se o Preço de Referência dos **MINI Future Short Warrants** for igual ou superior ao Preço de Exercício Relevante, o Montante de Resgate será **zero (0)**, não havendo lugar a **QUALQUER** pagamento (**perda total**).

Se o Preço de Referência for inferior ao Preço de Exercício Relevante, o Portador do *Warrant* irá suportar a perda se o Montante de Resgate for inferior ao valor de aquisição pago pelo Portador do *Warrant*.

Uma notificação de denúncia ordinária já apresentada tornar-se-á ineficaz com a verificação de um Evento de *Stop-Loss* na ou antes da Data de Rescisão relevante.

No caso dos **MINI Future Long Warrants**, o Montante de Regaste pode ser zero caso o Nível de Referência de *Stop-Loss* for inferior ou igual ao Preço de Exercício Relevante.

No caso dos **MINI Future Short Warrants**, o Montante de Regaste pode ser zero caso o Nível de Referência de *Stop-Loss* for superior ou igual ao Preço de Exercício Relevante.

É de notar que, se ocorrer um Evento *Stop-Loss*, o montante a pagar será igual ao Montante de Resgate aplicável no caso de um Evento *Stop-Loss*; a Data de Valoração é, neste caso, o dia em que ocorreu o Evento *Stop-Loss*, o mais tardar, o dia em que o Nível de Referência *Stop-Loss* foi apurado, e o Montante de Resgate pode ser **zero (0)** e **NENHUM** pagamento será feito.

A menos que um Evento *Stop-Loss* tenha ocorrido, o pagamento de um Montante de Resgate não é devido nem pagável automaticamente em qualquer altura durante a vigência dos *Warrants*. Um pagamento só será devido e pagável se o Portador do *Warrant* exercer o seu Direito inerente ao *Warrant* ou se o Emitente rescindir os *Warrants*.

Se ocorrer um Evento de *Stop-Loss*, qualquer exercício prévio pelo Portador do *Warrant* torna-se consequentemente inválido devido à verificação da condição subsequente, e os *Warrants* são automaticamente exercidos a um Montante de Resgate significativamente reduzido (este montante pode ser zero).

### **Riscos decorrentes da ausência de termo:**

Os *Warrants* não têm uma Data de Liquidação fixa e, consequentemente, não têm termo determinado.

Por conseguinte, o Direito inerente ao *Warrant* dos Portadores do *Warrant*, tal como representado pelos mesmos, deve ser exercido pelo Portador do *Warrant* numa data de exercício especificada, de acordo com o procedimento de exercício melhor descrito nos Termos e Condições dos *Warrants*, a fim de fazer valer o Direito inerente ao *Warrant*. Mesmo que o Portador do *Warrant* tenha o direito de exercer os *Warrants* em determinadas datas de exercício, tais datas podem ser desfavoráveis para o Portador do *Warrant*. O Portador do *Warrant* deve decidir por si próprio se e em que medida o exercício do *Warrant* conduz a uma desvantagem para o Portador do *Warrant*.

Ademais, o Emitente terá o direito de rescindir os *Warrants* por denúncia ordinária em conformidade com os Termos e Condições dos *Warrants* numa Data de Denúncia Ordinária. No caso do Emitente rescindir os *Warrants*, o Portador do *Warrant* não tem qualquer influência sobre a Data de Denúncia Ordinária aplicável, o que pode ser desfavorável para o Portador do *Warrant*.

Tanto no caso de uma rescisão dos *Warrants* pelo Emitente como no caso de os *Warrants* serem exercidos pelo próprio Portador do *Warrant*, o Portador do *Warrant* suportará o risco de reinvestimento, sendo possível que o montante pago pelo Emitente, se aplicável, só possa ser reinvestido em condições de mercado menos favoráveis do que as prevalecentes quando o *Warrant*, que foi denunciado ou exercido, foi adquirido. O Portador do *Warrant* suporta o risco das suas expectativas de um aumento de valor mediante a realização de um investimento alternativo não se virem, eventualmente, a concretizar.

### **Riscos decorrentes da existência de um número mínimo de exercício:**

Além disso, os Termos e Condições dos *Warrants* estipulam que o direito de exercício só pode ser exercido em relação a um número especificado de *Warrants* (o "**Montante Mínimo**"). Isto significa que os Portadores do *Warrant* que não tenham o Montante Mínimo de *Warrants* necessário deverão alienar os seus *Warrants* ou adquirir *Warrants* adicionais (incorrendo em custos de transação em qualquer um dos casos). Contudo, uma alienação dos *Warrants* requer que se encontrem participantes no mercado que estejam dispostos a adquirir os *Warrants* a um preço correspondente. Se não forem encontrados participantes no mercado que estejam dispostos a os adquirir, o valor dos *Warrants* não se realizará.

Se as condições de exercício descritas nos Termos e Condições dos *Warrants* não forem cumpridas atempadamente antes da data de exercício relevante, o Aviso de Exercício será nulo e o seu exercício só será novamente possível na seguinte data de exercício prevista nos Termos e Condições dos *Warrants* para os respetivos *Warrants*.

O rendimento obtido com os *Warrants* pode ser reduzido devido ao intervalo de tempo entre a data de exercício dos Direitos inerentes aos *Warrants* e a data em que o montante a pagar pelo seu exercício for determinado.

O risco de perda total existe ainda que os Direitos inerentes ao *Warrant* sejam exercidos de forma válida.

**Perturbações do mercado:** O risco suportado pelos Portadores do *Warrant*, emergente da verificação de uma perturbação do mercado conforme as descritas nos Termos e Condições dos *Warrants*, pode ter um efeito adverso sobre o valor dos *Warrants*. O pagamento do respetivo montante pode também ser atrasado por força da verificação de uma perturbação do mercado.

**Ajustamentos, risco de denúncia, risco de reinvestimento:** Os Portadores do *Warrant* suportam o risco de os *Warrants* virem a ser ajustados ou denunciados pelo Emitente de acordo com os Termos e Condições dos *Warrants*. No caso de serem denunciados, o Montante de Rescisão pode ser significativamente inferior ao montante de capital investido na aquisição dos *Warrants*. Os Portadores do *Warrant* podem mesmo vir a

suportar uma **perda total** do Capital Investido. Os Portadores do *Warrant* encontram-se também expostos ao risco de poderem vir a reinvestir os montantes recebidos em condições menos favoráveis (conhecido como risco de reinvestimento).

**Risco de preço de mercado:** Os Portadores do *Warrant* suportam os riscos relacionados com a valoração dos *Warrants*. Por exemplo, o desempenho dos Subjacentes e, portanto, o desempenho dos *Warrants* durante o prazo de investimento não podem ser determinados no momento da sua aquisição.

**Risco de liquidez:** Os Portadores do *Warrant* suportam o risco de inexistir um mercado secundário líquido onde possam transacionar os *Warrants* e de não serem capazes de alienar os *Warrants* em determinado momento por um determinado preço.

**Riscos associados ao Subjacente:** Um investimento em Warrants com uma taxa de câmbio de moedas como Subjacente pode resultar na exposição a riscos de mercado semelhantes aos de um investimento direto nessa(s) moeda(s) subjacente(s). Tal aplica-se, em particular, se a moeda em questão for uma moeda de um mercado emergente. As taxas de câmbio de moedas são negociadas 24 horas por dia nos fusos horários da Austrália, Ásia, Europa e América. Por conseguinte, um limiar de preço aplicável nos termos dos Termos e Condições dos Warrants pode ser atingido, excedido ou descer abaixo em qualquer altura, incluindo fora do horário de negociação local ou do horário de negociação do Agente de Cálculo ou da Oferente.

**Riscos decorrentes de eventuais conflitos de interesse:** O Emitente, o Garante e ainda as sociedades a estes coligadas podem prosseguir interesses que entrem em conflito com os interesses dos Portadores do *Warrant* ou que não os tenham em conta. Este pode ser o caso quando desempenhem outras funções ou realizem outras transações. Potenciais conflitos de interesses podem ter um efeito adverso sobre o valor dos *Warrants*.

## Secção D - Informação fundamental relativa à oferta pública de valores mobiliários e/ou a sua admissão à negociação num mercado regulamentado

### Em que condições e calendário posso investir neste valor mobiliário?

#### Condições e termos gerais e calendário desta oferta

Os *Warrants* serão comercializados pelo BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Paris, França, aos investidores interessados a partir de 14 julho, 2023. A oferta ao público termina no fim da validade do Prospeto e/ou do então atual Prospeto de Base.

#### Detalhes da admissão à negociação em mercado regulamentado

A admissão à negociação dos Warrants não é atualmente prevista.

#### Custos totais estimados

O investidor pode adquirir os *Warrants* ao preço de emissão ou ao preço de compra. Nem o Emitente nem o Oferente cobrarão ao investidor quaisquer custos para além do preço de emissão ou do preço de compra; no entanto, pode o adquirente incorrer em eventuais custos adicionais ao comprar os *Warrants* a bancos ou caixas económicas públicas (*Sparkassen*) ou através de outros canais de distribuição ou da bolsa de valores relevante sobre a qual nem o Emitente nem o Oferente podem tecer qualquer tipo de consideração.

O preço de emissão inicial inclui os custos de entrada para cada produto específico em causa (à data das Condições Finais).

### Quem é o oferente e/ou a pessoa que pede a admissão à negociação?

O Oferente é o BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (com sede social na 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, França, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), uma sociedade em nome coletivo (*Société en Nom Collectif*) constituída em França ao abrigo das leis de França.

### Porque é que este prospeto está a ser produzido?

O principal objetivo da oferta é o de promover a obtenção de lucro. O Emitente utilizará as receitas líquidas da emissão exclusivamente para cobrir as suas obrigações emergentes dos *Warrants* para com os Portadores do *Warrant*.

# Sammanfattning

## Avsnitt A – Introduktion och varningar

### Varningar

- a) Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Grundprospektet.
- b) Varje investerares beslut att investera i Warranterna bör fattas baserat på en bedömning av Grundprospektet i sin helhet.
- c) Investerares kan förlora hela (totalförlust) eller delar av sitt investerade kapital.
- d) Om ett anspråk avseende informationen i detta Grundprospekt framförs inför domstol, kan käranden enligt nationell lagstiftning bli skyldig att stå för kostnaderna för översättningen av Grundprospektet, inklusive eventuella Tillägg, och relaterade Slutliga Villkor innan de rättsliga förfarandena inleds.
- e) Civilrättsligt ansvar kan åläggas BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Emittenten**"), som, i egenskap av Emittent av Warranterna har åtagit sig ansvaret för denna sammanfattning, inklusive eventuella översättningar, eller den som har lagt fram denna sammanfattning, inklusive eventuella översättningar, men endast för det fall att Sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent när den läses tillsammans med andra delar av Grundprospektet, eller när Sammanfattningen, när den läses tillsammans med andra delar av Grundprospektet, inte tillhandahåller den nyckelinformation som behövs för att hjälpa investerare när de överväger att investera i de berörda Warranterna.
- f) **Investerare står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.**

### Inledande information

<b>Typ av värdepapper och identifikationsnummer:</b>	MINI Future Long och/eller MINI Future Short Warranter länkade till valutaväxlingskurser (" <b>Warranterna</b> "), ISIN: / WKN: se tabellen
<b>Emittentens identitet och kontaktinformation:</b>	Emittenten har sitt säte och huvudkontor på adressen Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland. Emittentens identifieringskod för juridiska personer (Legal Entity Identifier, LEI) är 549300TS3U4JKMR1B479 och Emittentens telefonnummer är +49 (0) 69 7193-0.
<b>Behörig myndighet:</b>	Den tyska federala finansinspektionen. (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"). Adressen till BaFin (avdelningen för tillsyn av värdepapper) är Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Tyskland och telefonnumret är +49 (0) 228 41080.
<b>Datum för godkännande av Grundprospektet:</b>	26 oktober 2022

## Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten

### Vem är Emittenten av värdepapperen?

<b>Emittentens hemvist och juridiska form:</b>	Emittenten har sin hemvist i Frankfurt am Main. Kontorsadressen är Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland. Emittenten är ett aktiebolag (Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH) inkorporerat i Tyskland och som lyder under tysk lag och dess LEI-kod är 549300TS3U4JKMR1B479.
<b>Huvudsaklig verksamhet:</b>	Utgivning av värdepapper.
<b>Största aktieägare:</b>	BNP Paribas S.A., ett publikt listat aktiebolag (" <i>société anonyme</i> ") inkorporerat i Frankrike, är enda aktieägare i BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH.
<b>Emittentens viktigaste befattningshavare:</b>	Emittentens VD är Grégoire Toublanc.
<b>Lagstadgad revisor:</b>	MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Tyskland, har utsetts till lagstadgad revisor.

### Vilken är den finansiella nyckelinformationen för Emittenten?

Den finansiella informationen nedan är hämtad från Emittentens reviderade finansiella rapporter för räkenskapsåren som slutade 31 december 2021 respektive 31 december 2022.

#### Tabell 1: Resultaträkning – icke-aktierelaterade värdepapper

	Reviderad finansiell rapport per den 31 december 2022 i EUR	Reviderad finansiell rapport per den 31 december 2021 i EUR		
Resultat från huvudsaklig verksamhet				
Övriga rörelseintäkter	783 010,31	1 058 779,55		
Övriga rörelsekostnader	-783 010,31	-1 058 779,55		
Årets nettovinst	0	0		

#### Tabell 2: Balansräkning – icke-aktierelaterade värdepapper

	Reviderad finansiell rapport per den 31 december 2022 i EUR	Reviderad finansiell rapport per den 31 december 2021 i EUR	
<b>Fordringar och övriga tillgångar</b>			
Fordringar hos närstående företag	8 285 000,00	27 639 000,00	
Övriga tillgångar (tillgångar/omsättningstillgångar)	4 207 327 744,69	3 023 052 044,36	
<b>Skulder</b>			
Obligationer (förpliktelser/skulder)	2 361 510 475,11	1 573 817 871,04	
Övriga skulder (förpliktelser/skulder)	1 854 102 269,58	1 476 873 173,32	
Finansiell nettoskuld (långfristiga skulder plus kortfristiga skulder minus kassa)	0	0	

**Tabell 3: Kassaflödesanalys – icke-aktierelaterade värdepapper**

	Avser perioden från 1 januari till 31 december 2022 i EUR	Avser perioden från 1 januari till 31 december 2021 i EUR		
Nettokassaflöde från löpande verksamhet	-13 222,76	526 859,27		
Nettokassaflöde från finansieringsverksamhet	-	-		
Nettokassaflöde från investeringsverksamhet	-	-		

**Vilka är de specifika nyckelriskerna för emittenten?**

**Värdepappersinnehavare bär utgivarrisken/kreditrisken:** Med förbehåll för den Garanti som har ställts ut av BNP Paribas S.A. som Garant för Emittentens betalningsåtaganden i anslutning till de emitterade värdepapperen, är värdepappersinnehavarna exponerade för risken att Emittenten inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt värdepapperen, till exempel för det fall att Emittenten blir insolvent (illikvid/överskuldssatt). För det fall att Emittenten blir insolvent kan det resultera i att värdepappersinnehavare förlorar hela det kapital de investerade när de köpte värdepapperen (**risk för totalförlust**).

**Värdepappersinnehavare bär risken för att avtalet om kontroll och vinstdelning inte fullgörs:** Det finns ett avtal om kontroll och vinstdelning mellan BNP Paribas S.A. och Emittenten. Enligt avtalet har BNP Paribas S.A. en skyldighet att kompensera alla nettoförluster som Emittenten kan ådra sig under ett räkenskapsår under avtalets giltighetstid. Investering som har investerat i värdepapperen utgivna av Emittenten är därmed exponerade för risken att Emittenten inte kan fullgöra sina förpliktelser gentemot värdepappersinnehavarna, i någon del, över huvud taget eller utan dröjsmål för det fall att BNP Paribas S.A. inte i någon del, över huvud taget eller inte utan dröjsmål fullgör sina förpliktelser gentemot Emittenten under avtalet om kontroll och vinstdelning. I detta fall kan värdepappersinnehavare förlora hela det kapital de investerade när de köpte värdepapperen (**risk för totalförlust**).

**Avsnitt C – Nyckelinformation om värdepapperen**

**Vilka är värdepapperens viktigaste egenskaper?**

**Värdepapperens typ och kategori**

Warranterna är utgivna i form av innehavarskuldebrev (Inhaberschuldverschreibungen) och regleras av tysk lag, så som definieras i paragraf 793 i den tyska civillagen (Bürgerliches Gesetzbuch – BGB). Warranterna är fritt överlåtbara och är inte föremål för några överlåtelseinskränkningar.

**Rättigheter knutna till värdepapperen**

Warranterna är inte räntebärande.

Varje Warrant berättigar Warrantinnehavaren att erhålla ett Inlösenbelopp vid inlösen så som anges i avsnittet "Utbetalning av avkastning" nedan.

**Inlösen**

Warranträttigheterna kan endast lösas in för ett minimiantal om minst 1 000 Warranter ("**Minimiantalet**").

Warrantinnehavaren måste tillkännage sin avsikt att lösa in Warranterna senast två Bankdagar före Inlösendatumet då denne löser in Warranterna.

Så snart en Stop-Loss-Händelse inträffar kommer Warranterna att lösas in automatiskt.

Warrantinnehavaren har rätt att kräva betalning motsvarande Inlösenbeloppet av Emittenten på Återbetalningsdagen.

**Förtida Inlösen**

Emittenten ska ha rätt att stänga Warranterna genom ordinarie stängning från och med ett förutbestämt datum. Vid sådan ordinarie stängning av Emittenten har Warrantinnehavaren rätt att kräva betalning motsvarande Inlösenbeloppet av Emittenten på Återbetalningsdagen.

För det fall att en Justeringshändelse hänförlig till den Underliggande Tillgången har inträffat kan Emittenten ha rätt att justera Warranträttigheterna i enlighet med de Allmänna Villkoren för Warranterna eller ha rätt att stänga Warranterna genom extraordinär stängning. Emittenten ska i föregående fall betala ut Stängningsbeloppet inom fyra Bankdagar från det att Emittenten meddelat Warrantinnehavaren om stängning. I detta fall kan Stängningsbeloppet komma att vara betydligt lägre än det pris investeringen betalat för Warranten och kan i vissa fall vara noll (0) (**totalförlust av Investerat Kapital**).

### Utbetalning av avkastning

Inlösenbeloppet per Warrant ska utbetalas till Warrantinnehavaren i Noteringsvalutan senast på Återbetalningsdagen.

Inlösenbeloppet för MINI Future **Long** Warranter ska vara lika med

- skillnaden mellan Referenskursen och den Aktuella Lösenkursen, multiplicerat med Kvoten om Observationspriset **inte** har nått eller fallit under Stop-Loss-Nivån under Observationsperioden; eller
- skillnaden mellan Stop-Loss Referensnivån och den Aktuella Lösenkursen, multiplicerat med Kvoten om Observationspriset har nått eller fallit under Stop-Loss-Nivån under Observationsperioden.

Inlösenbeloppet för MINI Future **Short** Warranter ska vara lika med

- skillnaden mellan den Aktuella Lösenkursen och Referenskursen, multiplicerat med Kvoten för det fall att Observationspriset **inte** har nått eller stigit över Stop-Loss-Nivån under Observationsperioden; eller
- skillnaden mellan den Aktuella Lösenkursen och Stop-Loss-Nivåns Referensvärde, multiplicerat med Kvoten för det fall att Observationspriset har nått eller stigit över Stop-Loss-Nivån under Observationsperioden.

Om beloppet som bestämts i enlighet med ovan är lika med noll eller är negativt kommer Warranterna att löpa ut och bli värdelösa. I detta fall kommer ingen utbetalning ske till Warrantinnehavarna.

Om tillämpligt, kan beloppet konverteras från Referensvalutan för den Underliggande Tillgången till Noteringsvalutan.

För det fall att Emittenten stänger Warranterna genom extraordinär stängning ska det utbetalningsbara Stängningsbeloppet per Warrant vara lika med ett belopp som bestäms diskretionärt av Beräkningsagenten utifrån vad som är skäligt marknadspris omedelbart innan den händelse som föranledde rätten att stänga inträffade.

För det fall att Emittenten stänger Warranterna genom ordinarie stängning ska det utbetalningsbara beloppet till Warrantinnehavaren vara lika med Inlösenbeloppet på Stängningsdatumet.

### Begränsningar i rättigheterna knutna till Warranterna

Under vissa omständigheter har Emittenten rätt att justera de Allmänna Villkoren för Warranterna. Vidare kan Emittenten ha rätt att stänga Warranterna genom extraordinär stängning för det fall att en Justeringshändelse vad gäller den Underliggande Tillgången har inträffat. Vid extraordinär stängning ska Emittenten betala ut Stängningsbeloppet inom fyra Bankdagar från det att meddelande om stängning lämnats.

<b>Emitteringsdatum (värderingsdatum)</b>	18 juli 2023
<b>Observationsperiod</b>	innebär från och med måndag kl. 00:00:01 (Frankfurtid) till fredag kl. 23:59:59 (Frankfurtid) under varje Handelsdag. Den första Observationsperioden ska inledas kl. 08:00:00 (Frankfurtid) på 14 juli 2023.  Den första, och varje efterföljande, Observationsperioden slutar kl. 23:59:59 (Frankfurtid) på fredagar eller vid tidpunkten för fastställelse av Referenskursen eller vid en Stop-Loss-Händelse.

WKN och ISIN för Warranterna/ Emitterad Volym	Underliggande Tillgång (valutaväxlingskurs)	Options-slag	Referens-källa	Kvot	Initial Stop-Loss-Nivå uttryckt i Referensvaluta	Observationspris / Refinitiv sida
BB004D, DE000BB004D3 / 1 000 000	AUD/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,6666	Köpkurs AUD=
BB004E, DE000BB004E1 / 1 000 000	EUR/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	157,4100	Säljkurs EURJPY=
BB004F, DE000BB004F8 / 1 000 000	EUR/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	178,2000	Säljkurs EURJPY=
BB004G, DE000BB004G6 / 1 000 000	EUR/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	182,1600	Säljkurs EURJPY=
BB004H, DE000BB004H4 / 1 000 000	EUR/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	198,0000	Säljkurs EURJPY=
BB004J, DE000BB004J0 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0908	Köpkurs EUR=
BB004K, DE000BB004K8 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0883	Köpkurs EUR=
BB004L, DE000BB004L6 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0858	Köpkurs EUR=
BB004M, DE000BB004M4 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0832	Köpkurs EUR=
BB004N, DE000BB004N2 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0807	Köpkurs EUR=

WKN och ISIN för Warranterna/ Emitterad Volym	Underliggande Tillgång (valutaväxlingskurs)	Options-slag	Referens-källa	Kvot	Initial Stop-Loss-Nivå uttryckt i Referensvaluta	Observationspris / Refinitiv sida
BB004P, DE000BB004P7 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0782	Köpkurs EUR=
BB004Q, DE000BB004Q5 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0757	Köpkurs EUR=
BB004R, DE000BB004R3 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1385	Säljkurs EUR=
BB004S, DE000BB004S1 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1434	Säljkurs EUR=
BB004T, DE000BB004T9 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1484	Säljkurs EUR=
BB004U, DE000BB004U7 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1533	Säljkurs EUR=
BB004V, DE000BB004V5 / 1 000 000	EUR/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1583	Säljkurs EUR=
BB004W, DE000BB004W3 / 1 000 000	GBP/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2726	Köpkurs GBP=
BB004X, DE000BB004X1 / 1 000 000	GBP/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2625	Köpkurs GBP=
BB004Y, DE000BB004Y9 / 1 000 000	GBP/USD Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,5444	Säljkurs GBP=
BB004Z, DE000BB004Z6 / 1 000 000	USD/CHF Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,7070	Köpkurs CHF=
BB0040, DE000BB00409 / 1 000 000	USD/CHF Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	0,8910	Säljkurs CHF=
BB0041, DE000BB00417 / 1 000 000	USD/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	141,5700	Säljkurs JPY=
BB0042, DE000BB00425 / 1 000 000	USD/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	142,5600	Säljkurs JPY=
BB0043, DE000BB00433 / 1 000 000	USD/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	143,5500	Säljkurs JPY=
BB0044, DE000BB00441 / 1 000 000	USD/JPY Växelkurs www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	144,5400	Säljkurs JPY=

#### Status:

Warranterna utgör icke efterställda skulder hos Emittenten, vilka inte är säkerställda av Emittenten. Warranterna medför rätt till betalning jämsides (pari passu) övriga nuvarande och framtida icke säkerställda och icke efterställda skulder som Emittenten har eller kan komma att ådra sig, i den mån skulder inte ska prioriteras före med anledning av tvingande lagstiftning.

#### Var kommer värdepapperen att handlas?

N/A. För tillfället är inte avsikten att Warranterna ska listas eller tas upp till handel.

#### Omfattas värdepapperen av en garanti?

BNP Paribas S.A., Paris, Frankrike, (härefter benämnd "**Garanten**") har ställt ut en ovillkorlig och oåterkallelig garanti (härefter benämnd "**Garantin**") för betalningen av samtliga betalningar som ska erläggas i enlighet med de Allmänna Villkoren för Warranterna om, och så snart, respektive betalning ska erläggas i enlighet med de Allmänna Villkoren för Warranterna.

#### Vem är Garanten?

##### Hemvist och juridisk form:

Garanten är ett publikt listat aktiebolag (société anonyme) inkommererat i Frankrike under franska lagar och dess LEI-kod är: ROMUWSFPU8MPRO8K5P83. Adressen till huvudkontoret är 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, Frankrike.

<b>Huvudsaklig verksamhet:</b>	Enligt egen bedömning är BNP Paribas S.A. en av Frankrikes största banker och har filialer och dotterbolag verksamma på alla stora marknader.
<b>Största aktieägare:</b>	Per den 31 december 2022 är de största aktieägarna Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), ett public-interest société anonyme (aktiebolag) som agerar å den belgiska regeringens vägnar och vilka äger 7,8 % av det registrerade aktiekapitalet, Amundi som äger 6 % av det registrerade aktiekapitalet, BlackRock Inc. som äger 6 % av det registrerade aktiekapitalet och Storhertigdömet Luxemburg, vilka äger 1 % av det registrerade aktiekapitalet. Så vitt BNP känner till finns det inga aktieägare utöver SPFI, Amundi och BlackRock Inc. som äger mer än 5 % av kapitalet eller rösterna.
<b>Viktiga befattningshavare:</b>	Jean-Laurent Bonnafé är Chief Executive Officer för BNP Paribas S.A.
<b>Lagstadgad revisor:</b>	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankrike PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankrike Mazars, 61 , rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Frankrike

**Vilken är Garantens finansiella nyckelinformation?**

**Tabell 1: Resultaträkning**

	31 december 2022 (oreviderad) i miljoner EUR	31 december 2021 (oreviderad) i miljoner EUR	Första kvartalet 2023 (oreviderad) i miljoner EUR	Första kvartalet 2022 (oreviderad) i miljoner EUR
Intäkter	45 430	43 762	12 032	11 868
Kostnader hänförliga till riskhantering	(3 003)	(2 971)	(642)	(651)
Nettovinst hänförlig till aktieägare/ägarintresse	9 848	9 488	4 435	1 840

**Tabell 2: Balansräkning**

	31 mars 2023 (oreviderad) i miljoner EUR	31 december 2022 (reviderad) i miljoner EUR	31 december 2021 (reviderad) i miljoner EUR
Totala tillgångar (Koncernen)	2 693 796	2 666 376	2 634 444
Konsoliderade lån till och fordringar hos kunder	854 272	857 020	814 000
Konsoliderad kundinlåning	1 001 453	1 008 054	957 684
Eget kapital (Koncernandel)	127 145	121 792	117 886

Garantens reviderade koncernredovisning för räkenskapsåren som slutade 31 december 2021 respektive 31 december 2022 och den finansiella delårsrapporten för tremånadersperioden som slutade 31 mars 2023 har färdigställts i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

**Vilka är nyckelriskerna hänförliga till Garanten?**

**Risk för insolvens/likviditetsrisk hänförlig till Garanten:** Till följd av den Garanti som BNP Paribas S.A har ställt ut samt avtalet om kontroll och vinstdelning som har ingåtts av Emittenten och Garanten är investerare indirekt exponerade för Garantens insolvens- och likviditetsrisk. Garantens verksamhet, i dess roll som en internationell finanskoncern, karaktäriseras av sju viktiga riskfaktorer (kreditrisk, motpartsrisk och värdepapperiseringsrisk i bankportföljen; operativ risk; marknadsrisk; likviditets- och återinvesteringsrisk; risker hänförliga marknaden och det ekonomiska omvärldsläget i stort; regulatoriska risker; risker hänförliga till BNPP:s tillväxt i sin befintliga miljö). Om Garanten blir insolvent kan det resultera i att Warrantinnehavare förlorar sitt investerade kapital (**risk för totalförlust**).

**Resolutionsåtgärder i förhållande till Garanten:** Vidare kan åtgärder vidtagna i Frankrike i förhållande till BNP Paribas S.A. (i dess roll som avtalspart med skyldighet att utge kompensation i enlighet med det avtal om kontroll och vinstdelning som föreligger) eller BNP Paribas-Koncernen i enlighet med införlivandet av direktivet om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag i fransk nationell lagstiftning ha indirekta negativa effekter för Emittenten. Därför är investerare också exponerade för risken att BNP Paribas S.A. inte kan fullfölja sina åtaganden under avtalet om kontroll och vinstdelning – till exempel för det fall att BNP Paribas S.A. blir insolvent (illikvid/överskuldssatt) eller om resolutionsåtgärder i enlighet med fransk rätt vidtas av behörig myndighet. Därmed kan eventuella resolutionsåtgärder som vidtas gentemot Garanten leda till att Warrantinnehavare förlorar allt sitt investerade kapital (**risk för totalförlust**).

**Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?**

**Ingen insättningsgaranti.** Warranterna omfattas inte av någon insättningsgaranti. **Investerare kan därför riskera att förlora hela sitt investerade Kapital.**

**Beroende av utvecklingen av priset på den Underliggande Tillgången:**

Emittentens val av den Underliggande Tillgången är inte nödvändigtvis baserat på dess bedömning av framtida kursutveckling för den Underliggande Tillgången.

Till följd av hävstängseffekten kan prisrörelser för den Underliggande Tillgången (och även uteblivna förväntade prisrörelser) urholka värdet på Warranterna på ett oproportionerligt sätt som till och med kan leda till att Warranterna blir värdelösa. Därför finns det en risk för en förlust som kan komma att utgöra en totalförlust av det Investerade Kapitalet.

**Risker förknippade med utbetalningsprofilen:**

Om Referenskursen för **MINI Future Long** Warranter är lika med eller lägre än den Aktuella Lösenkursen kommer Inlösenbeloppet vara **noll (0)**, varpå **INGEN** utbetalning kommer att göras (**totalförlust**).

Om Referenskursen överstiger den Aktuella Lösenkursen kommer Warrantinnehavaren att lida en ekonomisk förlust om Inlösenbeloppet är lägre än det inköpspris som Warrantinnehavaren betalade.

Om Referenskursen för **MINI Future Short** Warranter är lika med eller högre än den Aktuella Lösenkursen kommer Inlösenbeloppet vara **noll (0)**, varpå **INGEN** utbetalning kommer att göras (**totalförlust**).

Om Referenskursen är lägre än den Aktuella Lösenkursen kommer Warrantinnehavaren att lida en ekonomisk förlust om Inlösenbeloppet är lägre än det inköpspris Warrantinnehavaren betalade.

Ett meddelande om ordinarie stängning som har lämnats ska anses verkningslöst om en Stop-Loss-Händelse inträffar på eller före det aktuella Stängningsdatumet.

För **MINI Future Long** Warranter kan Inlösenbeloppet vara noll för det fall att Stop-Loss Referensnivån är lägre än eller lika med den Aktuella Lösenkursen.

För **MINI Future Short** Warranter kan Inlösenbeloppet vara noll för det fall att Stop-Loss Referensnivån är högre än eller lika med den Aktuella Lösenkursen.

Det bör noteras att om en Stop-Loss-Händelse inträffar är det utbetalningsbara beloppet lika med Inlösenbeloppet som är tillämpligt vid en Stop-Loss-Händelse; Värdingsdatumet är i detta fall dagen då Stopp-Loss Händelsen inträffade, dock ej senare än dagen då Stopp-Loss Referenskursen bestämdes, och Inlösenbeloppet kan vara **noll (0)** och **INGEN** utbetalning kommer att göras.

Såvida en Stop-Loss-Händelse inte har inträffat, kommer inte Inlösenbeloppet att betalas ut per automatik under Warranternas löptid. Beloppet ska endast betalas ut för det fall att Warrantinnehavaren löser in eller Emittenten stänger Warranterna.

Om en Stopp-Loss Händelse inträffar blir en inlösen som Warrantinnehavaren har påkallat före händelsen därmed ogiltig till följd av att ett villkor som måste vara uppfyllt för att avtalet ska bestå har upphört att gälla och det kommer att ske automatisk inlösen av Warranterna till ett betydligt reducerat Inlösenbelopp (detta belopp kan vara noll).

#### **Risker förknippade med avsaknaden av fastställd löptid:**

Warranterna har inte någon fastställd Återbetalningsdag och därmed finns det ingen fastställd löptid.

Som en följd därav måste Warrantinnehavarna lösa in Warrantträttigheterna vid ett särskilt, specificerat inlösendatum i enlighet med inlösenförfarandet så som specificerat i de Allmänna Villkoren för Warranterna för att påkalla Warrantträttigheterna. Även om Warrantinnehavaren har rätt att lösa in Warranterna vid särskilda inlösendatum kan det vara så att dessa datum är ofördelaktiga för Warrantinnehavaren. Warrantinnehavaren måste därför fatta ett eget beslut huruvida, och i vilken utsträckning, inlösen av Warranterna är ofördelaktigt för denne.

Vidare ska Emittenten ha rätt att stänga Warranterna genom ordinarie stängning vid Ordinarie Stängningsdatum i enlighet med de Allmänna Villkoren för Warranterna, vilket kan vara ofördelaktigt för Warrantinnehavaren. För det fall att Emittenten stänger Warranterna har Warrantinnehavaren inget inflytande över vilket datum som blir Ordinarie Stängningsdatum och detta datum kan vara ofördelaktigt för Warrantinnehavaren.

Vid såväl stängning av Emittenten som vid inlösen påkallad av Warrantinnehavaren, ska Warrantinnehavaren bära risken som följer av en återinvestering då det kan hända att beloppet som, eventuellt, betalas ut av Emittenten endast kan återinvesteras på marknadsvillkor som är mindre fördelaktiga än de som rådde när den stängda eller inlösta Warranten köptes. Warrantinnehavaren står risken för att dennes förväntningar på värdeökning av en alternativ investering inte uppfylls.

#### **Risker förknippade med minimiantalet:**

Vidare framgår det av de Allmänna Villkoren för Warranterna att rätten till inlösen endast kan utövas med hänsyn till ett specificerat antal Warranter ("Minimiantalet"). Som en följd måste Warrantinnehavare som inte innehar tillräckligt många Warranter antingen sälja sina Warranter eller köpa ytterligare Warranter (vilket i båda fallen kommer medföra transaktionskostnader). En försäljning av Warranterna förutsätter dock att det finns aktörer på marknaden som är villiga att köpa Warranterna till motsvarande pris. Om det inte finns några aktörer på marknaden som är villiga att köpa Warranterna kan dess värde inte realiseras.

Om villkoren för inlösen beskrivna i de Allmänna Villkoren för Warranterna inte uppfylls i tid inför det aktuella inlösendatumet kommer Meddelandet Om Inlösen att vara utan verkan och inlösen är möjligt först vid nästa inlösendatum som anges för respektive Warrant i de Allmänna Villkoren för Warranterna.

Avkastningen hänförlig till Warranterna kan komma att minska till följd av tidsfördröjningen mellan det datum då Warranterna löses in och datumet då det utbetalningsbara beloppet fastställs.

Risken för totalförlust föreligger även när Warranterna löses in på angivet, giltigt sätt.

**Marknadsstörningar:** För Warrantinnehavares del finns det en risk att inträffandet av en marknadsstörning så som beskrivet i de Allmänna Villkoren har en negativ effekt på Warranternas värde. Utbetalningen av respektive utbetalningsbart belopp kan också komma att försenas med anledning av marknadsstörningar.

**Justeringar och risker förknippade med inlösen och återinvesteringar:** Warrantinnehavare står risken för att Warranterna justeras eller stängs av Emittenten i enlighet med Allmänna Villkor för Warranterna. För det fall att de stängs kan Stängningsbeloppet komma att vara betydligt lägre än det belopp som Warrantinnehavaren investerade när denne köpte Warranterna. Warrantinnehavare kan till och med komma att ådra sig en totalförlust av det Investerade Kapitalet. Warrantinnehavare är också exponerade för risker förknippade med att förutsättningarna för att återinvestera beloppen är mindre fördelaktiga (så kallad återinvesteringsrisk).

**Marknadsprisrisk:** Warrantinnehavare bär riskerna förknippade med att fastställa pris för Warranterna. Till exempel kan inte utvecklingen för den Underliggande Tillgången, och därmed utvecklingen för Warranterna, över tid förutses vid tidpunkten för inköpet.

**Likviditetsrisk:** Warrantinnehavare bär risken för att det kanske inte finns en likvid andrahandsmarknad för handel av Warranterna och för att de kanske inte kan sälja Warranterna vid en viss tidpunkt eller till ett visst pris.

**Risker förknippade med den Underliggande Tillgången:** En investering i Warranter med en valutaväxlingskurs som Underliggande Tillgång kan vara föremål för liknande marknadsrisker som vid en direkt investering i den underliggande valutan(orna) i fråga. Detta gäller särskilt för det fall att valutan i fråga är valuta på en tillväxtmarknad. Valutaväxlingskurser som Underliggande Tillgång handlas 24 timmar om dygnet över olika tidszoner vilka omfattar Australien, Asien, Europa och Amerika. Således kan ett priströskelvärde i enlighet med de Allmänna Villkoren komma att uppnås eller korsas uppåt eller nedåt när som helst, även utanför Beräkningsagentens och Erbjudarens ordinarie lokala handelstimmar.

**Risker som härrör från eventuella intressekonflikter:** Emittenten, Garanten och deras respektive närstående företag kan komma att fullfölja intressen som strider mot Warrantinnehavarnas intressen eller inte ta Warrantinnehavarnas intressen i beaktning. Detta i anslutning till utförandet av dess verksamhet eller i samband med andra transaktioner. Eventuella intressekonflikter kan ha en negativ påverkan på Warranternas värde.

#### Avsnitt D – Nyckelinformation om erbjudandet om värdepapper till allmänheten/och eller upptagandet till handel på en reglerad marknad

##### På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

###### Allmänna villkor och tidsplan för erbjudandet

Warranterna kommer att erbjudas av BNP Paribas Arbitrage S.N.C, Paris, Frankrike, till intresserade investerare från och med 14 juli 2023. Erbjudandet till allmänheten upphör vid slutet av Prospektets och/eller det nuvarande Grundprospektets giltighetstid.

###### Detaljer om upptagande till handel på en reglerad marknad

För tillfället är inte avsikten att Warranterna ska listas eller tas upp till handel.

###### Uppskattning av totala kostnader

Investeraren kan köpa Warranterna till emitteringspriset eller till inköpspriset. Varken Emittenten eller Erbjudaren kommer att fakturera investeraren några kostnader utöver emitteringspriset eller inköpspriset; det kan dock förekomma kostnader för köparen när denne köper Warranterna från banker, sparbanker (Sparkassen) eller genom andra distributionskanaler eller den aktuella marknadsplatsen, vilket varken Emittenten eller Erbjudaren kan uttala sig om.

Det initiala emitteringspriset omfattar kostnader för inträde på marknaden för varje respektive specificerad produkt (per datumet av de Slutliga Villkoren).

##### Vem är Erbjudaren och/eller personen som ansöker om upptagande till handel?

Erbjudaren är BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (med adress på 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, Frankrike, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), ett handelsbolag enligt fransk lag (*Société en Nom Collectif*), inkorporerat i Frankrike i enlighet med fransk lag.

##### Varför upprättas detta prospekt?

Det huvudsakliga syftet med detta erbjudande är att främja det övergripande vinstsyftet. Emittenten kommer att använda nettobeloppen exklusivt för att riskgardera sig mot sina åtaganden gentemot Warrantinnehavare enligt Warranterna.

## Povzetek

### Oddelek A – Uvod in opozorila

#### Opozorila

- Ta Povzetek (Ang.: *Summary*) predstavlja uvod v Osnovni Prospekt (Ang.: *Base Prospectus*).
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v zadevne Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) bi moral vlagatelj preučiti Osnovni Prospekt (Ang.: *Base Prospectus*) kot celoto;
- Vlagatelji lahko izgubijo ves (popolna izguba) ali del vloženega kapitala.
- Če se na sodišču uveljavlja zahtevek, ki zadeva informacije iz Osnovnega Prospekta (Ang.: *Base Prospectus*), bo tožeči vlagatelj, v skladu z nacionalnim pravom, morda primoran kriti stroške prevoda Osnovnega Prospekta (Ang.: *Base Prospectus*), vključno s kakršnimikoli Dodatkom (Ang.: *Supplements*) in Končnimi Pogoji (*Final Terms*), pred sprožitvijo sodnega postopka.
- Civilno odgovornost nosi družba BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Izdajatelj**" (Ang.: *Issuer*)), ki je kot Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) prevzel odgovornost za ta Povzetek (Ang.: *Summary*), vključno s kakršnimikoli prevodi, ali osebe, ki so predložile ta Povzetek (Ang.: *Summary*), vključno z njegovim morebitnim prevodom, vendar le, kadar je Povzetek (Ang.: *Summary*) zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli Osnovnega Prospekta (Ang.: *Base Prospectus*), ali kadar ne vsebuje ključnih informacij, ki vlagateljem pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v te Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*), ko se bere skupaj z drugimi deli Osnovnega Prospekta (Ang.: *Base Prospectus*);
- Vlagatelji kupujejo produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.**

#### Uvodne informacije

<b>Ime in identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN):</b>	Nakupni Boni MINI Future Long (Ang.: <i>MINI Future Long Warrants</i> ) in/ali Nakupni Boni MINI Future Short (Ang.: <i>MINI Future Short Warrants</i> ), vezani na menjalne tečaje valute (" <b>Nakupni Boni</b> " (Ang.: <i>Warrants</i> )), ISIN: / WKN: glej tabelo
<b>Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja (Ang.: <i>Issuer</i>):</b>	Izdajatelj (Ang.: <i>Issuer</i> ) ima registriran poslovni naslov na naslovu Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt na Majni, Nemčija. Njegov identifikator pravnega subjekta (LEI) je 549300TS3U4JKMR1B479, telefonska številka pa +49 (0) 69 7193-0.
<b>Pristojni organ:</b>	Nemški Zvezni urad za finančni nadzor ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). Poslovni naslov BaFin (nadzor nad vrednostnimi papirji) je Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt na Majni, Nemčija, telefonska številka pa +49 (0) 228 41080.
<b>Datum potrditve Osnovnega Prospekta (Ang.: <i>Base Prospectus</i>):</b>	26. oktober 2022

#### Oddelek B – Ključne informacije o izdajatelju

##### Kdo je Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) vrednostnih papirjev?

<b>Stalno prebivališče in pravna oblika:</b>	Izdajatelj (Ang.: <i>Issuer</i> ) ima registriran sedež v Frankfurtu na Majni. Njegov poslovni naslov je Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt na Majni, Nemčija. Izdajatelj (Ang.: <i>Issuer</i> ) je družba z omejeno odgovornostjo ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ), ustanovljena v Nemčiji v skladu z nemškim pravom, njegov identifikator pravnega subjekta (LEI) pa je 549300TS3U4JKMR1B479.
<b>Glavne dejavnosti:</b>	Izdaja vrednostnih papirjev
<b>Glavni družbeniki:</b>	Edini družbenik družbe BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH je BNP Paribas S.A., delniška družba ( <i>société anonyme</i> ), ustanovljena v skladu s francoskim pravom.
<b>Identiteta ključnih izvršnih direktorjev (Ang.: <i>Managing Directors</i>):</b>	Izvršni direktor (Ang.: <i>Managing Director</i> ) Izdajatelja (Ang.: <i>Issuer</i> ) je Grégoire Toublanc.
<b>Identiteta zakonitih revizorjev:</b>	Za zakonitega revizorja je bila imenovana družba MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt na Majni, Nemčija.

##### Katere so ključne finančne informacije o Izdajatelju (Ang.: *Issuer*)?

Spodaj navedene finančne informacije so vzete iz Izdajateljevih (Ang.: *Issuer*) revidiranih letnih računovodskih izkazov za finančni leti, ki sta se zaključili 31. decembra 2021 in 31. decembra 2022.

Tabela 1: Izkaz poslovnega izida - nelastniški vrednostni papirji

	<b>Letni računovodski izkazi na dan 31. decembra 2022 v EUR</b>	<b>Letni računovodski izkazi na dan 31. decembra 2021 v EUR</b>		
Rezultat iz rednih dejavnosti				
Drugi poslovni prihodki	783.010,31	1.058.779,55		
Drugi poslovni odhodki	-783.010,31	-1.058.779,55		

Čisti dobiček poslovnega leta	0	0		
-------------------------------	---	---	--	--

**Tabela 2: Bilanca stanja - nelastniški vrednostni papirji**

	Letni računovodski izkazi na dan 31. decembra 2022 v EUR	Letni računovodski izkazi na dan 31. decembra 2021 v EUR	
<b>Terjatve in druga sredstva</b>			
Terjatve do povezanih družb	8.285.000,00	27.639.000,00	
Druga sredstva (sredstva / kratkoročna sredstva)	4.207.327.744,69	3.023.052.044,36	
<b>Obveznosti do virov sredstev</b>			
Obveznice (obveznosti)	2.361.510.475,11	1.573.817.871,04	
Druge obveznosti (obveznosti)	1.854.102.269,58	1.476.873.173,32	
Neto finančni dolg (dolgoročni dolg plus kratkoročni dolg minus denarna sredstva)	0	0	

**Tabela 3: Izkaz denarnih tokov - nelastniški vrednostni papirji**

	Za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2022 v EUR	Za obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2021 v EUR	
Neto denarni tok iz poslovanja	-13.222,76	526.859,27	
Neto denarni tok iz finančnih dejavnosti	-	-	
Neto denarni tok iz naložbenih dejavnosti	-	-	

**Katera ključna tveganja so specifična za Izdajatelja (Ang.: *Issuer*)?**

**Imetniki vrednostnih papirjev nosijo tveganje Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) / kreditno tveganje:** Ob upoštevanju Garancije (Ang.: *Guarantee*), zagotovljene s strani družbe BNP Paribas S.A. kot Garanta (Ang.: *Guarantor*) za popolno plačilo vseh zneskov plačljivih v zvezi s strani Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) izdanimi vrednostnimi papirji, so imetniki vrednostnih papirjev izpostavljeni tveganju, da Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) ne bi mogel izpolniti svojih obveznosti iz vrednostnih papirjev, npr. v primeru da postane insolventen (nelikviden/prezadolžen). Če Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) postane insolventen, to lahko privede celo do tega, da imetnik vrednostnih papirjev izgubi kapital, ki ga je vložil ob nakupu vrednostnih papirjev (**tveganje popolne izgube**).

**Imetniki vrednostnih papirjev nosijo tveganje neizpolnitve pogodbe o obvladovanju in o prenosu dobička:** Družba BNP Paribas S.A. in Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) sta sklenila Pogodbo o obvladovanju in prenosu dobička (Ang.: *control and profit transfer agreement*). Po tej pogodbi je družba BNP Paribas S.A. zlasti dolžna povrniti kakršnokoli čisto izgubo, ki lahko sicer nastane Izdajatelju (Ang.: *Issuer*) v poslovnem letu med veljavnostjo pogodbe o obvladovanju in prenosu dobička. Vlagatelji, ki so vložili v vrednostne papirje, izdane s strani Izdajatelja (Ang.: *Issuer*), so zato izpostavljeni tveganju, da Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) bodisi sploh ne bi mogel izpolniti svoji obveznosti do imetnikov vrednostnih papirjev bodisi jih ne bi mogel izpolniti v celoti ali pravočasno, če družba BNP Paribas S.A. ne bi izpolnila svojih obveznosti do Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) po pogodbi o obvladovanju in prenosu dobička ali če jih ne bi izpolnila v celoti ali pravočasno. V takšnem primeru imetniki vrednostnih papirjev lahko izgubijo ves kapital, ki so ga vložili ob nakupu vrednostnih papirjev (**tveganje popolne izgube**).

**Oddelek C – Ključne informacije o vrednostnih papirjih**

**Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?**

**Vrsta in oblika vrednostnih papirjev**

Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) se izdajo v obliki prinosniških obveznic (*Inhaberschuldverschreibungen*) po nemškem pravu, kot je opredeljeno v 793. členu nemškega civilnega zakonika (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) so prosto prenosljivi in niso predmet nobenih omejitev.

**Pravice, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev**

Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) se ne obrestujejo.

Vsak Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*) Imetniku Nakupnega Bona (Ang.: *Warrant Holder*) daje pravico, da ob izvršitvi prejme Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*), kot je opisano v točki "Plačilo izkupička" spodaj.

**Odkup**

Pravice iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Rights*) se lahko izvršijo za najmanj 1.000 Nakupnih Bonov ("**Minimalno Število**" (Ang.: *Minimum Number*)).

Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) mora vsaj dva Delovna Dneva (Ang.: *Bank Business Days*) pred Datumom Izvršitve (Ang.: *Exercise Date*) aktivno izjaviti, da bo izvršil Pravice iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Rights*).

Pravice iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Rights*) bodo samodejno štele za izvršene, ko nastopi Dogodek Ustavitve Izgube (Ang. *Stop-Loss Event*).

Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) bo imel pravico, da zahteva izplačilo Zneska Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) od Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) na Datum Poravnave (Ang.: *Settlement Date*).

#### Predčasni odkup

Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) bo imel pravico, da od vnaprej določenega datuma naprej prekliče Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) na podlagi rednega preklica. Ob rednem preklicu s strani Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) bo Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) imel pravico, da od Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) na Datum Poravnave (Ang.: *Settlement Date*) zahteva izplačilo Zneska Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*).

Ob nastopu Dogodka Prilagoditve (Ang.: *Adjustment Event*) v zvezi z Osnovnim Instrumentom (Ang.: *Underlying*) bo Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) lahko imel pravico, da Pravico iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Rights*) prilagodi v skladu s Pogoji Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*) ali da Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) prekliče na podlagi izrednega preklica. V primeru omenjenega izrednega preklica bo Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) izplačal Znesek ob Preklicu (Ang.: *Termination Amount*) v roku štirih Delovnih Dni (Ang.: *Bank Business Days*) po obvestilu o preklicu. V tem primeru je lahko v določenih okoliščinah Znesek ob Preklicu (Ang.: *Termination Amount*) tudi bistveno nižji od cene ob nakupu Nakupnega Bona (Ang.: *Warrant*) in je lahko enak nič (0) (**popolna izguba Vložnega Kapitala** (Ang.: *total loss of the Invested Capital*)).

#### Plačilo izkupička

Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) na Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*) se bo izplačal Imetniku Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) v Valuti Poravnave (Ang.: *Settlement Currency*) najkasneje na Datum Poravnave (Ang.: *Settlement Date*).

Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) za Nakupne Bone MINI Future **Long** (Ang.: *MINI Future Long Warrants*) bo enak

- (a) razliki med Referenčno Ceno (Ang.: *Reference Price*) in Zadevno Izvršilno Ceno (Ang.: *Relevant Strike*), pomnoženo z Razmerjem (Ang.: *Ratio*), če Cena Opazovanja (Ang.: *Observation Price*) med Obdobjem Opazovanja (Ang.: *Observation Period*) ne doseže ali pade pod Mejno Vrednost Ustavitve Izgube (Ang.: *Stop-Loss Barrier*); ali
- (b) razliki med Referenčno Stopnjo ob Ustavitvi Izgube (Ang.: *Stop-Loss Reference Level*) in Zadevno Izvršilno Ceno (Ang.: *Relevant Strike*), pomnoženo z Razmerjem (Ang.: *Ratio*), če Cena Opazovanja (Ang.: *Observation Price*) med Obdobjem Opazovanja (Ang.: *Observation Period*) doseže ali pade pod Mejno Vrednost ob Ustavitvi Izgube (Ang.: *Stop-Loss Barrier*).

Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) za Nakupne Bone MINI Future **Short** (Ang.: *MINI Future Short Warrants*) bo enak

- (a) razliki med Zadevno Izvršilno Ceno (Ang.: *Relevant Strike*) in Referenčno Ceno (Ang.: *Reference Price*), pomnoženo z Razmerjem (Ang.: *Ratio*), če Cena Opazovanja (Ang.: *Observation Price*) med Obdobjem Opazovanja (Ang.: *Observation Period*) ne doseže ali preseže Mejno Vrednost Ustavitve Izgube (Ang.: *Stop-Loss Barrier*); ali
- (b) razliki med Zadevno Izvršilno Ceno (Ang.: *Relevant Strike*) in Referenčno Stopnjo ob Ustavitvi Izgube (Ang.: *Stop-Loss Reference Level*), pomnoženo z Razmerjem (Ang.: *Ratio*), če Cena Opazovanja (Ang.: *Observation Price*) med Obdobjem Opazovanja (Ang.: *Observation Period*) doseže ali preseže Mejno Vrednost ob Ustavitvi Izgube (Ang.: *Stop-Loss Barrier*).

Če je ugotovljeni znesek nič ali negativna vrednost, Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) potečejo in postanejo ničvredni. V tem primeru Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) ne prejmejo nobenega izplačila.

Če pride v poštev, se znesek iz Referenčne Valute (Ang.: *Reference Currency*) Osnovnega Instrumenta (Ang.: *Underlying*) lahko pretvori v Valuto Poravnave (Ang.: *Settlement Currency*).

V primeru izrednega preklica Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) s strani Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) bo Znesek ob Preklicu (Ang.: *Termination Amount*) na Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*), ki ga Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) plača Imetnikom Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*), enak znesku, ki ga Agent za Izračun (Ang.: *Calculation Agent*) po svoji razumni presoji določi kot primerno tržno ceno nemudoma pred dogodkom, na podlagi katerega nastopi pravica za preklic.

V primeru rednega preklica Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) s strani Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) bo znesek, ki se plača Imetniku Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*), enak Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) na Datum Preklica (Ang.: *Termination Date*).

#### Omejitve pravic, ki izhajajo iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*)

Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) ima v določenih okoliščinah pravico do prilagoditev Pogojev Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*). Poleg tega ima lahko Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) pravico, da ob nastopu Dogodka Prilagoditve (Ang.: *Adjustment Event*) v zvezi z Osnovnim Instrumentom (Ang.: *Underlying*) Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) prekliče na podlagi izrednega preklica. V primeru omenjenega izrednega preklica bo Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) izplačal Znesek ob Preklicu (Ang.: *Termination Amount*) v roku štirih Delovnih Dni (Ang.: *Bank Business Days*) po obvestilu o preklicu.

<b>Datum izdaje (datum vrednosti)</b>	18. julij 2023
---------------------------------------	----------------

<b>Obdobje Opazovanja (Ang.: <i>Observation Period</i>)</b>	<p>pomeni od ponedeljka od 00:00:01 ure (po lokalnem času v Frankfurtu na Majni) do petka do 23:59:59 ure (po lokalnem času v Frankfurtu na Majni) (vsakokrat vključuje oboje) na katerikoli Dan Trgovanja (Ang.: <i>Trading Day</i>). Prvo Obdobje Opazovanja (Ang.: <i>Observation Period</i>) se začne ob 08:00:00 uri (po lokalnem času v Frankfurtu na Majni) na 14. julij 2023.</p> <p>Prvo in katerikoli nadaljnje Obdobje Opazovanja (Ang.: <i>Observation Period</i>) se konča ob 23:59:59 uri (po lokalnem času v Frankfurtu na Majni) ob petkih ali ob določitvi Referenčne Cene (Ang.: <i>Reference Price</i>) ali ob Dogodku Ustavitve Izgube (Ang.: <i>Stop-Loss Event</i>) (vsakokrat vključuje oboje).</p>
-------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

WKN in ISIN Nakupnih Bonov (Ang.: <i>Warrants</i> ) / Obseg izdaje	Osnovni Instrument (Ang.: <i>Underlying</i> ) (menjalni tečaj valute)	Vrsta Opcije (Ang.: <i>Option Type</i> )	Referenčni Vir (Ang.: <i>Reference Source</i> )	Razmerje (Ang.: <i>Ratio</i> )	Začetna Mejna Vrednost Ustavitve Izgube (Ang.: <i>Initial Stop-Loss Barrier</i> ) v Referenčni Valuti (Ang.: <i>Reference Currency</i> )	Cena Opazovanja (Ang.: <i>Observation Price</i> ) / spletna stran Refinitiv
BB004D, DE000BB004D3 / 1.000.000	AUD/USD Menjalni tečaj <a href="http://www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings">www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings</a>	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,6666	Nakupna cena AUD=

<b>WKN in ISIN Nakupnih Bonov (Ang.: Warrants) / Obseg izdaje</b>	<b>Osnovni Instrument (Ang.: Underlying) (menjalni tečaj valute)</b>	<b>Vrsta Opcije (Ang.: Option Type)</b>	<b>Referenčni Vir (Ang.: Reference Source)</b>	<b>Razmerje (Ang.: Ratio)</b>	<b>Začetna Mejna Vrednost Ustavitve Izgube (Ang.: Initial Stop-Loss Barrier) v Referenčni Valuti (Ang.: Reference Currency)</b>	<b>Cena Opazovanja (Ang.: Observation Price) / spletna stran Refinitiv</b>
BB004E, DE000BB004E1 / 1.000.000	EUR/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	157,4100	Prodajna cena EURJPY=
BB004F, DE000BB004F8 / 1.000.000	EUR/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	178,2000	Prodajna cena EURJPY=
BB004G, DE000BB004G6 / 1.000.000	EUR/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	182,1600	Prodajna cena EURJPY=
BB004H, DE000BB004H4 / 1.000.000	EUR/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	198,0000	Prodajna cena EURJPY=
BB004J, DE000BB004J0 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0908	Nakupna cena EUR=
BB004K, DE000BB004K8 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0883	Nakupna cena EUR=
BB004L, DE000BB004L6 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0858	Nakupna cena EUR=
BB004M, DE000BB004M4 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0832	Nakupna cena EUR=
BB004N, DE000BB004N2 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0807	Nakupna cena EUR=
BB004P, DE000BB004P7 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0782	Nakupna cena EUR=
BB004Q, DE000BB004Q5 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0757	Nakupna cena EUR=
BB004R, DE000BB004R3 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1385	Prodajna cena EUR=
BB004S, DE000BB004S1 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1434	Prodajna cena EUR=
BB004T, DE000BB004T9 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1484	Prodajna cena EUR=
BB004U, DE000BB004U7 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1533	Prodajna cena EUR=
BB004V, DE000BB004V5 / 1.000.000	EUR/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1583	Prodajna cena EUR=
BB004W, DE000BB004W3 / 1.000.000	GBP/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2726	Nakupna cena GBP=
BB004X, DE000BB004X1 / 1.000.000	GBP/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2625	Nakupna cena GBP=
BB004Y, DE000BB004Y9 / 1.000.000	GBP/USD Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,5444	Prodajna cena GBP=
BB004Z, DE000BB004Z6 / 1.000.000	USD/CHF Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,7070	Nakupna cena CHF=

WKN in ISIN Nakupnih Bonov (Ang.: Warrants) / Obseg izdaje	Osnovni Instrument (Ang.: Underlying) (menjalni tečaj valute)	Vrsta Opcije (Ang.: Option Type)	Referenčni Vir (Ang.: Reference Source)	Razmerje (Ang.: Ratio)	Začetna Mejna Vrednost Ustavitve Izgube (Ang.: Initial Stop-Loss Barrier) v Referenčni Valuti (Ang.: Reference Currency)	Cena Opazovanja (Ang.: Observation Price) / spletna stran Refinitiv
BB0040, DE000BB00409 / 1.000.000	USD/CHF Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	0,8910	Prodajna cena CHF=
BB0041, DE000BB00417 / 1.000.000	USD/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	141,5700	Prodajna cena JPY=
BB0042, DE000BB00425 / 1.000.000	USD/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	142,5600	Prodajna cena JPY=
BB0043, DE000BB00433 / 1.000.000	USD/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	143,5500	Prodajna cena JPY=
BB0044, DE000BB00441 / 1.000.000	USD/JPY Menjalni tečaj www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	144,5400	Prodajna cena JPY=

#### Status:

Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) pomenijo neposredne in nepodrejene obveznosti Izdajatelja (Ang.: *Issuer*), glede katerih Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) ni zagotovil zavarovanja. Za Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) pri plačilu velja enak medsebojni vrstni red (*pari passu*) med seboj in enak vrstni red kot za vse druge sedanje in prihodnje nezavarovane nepodrejene obveznosti Izdajatelja (Ang.: *Issuer*), z izjemo obveznosti, ki so nadrejene po prislilnih predpisih.

#### Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

Ni relevantno. Sprejem Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) v kotacijo ali trgovanje trenutno ni predviden.

#### Ali je z vrednostnimi papirji povezano jamstvo?

Družba BNP Paribas S.A., Pariz, Francija (v nadaljevanju "**Garant**" (Ang.: *Guarantor*)) je zagotovila brezpogojno in nepreklicno garancijo (v nadaljevanju "**Garancija**" (Ang.: *Guarantee*)) za popolno plačilo vseh zneskov, ki se plačajo v skladu s Pogoji Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*), če in kakor hitro zadevno plačilo zapade v skladu s Pogoji Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*).

#### Kdo je Garant (Ang.: Guarantor) za vrednostne papirje?

<b>Stalno prebivališče in pravna oblika:</b>	Garant (Ang.: <i>Guarantor</i> ) je delniška družba ( <i>société anonyme</i> ), ustanovljena v skladu s francoskim pravom, njegov identifikator pravnega subjekta (LEI) pa je R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Sedež ima na naslovu 16, boulevard des Italiens – 75009 Pariz, Francija.
<b>Glavne dejavnosti:</b>	Družba BNP Paribas S.A. je po lastni oceni ena od največjih bank v Franciji ter ima podružnice in odvisne družbe na vseh glavnih trgih.
<b>Glavni družbeniki:</b>	Na dan 31. decembra 2022 so glavni družbeniki Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), delniška družba ( <i>public-interest société anonyme; stock corporation</i> ), ki deluje v imenu belgijske vlade in ima poslovni delež v višini 7,8 % registriranega osnovnega kapitala, družba Amundi, ki ima poslovni delež v višini 6 % registriranega osnovnega kapitala, družba BlackRock Inc., ki ima poslovni delež v višini 6 % registriranega osnovnega kapitala, in Veliko vojvodstvo Luksemburg, ki ima poslovni delež v višini 1,0 % registriranega osnovnega kapitala. Po najboljšem vedenju družbe BNPP razen družb SPFI, Amundi in BlackRock Inc. noben drug družbenik nima več kot 5 % njenega kapitala ali glasovalnih pravic.
<b>Identiteta ključnih izvršnih direktorjev:</b>	Jean-Laurent Bonnafé, glavni izvršni direktor (Ang.: Chief Executive Officer) družbe BNP Paribas S.A.
<b>Identiteta zakonitih revizorjev:</b>	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Francija PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francija Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francija

#### Katere so ključne finančne informacije o Garantu (Ang.: Guarantor)?

Tabela 1: Izkaz poslovnega izida

	31. december 2022 (nerevidirano) v milijonih EUR	31. december 2021 (nerevidirano) v milijonih EUR	Prva četrtina leta 2023 (nerevidirano) v milijonih EUR	Prva četrtina leta 2022 (nerevidirano) v milijonih EUR
Prihodki	45.430	43.762	12.032	11.868
Stroški tveganja	(3.003)	(2.971)	(642)	(651)
Neto prihodki, ki se nanašajo na	9.848	9.488	4.435	1.840

lastnike kapitala				
-------------------	--	--	--	--

**Tabela 2: Bilanca stanja**

	<b>31. marec 2023 (nerevidirano) v milijonih EUR</b>	<b>31. december 2022 (revidirano) v milijonih EUR</b>	<b>31. december 2021 (revidirano) v milijonih EUR</b>
Skupna sredstva (Skupina)	2.693.796	2.666.376	2.634.444
Konsolidirana posojila in terjatve do strank	854.272	857.020	814.000
Konsolidirani depoziti strank	1.001.453	1.008.054	957.684
Lastniški kapital družbenika (poslovni delež Skupine)	127.145	121.792	117.886

Revidirani konsolidirani letni računovodski izkazi Garanta (Ang.: *Guarantor*) za leti, ki sta se zaključili 31. decembra 2021 in 31. decembra 2022 in vmesno finančno poročilo za trimesečno obdobje, ki se je zaključilo 31. marca 2023, so bili pripravljene v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP).

#### **Katera ključna tveganja so specifična za Garanta (Ang.: *Guarantor*)?**

**Tveganje insolventnosti / likvidnostno tveganje v zvezi z Garantom (Ang.: *Guarantor*):** Na podlagi potencialne Garancije (Ang.: *Guarantee*), zagotovljene s strani družbe BNP Paribas S.A., in pogodbe o obvladovanju in prenosu dobička, sklenjene med Izdajateljem (Ang.: *Issuer*) in Garantom (Ang.: *Guarantor*), vlagatelji neposredno nosijo tudi tveganje insolventnosti in likvidnostno tveganje v zvezi z Garantom (Ang.: *Guarantor*). Za poslovanje Garanta (Ang.: *Guarantor*) kot mednarodne finančne skupine je značilnih sedem ključnih tveganj (kreditno tveganje, tveganje nasprotne stranke in tveganje listinjenja v bančnem portfelju; operativno tveganje, tržno tveganje, likvidnostno tveganje in tveganje refinanciranja; tveganja, povezana s splošnim gospodarskim in tržnim okoljem; regulativno tveganje; tveganja, povezana z rastjo družbe BNPP v svojem obstoječem okolju). Če Garant (Ang.: *Guarantor*) postane insolventen, to lahko privede celo do tega, da Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) izgubijo kapital, ki so ga vložili ob nakupu Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) (**tveganje popolne izgube**).

**Ukrepi reševanja v zvezi z Garantom (Ang.: *Guarantor*):** Poleg tega lahko imajo ukrepi, sprejeti v Franciji v zvezi s družbo BNP Paribas S.A. (kot pogodbeno stranko, zavezano k plačilu odškodnine po sklenjeni pogodbi o obvladovanju in prenosu dobička) ali Skupino BNP Paribas v skladu s prenosom Evropske Direktive o Sanaciji in Reševanju (Ang.: *European Recovery and Resolution Directive*) v francosko pravo, posredne škodljive učinke na Izdajatelja (Ang.: *Issuer*). Vlagatelji so tako izpostavljeni tudi tveganju, da družba BNP Paribas S.A. ne bi mogla izpolniti svojih obveznosti po pogodbi o obvladovanju in prenosu dobička, npr. v primeru da postane insolventna (nelikvidna/prezadolžena) ali v primeru da organi odredijo ukrepe reševanja po francoskem pravu. Če se ukrepi reševanja odredijo zoper Garanta (Ang.: *Guarantor*), to lahko privede celo do tega, da Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) izgubijo kapital, ki so ga vložili ob nakupu Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) (**tveganje popolne izgube**).

#### **Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?**

**Ni sistema jamstva za vloge.** Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) niso vključeni v sistem jamstva za vloge. **Vlagatelji lahko utrpijo popolno izgubo Vloženega Kapitala (Ang.: *Invested Capital*).**

#### **Odpisnost od gibanja cene Osnovnega Instrumenta (Ang.: *Underlying*):**

Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) izbira Osnovnega Instrumenta (Ang.: *Underlying*) ne temelji nujno na njegovi oceni prihodnjega gibanja izbranega Osnovnega Instrumenta (Ang.: *Underlying*).

Zaradi učinka finančnega vzvoda lahko gibanje cene Osnovnega Instrumenta (Ang.: *Underlying*) (ali celo odsotnost pričakovanega gibanja cene) nesorazmerno zniža vrednost Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) ali povzroči, da postanejo ničvredni. Zato obstaja tveganje izgube, ki je lahko enaka celotnemu Vloženemu Kapitalu (Ang.: *Invested Capital*).

#### **Tveganja, povezana s profilom izplačila:**

Če je Referenčna Cena (Ang.: *Reference Price*) Nakupnih Bonov **MINI Future Long** (Ang.: *MINI Future Long Warrants*) enaka Zadevni Izvršilni Ceni (Ang.: *Relevant Strike*) ali nižja od nje, Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) znaša **nič (0)**, izplačilo pa se **NE** izplača (**popolna izguba**).

Če Referenčna Cena (Ang.: *Reference Price*) presega Zadevno Izvršilno Ceno (Ang.: *Relevant Strike*), Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) utrpí izgubo, če je Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) nižji od cene plačane za Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*) ob nakupu.

Če je Referenčna Cena (Ang.: *Reference Price*) Nakupnih Bonov **MINI Future Short** (Ang.: *MINI Future Short Warrants*) enaka Zadevni Izvršilni Ceni (Ang.: *Relevant Strike*) ali višja od nje, Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) znaša **nič (0)**, izplačilo pa se **NE** izplača (**popolna izguba**).

Če je Referenčna Cena (Ang.: *Reference Price*) nižja od Zadevne Izvršilne Cene (Ang.: *Relevant Strike*), Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) utrpí izgubo, če je Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) nižji od prodajne cene za Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*) ob nakupu.

Že podano obvestilo o rednem preklicu bo postalo neučinkovito, če Dogodek Ustavitve Izgube (Ang. *Stop-Loss Event*) nastopi na zadevni Datum Preklica (Ang.: *Termination Date*) ali pred njim.

V primeru Nakupnih Bonov **MINI Future Long** (Ang.: *MINI Future Long Warrants*) je Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) lahko nič, če je Referenčna Stopnja ob Ustavitvi Izgube (Ang.: *Stop-Loss Reference Level*) enaka Zadevni Izvršilni Ceni (Ang.: *Relevant Strike*) ali nižja od nje.

V primeru Nakupnih Bonov **MINI Future Short** (Ang.: *MINI Future Short Warrants*) je Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) lahko nič, če je Referenčna Stopnja ob Ustavitvi Izgube (Ang.: *Stop-Loss Reference Level*) enaka Zadevni Izvršilni Ceni (Ang.: *Relevant Strike*) ali višja od nje.

Treba je opozoriti, da je ob nastopu Dogodka Ustavitve Izgube (Ang.: *Stop-Loss Event*) znesek, ki se izplača enak Znesku Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*), ki pride v poštev ob Dogodku Ustavitve Izgube (Ang.: *Stop-Loss Event*); Datum Vrednotenja (Ang.: *Valuation Date*) je v tem primeru dan, na katerega je nastopil Dogodek Ustavitve Izgube (Ang.: *Stop-Loss Event*), najkasneje pa dan, ko je bila določena Referenčna Stopnja ob Ustavitvi Izgube (Ang.: *Stop-Loss Reference Level*), Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) pa je lahko enak **nič (0)**, izplačilo pa se **NE** izplača.

Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) kadarkoli med trajanjem Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) samodejno ne zapade v plačilo, razen če nastopi Dogodek Ustavitve Izgube (Ang. *Stop-Loss Event*). Plačilo zapade le, če Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) izvrši svojo Pravico iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Right*) ali če Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) preklicše.

Če nastopi Dogodek Ustavitve Izgube (Ang.: *Stop-Loss Event*), kakršnakoli predhodna izvršitev s strani Imetnika Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) postane neveljavna zaradi nastopa odložnega pogoja, Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) pa se samodejno izvršijo po bistveno znižanem Znesku Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) (ta znesek je lahko nič).

**Tveganja, povezana z neomejenim trajanjem:**

Nakupni Boni (Ang.: *Warrants*) nimajo določenega Datuma Poravnave (Ang.: *Settlement Date*) in tako tudi nimajo določene veljavnosti.

Posledično mora za uveljavitev Pravice iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Right*) Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) Pravico iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Right*), kot izhaja iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*), izvršiti na določen datum izvršitve v skladu s postopkom izvršitve, opredeljenim v Pogojih Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*). Tudi če ima Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) pravico, da Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) izvrši na določene datume izvršitve, takšni datumi za Imetnika Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) morda niso ugodni. Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) mora sam presoditi, ali in v kakšnem obsegu je izvršitev Nakupnega Bona (Ang.: *Warrant*) zanj neugodna.

Poleg tega ima Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) pravico preklicati Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) na podlagi rednega preklica v skladu s Pogoji Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*) na Datum Rednega Preklica (Ang.: *Ordinary Termination Date*). Če Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) prekliče, Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) nima nobenega vpliva na zadevni Datum Rednega Preklica (Ang.: *Ordinary Termination Date*), ki je lahko neugoden za Imetnika Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*).

Tako v primeru preklica Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) s strani Izdajatelja (Ang.: *Issuer*) kot tudi v primeru, da Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) sam izvrši Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*), Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) nosi tveganje ponovne naložbe, ker obstaja možnost, da se znesek, ki ga Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) izplača, če pride v poštev, lahko ponovno naloži le pod tržnimi pogoji, ki so manj ugodni kot pogoji, ki so prevladovali, ko je bil preklican ali izvršen Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*) kupljen. Imetnik Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holder*) nosi tveganje svojih pričakovanj glede povečanja vrednosti, če se alternativna naložba morda ne bi uresničila.

**Tveganja, povezana z izvršitvijo minimalnega števila:**

Dodatno Pogoji Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*) določajo, da se pravica izvršitve lahko uveljavi zgolj za določeno število Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) ("Minimalno Število" (Ang.: *Minimum Number*)). Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*), ki nimajo potrebnega Minimalnega Števila (Ang.: *Minimum Number*) Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) morajo bodisi prodati svoje Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) bodisi kupiti dodatne Nakupne Bone (pri čemer v obeh primerih nastanejo transakcijski stroški). Pri prodaji Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) pa se morajo najti tržni udeleženci, ki so pripravljene kupiti Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) po ustrezni ceni. Če takšnih tržnih udeležencev, ki so pripravljene kupiti, ni, se vrednost Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) ne more realizirati.

Če se pogoji za izvršitev, opisani v Pogojih Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*), ne izpolnijo pravočasno pred zadevnim datumom izvršitve, Obvestilo o Izvršitvi (Ang.: *Exercise Notice*) šteje za nično in neveljavno, izvršitev pa je spet možna na naslednji datum izvršitve, določen v Pogojih Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*) za zadevne Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*).

Donos iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) se lahko zmanjša zaradi časovnega zamika med datumom izvršitve Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) in datumom, na katerega se določi znesek za izplačilo v zvezi z izvršitvijo.

Tveganje popolne izgube velja tudi, če se Pravice iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Rights*) veljavno izvršijo.

**Tržne motnje:** Tveganje za Imetnike Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) je, da ima nastop tržnih motenj, opisanih v Pogojih Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*), škodljive učinke na vrednost Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*). Izplačilo zadevnega plačljivega zneska se zaradi tržnih motenj prav tako lahko zamakne.

**Prilagoditve, tveganje preklica, tveganje ponovne naložbe:** Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) nosijo tveganje, da Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) Nakupne Bone prilagodi ali prekliče v skladu s Pogoji Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*). V primeru preklica je Znesek ob Preklicu (Ang.: *Termination Amount*) lahko bistveno nižji od zneska vloženega kapitala ob nakupu Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*). Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) lahko utrpijo celo popolno izgubo Vloženega Kapitala (Ang.: *Invested Capital*). Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) so izpostavljeni tudi tveganju, da bi prejete zneske lahko ponovno vložili le pod manj ugodnimi pogoji (t.i. tveganje ponovne naložbe).

**Tveganja tržne cene:** Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) nosijo tveganje, povezano z določitvijo cene za Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*). Primeroma, gibanja Osnovnega Instrumenta (Ang.: *Underlying*) in s tem gibanja Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) v času njihovega trajanja v trenutku nakupa ni mogoče predvideti.

**Likvidnostno tveganje:** Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) nosijo tveganje, da morda ne bo likvidnega sekundarnega trga za trgovanje z Nakupnimi Boni (Ang.: *Warrants*) in da Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) v določenem trenutku ali po določeni ceni ne bodo mogli prodati.

**Tveganja, povezana z Osnovnim Instrumentom (Ang.: *Underlying*):** Naložba v Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*), ki ima za Osnovni Instrument (Ang.: *Underlying*) menjalni tečaj valute, je lahko izpostavljena podobnim tržnim tveganjem kot neposredna naložba v zadevno/-e osnovno/-e valuto/-e. To velja zlasti, če pri zadevni valuti gre za valuto nastajajočega tržnega gospodarstva. Z menjalnimi tečaji valute, ki se uporabljajo kot Osnovni Instrument (Ang.: *Underlying*), se trguje 24 ur na dan v časovnih pasovih Avstralije, Azije, Evrope in Amerike. Zato lahko cenovni prag v skladu s Pogoji Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*) kadarkoli doseže, preseže ali pade pod zadevno raven, vključno izven lokalnih ur trgovanja ali ur trgovanja Agent za Izračun (Ang.: *Calculation Agent*) ali Ponudnika (Ang.: *Offeror*).

**Tveganja zaradi potencialnih nasprotij interesov:** Izdajatelj (Ang.: *Issuer*), Garant (Ang.: *Guarantor*) in družbe, povezane z njima, lahko zasledujejo interese, ki so nasprotju z interesi Imetnikov Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*), ali pa jih ne upoštevajo. To je lahko povezano z njihovim opravljanjem drugih funkcij ali drugih transakcij. Potencialno nasprotje interesov lahko ima škodljiv učinek na vrednost Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*).

**Oddelek D - Ključne informacije o ponudbi vrednostnih papirjev javnosti in/ali uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu**

**Pod katerimi pogoji in v skladu s katerim časovnim razporedom lahko vlagatelji vlagajo v ta vrednostni papir?**

**Splošni pogoji in pričakovani časovni razpored ponudbe**

Družba BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Pariz, Francija, bo Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) ponudila zainteresiranim vlagateljem od 14. julij 2023 naprej. Ponudba javnosti se konča ob izteku veljavnosti Prospekta (Ang.: *Prospectus*) in/ali takratnega Osnovnega Prospekta (Ang.: *Base Prospectus*).

**Podrobnosti glede uvrstitve v trgovanje na reguliranem trgu**

Sprejem Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) v kotacijo ali trgovanje trenutno ni predviden.

### Ocena skupnih stroškov

Vlagatelj lahko kupi Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) po ceni ob izdaji ali po ceni ob nakupu. Niti Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) niti Ponudnik (Ang.: *Offeror*) vlagatelju ne bosta zaračunala nobenih stroškov, ki presegajo ali so nad ceno ob izdaji ali ceno ob nakupu; vendar pa je to odvisno od stroškov, ki kupcu lahko nastanejo ob nakupu Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) od bank ali javnih hranilnic (*Sparkassen*) ali prek drugih distribucijskih kanalov ali zadevnih borz vrednostnih papirjev, o katerih niti Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) niti Ponudnik (Ang.: *Offeror*) ne more podati nobene izjave.

Začetna cena ob izdaji v vključuje vstopne stroške za vsak posamezni zadevni produkt (na datum Končnih Pogojev (*Final Terms*)).

### Kdo je ponudnik in/ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje?

Ponudnik (Ang.: *Offeror*) je družba BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (s sedežem na naslovu 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, Francija, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), ustanovljena kot splošno partnerstvo (Ang.: *general partnership*) po franconskem pravu (*Société en Nom Collectif*), inkorporirana v Franciji v skladu s francoskim pravom.

### Zakaj smo pripravili ta prospekt?

Glavni namen ponudbe je podpiranje cilja za ustvarjanje dobička. Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) bo neto prihodke od izdaje uporabil izključno za zavarovanje obveznosti (*hedging*) iz Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrants*) do Imetnikov Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*).

## Súhrn

### Časť A - Úvod a upozornenia

#### Upozornenia

- Tento Súhrn slúži ako úvod k Základnému prospektu.
- Akokoľvek rozhodnutie investovať do príslušných Warrantov by zo strany investora malo vychádzať z posúdenia Základného prospektu ako celku;
- Investori môžu stratiť celý investovaný kapitál (úplná strata) alebo jeho časť.
- Ak sa na súde podá žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, žalujúci investor môže byť podľa vnútroštátnych právnych predpisov povinný znášať náklady na preklad Základného prospektu vrátane všetkých Dodatkov a Konečných podmienok pred začatím súdneho konania.
- Občianskoprávnu zodpovednosť nesie spoločnosť BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (ďalej len **"Emitent"**), ktorá ako Emitent Warrantov prevzala zodpovednosť za tento Súhrn vrátane akýchkoľvek prekladov, alebo osoby, ktoré tento Súhrn vrátane jeho prekladov predložili, ale len v prípadoch, kedy je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spolu s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo ak pri čítaní spolu s ostatnými časťami Základného prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri zvažovaní, či investovať do príslušných Warrantov.
- Investori sa chystajú kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažko pochopiteľný.**

#### Úvodné informácie

Názov a identifikačné číslo cenných papierov:	Warranty MINI Future Long a/alebo MINI Future Short viazané na výmenné kurzy mien (ďalej len <b>"Warranty"</b> ), ISIN: / Identifikačný kód cenných papierov (WKN): pozri tabuľku
Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta:	Emitent má sídlo na adrese Senckenberglage 19, 60325 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko. Jeho identifikátor právnickej osoby (LEI) je 549300TS3U4JKMR1B479 a jeho telefónne číslo je +49 (0) 69 7193-0
Príslušný orgán dohľadu:	Nemecký Spolkový úrad pre finančný dohľad ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). Obchodná adresa BaFin (dohľad nad cennými papiermi) je Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko a telefónne číslo je +49 (0) 228 41080.
Dátum schválenia Základného prospektu:	26. októbra 2022

#### Časť B - Kľúčové informácie o Emitentovi

##### Kto je emitentom cenných papierov?

Sídlo a právna forma:	Emitent má sídlo vo Frankfurte nad Mohanom. Jeho obchodná adresa je Senckenberglage 19, 60325 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko. Emitent je spoločnosť s ručením obmedzeným ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung - GmbH</i> ) založená v Nemecku podľa nemeckého práva a jej identifikátor právnickej osoby (LEI) je 549300TS3U4JKMR1B479.
Hlavné činnosti:	Emisie cenných papierov
Majoritní spoločníci:	Jediným spoločníkom spoločnosti BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH je BNP Paribas S.A., verejná akciová spoločnosť (" <i>société anonyme</i> ") založená podľa francúzskeho práva.
Totožnosť kľúčových riadiacich pracovníkov:	Konateľ Emitenta je Grégoire Toubanc.
Totožnosť štatutárnych audítorov:	MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko, bola vymenovaná za štatutárneho audítora.

##### Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Nižšie uvedené finančné informácie boli prevzaté z auditovaných ročných účtovných závierok Emitenta za účtovné obdobie končiace 31. decembra 2021 a 31. decembra 2022.

##### Tabuľka 1: Výkaz ziskov - nemajetkové cenné papiere

	Ročná účtovná závierka k 31. decembru 2022 v EUR	Ročná účtovná závierka k 31. decembru 2021 v EUR		
Výsledok bežnej činnosti				
Ostatné prevádzkové výnosy	783.010,31	1.058.779,55		
Ostatné prevádzkové náklady	-783.010,31	-1.058.779,55		
Čistý zisk za rok	0	0		

##### Tabuľka 2: Súvaha - nemajetkové cenné papiere

	<b>Ročná účtovná závierka k 31. decembru 2022 v EUR</b>	<b>Ročná účtovná závierka k 31. decembru 2021 v EUR</b>	
<b>Pohľadávky a ostatné aktíva</b>			
Pohľadávky od pridružených spoločností	8.285.000,00	27.639.000,00	
Ostatné aktíva (aktíva/obežný majetok)	4.207.327.744,69	3.023.052.044,36	
<b>Závázky</b>			
Dlhopisy (záväzky/splatené záväzky)	2.361.510.475,11	1.573.817.871,04	
Ostatné záväzky (záväzky / splatené záväzky)	1.854.102.269,58	1.476.873.173,32	
Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)	0	0	

**Tabuľka 3: Výkaz peňažných tokov - nemajetkové cenné papiere**

	<b>Za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 v EUR</b>	<b>Za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 v EUR</b>		
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-13.222,76	526.859,27		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-		
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-		

**Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta?**

**Držiteľia cenných papierov nesú riziko emitenta/úverové riziko:** Vo vzťahu k záruke poskytnutej BNP Paribas S.A. ako Ručiteľom za riadne vyplatenie všetkých súm, ktoré majú byť vyplatené na základe cenných papierov vydaných Emitentom, sú držiteľia cenných papierov vystavení riziku, že Emitent nebude schopný plniť svoje záväzky z cenných papierov, napr. v prípade, že sa stane platobne neschopným (nelikvidným/predĺženým). Ak sa Emitent stane platobne neschopným, môže to mať dokonca za následok, že držiteľia cenných papierov stratia kapitál, ktorý investovali pri kúpe cenných papierov (**riziko úplnej straty**).

**Držiteľia cenných papierov nesú riziko neplnenia dohody o kontrole a prevode zisku:** Medzi BNP Paribas S.A. a Emitentom je uzavretá dohoda o kontrole a prevode zisku. Na základe tejto dohody má BNP Paribas S.A. najmä povinnosť uhradiť akúkoľvek čistú stratu, ktorú by Emitent inak mohol vygenerovať vo fiškálnom roku počas platnosti dohody o kontrole a prevode zisku. Investori, ktorí investovali do cenných papierov vydaných Emitentom sú preto vystavení riziku, že Emitent vôbec nebude schopný splniť svoje záväzky voči držiteľom cenných papierov alebo ich nebude schopný splniť úplne alebo včas, ak BNP Paribas S.A. vôbec nesplní svoje záväzky voči Emitentovi podľa dohody o kontrole a prevode zisku alebo ich nesplní úplne alebo včas. V takom prípade môžu držiteľia cenných papierov stratiť celý kapitál, ktorý investovali pri kúpe cenných papierov (**riziko úplnej straty**).

**Časť C - Kľúčové informácie o cenných papieroch**

**Aké sú hlavné vlastnosti cenných papierov?**

**Druh a forma cenných papierov**

Warranty sú vydávané vo forme dlhopisov na doručiteľa (*Inhaberschuldverschreibungen*) podľa nemeckého práva, ako je definované v § 793 Nemeckého občianskeho zákonníka (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*). Warranty sú voľne prevoditeľné a nepodliehajú žiadnym obmedzeniam.

**Práva spojené s cennými papiermi**

Warranty nie sú úročené.

Každý Warrant oprávňuje Držiťeľa Warrantu na získanie Čiastky spätného odkúpenia pri jeho uplatnení, ako je opísané nižšie v časti "Výplata výnosov".

**Spätné odkúpenie**

Práva spojené s Warrantymi možno uplatniť len za minimálne 1 000 ks Warranty ("Minimálny počet").

Držiiteľ Warrantu musí najneskôr dva bankové pracovné dni pred Dátumom uplatnenia aktívne oznámiť, že uplatňuje práva z Warranty.

Akonáhle nastane Stop-Loss udalosť, práva spojené s Warrantymi sa automaticky považujú za uplatnené.

Držiiteľ Warrantu má právo požadovať od Emitenta vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia v Deň vyrovnania.

**Predčasné spätné odkúpenie**

Emitent má právo ukončiť Warranty riadnym ukončením od vopred stanoveného dátumu. Pri riadnom ukončení zo strany Emitenta má Držiiteľ Warrantu právo požadovať od Emitenta vyplatenie Čiastky spätného odkúpenia v Deň vyrovnania.

Ak nastala Udalosť prispôsobenia v súvislosti s Podkladovým aktívom, Emitent môže mať právo na úpravu práva spojeného s Warranty v súlade s Podmienkami pre Warranty alebo ukončiť Warranty mimoriadnym ukončením. V prípade mimoriadneho ukončenia podľa vyššie uvedeného vypláti Emitent Odstupné do štyroch Bankových pracovných dní po oznámení ukončenia. V tomto prípade môže byť Odstupné za určitých okolností výrazne nižšie ako kúpna cena zaplatená za Warrant a môže byť až nulové (0) (úplná strata Investovaného kapitálu).

**Výplata výnosov**

Čiastka spätného odkúpenia za jeden Warrant bude Držiteľovi Warrantu vyplatená v Mene vyrovnania najneskôr v Deň vyrovnania.

Čiastka spätného odkúpenia pre MINI Future **Long** Warranty sa rovná

- (a) rozdielu medzi Referenčnou cenou a Príslušnou realizačnou cenou vynásobeným Koeficientom, ak Sledovaná cena **nedosiahla** alebo **neklesla** pod Stop-Loss bariéru počas Sledovaného obdobia, alebo
- (b) rozdielu medzi Referenčnou úrovňou Stop-Lossu a Príslušnou realizačnou cenou vynásobeným Koeficientom, ak Sledovaná cena dosiahla alebo klesla pod Stop-Loss bariéru počas Sledovaného obdobia.

Čiastka spätného odkúpenia pre MINI Future **Short** Warranty sa rovná

- (a) rozdielu medzi Príslušnou realizačnou cenou a Referenčnou cenou vynásobeným Koeficientom, ak Sledovaná cena počas Sledovaného obdobia **nedosiahla** alebo **neprekročila** Stop-Loss bariéru, alebo
- (b) rozdielu medzi Príslušnou realizačnou cenou a Referenčnou úrovňou Stop-Lossu vynásobeným Koeficientom, ak Sledovaná cena dosiahla alebo prekročila Stop-Loss bariéru počas Sledovaného obdobia.

Ak je suma určená vyššie uvedeným spôsobom nulová alebo záporná, Warranty stratia platnosť a stanú sa bezcennými. V takomto prípade sa Držiteľom Warrantu nevyplatí žiadna suma.

V prípade potreby sa suma môže prepočítať z Referenčnej meny Podkladového aktíva na Menu vyrovnania.

V prípade mimoriadneho ukončenia Warrantov zo strany Emitenta sa Odstupné jedného Warrantu, ktoré má Emitent vyplatiť Držiteľom Warrantov rovná sume, ktorú Agent pre výpočet určí podľa svojho uváženia ako primeranú trhovú cenu bezprostredne pred udalosťou, ktorá viedla k vzniku práva na ukončenie.

V prípade riadneho ukončenia Warrantov zo strany Emitenta sa suma splatná Držiteľovi Warrantu rovná Čiastke spätného odkúpenia v Deň ukončenia.

#### Obmedzenia práv spojených s Warrantmi

Za určitých okolností má Emitent právo upraviť Podmienky pre Warranty. Okrem toho môže mať Emitent právo ukončiť Warranty mimoriadnym ukončením, ak v súvislosti s Podkladovým aktívom nastala Udalosť prispôbenia. V prípade vyššie uvedeného mimoriadneho ukončenia vyplatí Emitent Odstupné do štyroch Bankových pracovných dní po oznámení ukončenia.

<b>Dátum emisie (hodnota k dátumu)</b>	18. júla 2023
<b>Sledované obdobia</b>	znamená od pondelka 00:00:01 hod. (miestneho času vo Frankfurte nad Mohanom) do piatka 23:59:59 hod. (miestneho času vo Frankfurte nad Mohanom) (vždy vrátane) v ktorýkoľvek Obchodný deň. Prvé Sledované obdobia sa začínajú o 08:00:00 hod. (Frankfurt nad Mohanom miestneho času) dňa 14. júla 2023.  Prvé a každé nasledujúce Sledované obdobia sa končí v piatok o 23:59:59 hod. (miestneho času vo Frankfurte nad Mohanom) alebo po určení Referenčnej ceny alebo ak nastane Stop-Loss udalosť (každé vrátane).

Identifikačný kód cenných papierov (WKN) a ISIN Warrantov/ veľkosť emisie	Podkladové aktívum (výmenný kurz mien)	Typ opcie	Referenčný zdroj	Koeficient	Počiatková Stop-loss bariéra v Referenčnej mene	Sledovaná cena/ Refinitiv stránka
BB004D, DE000BB004D3 / 1 000 000	AUD/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,6666	Ponuková cena AUD=
BB004E, DE000BB004E1 / 1 000 000	EUR/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	157,4100	Predajná cena EURJPY=
BB004F, DE000BB004F8 / 1 000 000	EUR/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	178,2000	Predajná cena EURJPY=
BB004G, DE000BB004G6 / 1 000 000	EUR/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	182,1600	Predajná cena EURJPY=
BB004H, DE000BB004H4 / 1 000 000	EUR/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	198,0000	Predajná cena EURJPY=
BB004J, DE000BB004J0 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0908	Ponuková cena EUR=
BB004K, DE000BB004K8 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0883	Ponuková cena EUR=
BB004L, DE000BB004L6 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0858	Ponuková cena EUR=
BB004M, DE000BB004M4 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0832	Ponuková cena EUR=

Identifikačný kód cenných papierov (WKN) a ISIN Warrantov/ veľkosť emisie	Podkladové aktívum (výmenný kurz mien)	Typ opcie	Referenčný zdroj	Koeficient	Počiatková Stop-loss bariéra v Referenčnej mene	Sledovaná cena/ Refinitiv stránka
BB004N, DE000BB004N2 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0807	Ponuková cena EUR=
BB004P, DE000BB004P7 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0782	Ponuková cena EUR=
BB004Q, DE000BB004Q5 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,0757	Ponuková cena EUR=
BB004R, DE000BB004R3 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1385	Predajná cena EUR=
BB004S, DE000BB004S1 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1434	Predajná cena EUR=
BB004T, DE000BB004T9 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1484	Predajná cena EUR=
BB004U, DE000BB004U7 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1533	Predajná cena EUR=
BB004V, DE000BB004V5 / 1 000 000	EUR/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,1583	Predajná cena EUR=
BB004W, DE000BB004W3 / 1 000 000	GBP/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2726	Ponuková cena GBP=
BB004X, DE000BB004X1 / 1 000 000	GBP/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	1,2625	Ponuková cena GBP=
BB004Y, DE000BB004Y9 / 1 000 000	GBP/USD Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	1,5444	Predajná cena GBP=
BB004Z, DE000BB004Z6 / 1 000 000	USD/CHF Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Long	Bloomberg L.P.	100,00	0,7070	Ponuková cena CHF=
BB0040, DE000BB00409 / 1 000 000	USD/CHF Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	0,8910	Predajná cena CHF=
BB0041, DE000BB00417 / 1 000 000	USD/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	141,5700	Predajná cena JPY=
BB0042, DE000BB00425 / 1 000 000	USD/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	142,5600	Predajná cena JPY=
BB0043, DE000BB00433 / 1 000 000	USD/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	143,5500	Predajná cena JPY=
BB0044, DE000BB00441 / 1 000 000	USD/JPY Výmenný kurz www.bloomberg.com/markets/cur rencies/fx-fixings	Short	Bloomberg L.P.	100,00	144,5400	Predajná cena JPY=

#### Stav:

Warranty predstavujú priame a nepodriadené záväzky Emitenta, v súvislosti s ktorými Emitent neposkytuje zabezpečenie. Warranty majú pari passu postavenie čo sa týka práva na platbu medzi sebou navzájom a s akýmikoľvek inými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, s výnimkou záväzkov, ktoré majú prednostné poradie na základe všeobecne záväzných právnych predpisov.

#### Kde sa bude s cennými papiermi obchodovať?

N/A (NEUPLATŇUJE SA). Prijatie Warranty na kótovanie alebo obchodovanie s Warranty sa v súčasnosti neplánuje.

#### Je s cennými papiermi spojená záruka?

BNP Paribas S.A., Paríž, Francúzsko, (ďalej len "**Ručiteľ**") poskytla bezpodmienečnú a neodvolateľnú záruku (ďalej len "**Záruka**") za riadne zaplatenie všetkých súm, ktoré majú byť vyplatené podľa Podmienok pre Warranty, ak a hneď ako by sa príslušná platba stala splatnou podľa Podmienok pre Warranty.

## Kto je Ručiteľom cenných papierov?

<b>Sídlo a právna forma:</b>	Ručiteľ je verejná akciová spoločnosť (société anonyme) založená vo Francúzsku podľa francúzskeho práva a jej identifikátor právnickej osoby (LEI) je R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Adresa jeho hlavného sídla je 16, boulevard des Italiens - 75009 Paríž, Francúzsko.
<b>Hlavné činnosti:</b>	Podľa vlastného hodnotenia je BNP Paribas S.A. jednou z najväčších francúzskych bánk a má pobočky a dcérske spoločnosti na všetkých hlavných trhoch.
<b>Majoritní spoločníci:</b>	K 31. decembru 2022 sú hlavnými akcionármi Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), verejnoprávna société anonyme (akciová spoločnosť), ktorá koná v mene Belgickej vlády a vlastní 7,8 % zapísaného základného imania, Amundi vlastní 6 % zapísaného základného imania, BlackRock Inc. vlastní 6 % zapísaného základného imania a Luxemburské veľkovojvodstvo vlastní 1,0 % zapísaného základného imania. Podľa najlepšieho vedomia spoločnosti BNPP žiadny iný akcionár okrem SFPI, Amundi a BlackRock Inc. nevlastní viac ako 5 % jej imania alebo hlasovacích práv.
<b>Totožnosť kľúčových riadiacich pracovníkov:</b>	Jean-Laurent Bonnafé, výkonný riaditeľ BNP Paribas S.A.
<b>Totožnosť štatutárnych audítorov:</b>	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Francúzsko PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francúzsko Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francúzsko

## Aké sú kľúčové finančné informácie o Ručiteľovi?

### Tabuľka 1: Výkaz ziskov

	31. decembra 2022 (neauditované) v miliónoch EUR	31. decembra 2021 (neauditované) v miliónoch EUR	Prvý kvartál 2023 (neauditované) v miliónoch EUR	Prvý kvartál 2022 (neauditované) v miliónoch EUR
Tržby	45.430	43.762	12.032	11.868
Náklady na riziko	(3.003)	(2.971)	(642)	(651)
Čistý zisk pripadajúci na držiteľov imania	9.848	9.488	4.435	1.840

### Tabuľka 2: Súvaha

	31. marca 2023 (neauditované) v miliónoch EUR	31. decembra 2022 (auditované) v miliónoch EUR	31. decembra 2021 (auditované) v miliónoch EUR
Aktíva spolu (Skupina)	2.693.796	2.666.376	2.634.444
Konsolidované úvery a pohľadávky voči zákazníkom	854.272	857.020	814.000
Konsolidované vklady od zákazníkov	1.001.453	1.008.054	957.684
Imanie spoločníkov (podiel Skupiny)	127.145	121.792	117.886

Auditovaná konsolidovaná ročná účtovná závierka Ručiteľa za roky končiacie sa 31. decembra 2021 a 31. decembra 2022 a priebežná finančná závierka za trojmesačné obdobie končiacie sa 31. marca 2023 boli vypracované podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS).

## Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre Ručiteľa?

**Riziko platobnej neschopnosti/riziko likvidity týkajúce sa Ručiteľa:** Vzhľadom na potenciálnu Záruku poskytnutú BNP Paribas S.A. a dohodu o kontrole a prevode zisku, ktorá je uzavretá medzi Emitentom a Ručiteľom, investori nepriamo znášajú aj riziko platobnej neschopnosti a riziko predĺženia týkajúce sa Ručiteľa. Podnikanie Ručiteľa ako medzinárodnej finančnej skupiny sa vyznačuje siedmimi kľúčovými rizikami (úverové riziko, riziko protistrany a sekuritizačné riziko v bankovom portfóliu; operačné riziko; trhové riziko; riziko likvidity a refinancovania; riziká spojené s celkovým hospodárskym a trhovým prostredím; regulačné riziko; riziká spojené s rastom BNPP v existujúcom prostredí). Ak sa Ručiteľ stane platobne neschopným, môže to mať za následok aj stratu kapitálu, ktorý držiteľia Warrantov investovali pri kúpe Warrantov (**riziko úplnej straty**).

**Opatrenia na riešenie problémov vo vzťahu k Ručiteľovi:** Okrem toho, opatrenia prijaté vo Francúzsku vo vzťahu k BNP Paribas S.A. (v postavení zmluvnej strany povinnej poskytnúť náhradu podľa platnej dohody o kontrole a prevode zisku) alebo BNP Paribas Group podľa transpozície Európskej smernice o ozdravení a riešení krízových situácií do francúzskeho práva môžu mať nepriame nepriaznivé účinky na Emitenta. V dôsledku toho sú investori vystavení aj riziku, že spoločnosť BNP Paribas S.A. nebude schopná plniť svoje záväzky vyplývajúce z dohody o kontrole a prevode zisku - napr. v prípade, že sa stane platobne neschopnou (nelikvidnou/predĺženou) alebo v prípade, že orgány nariadia opatrenia na riešenie krízovej situácie podľa francúzskeho práva. Ak sa teda voči Ručiteľovi prijímú opatrenia na riešenie krízovej situácie, môže to mať za následok aj stratu kapitálu, ktorý držiteľia Warrantov investovali pri kúpe Warrantov (**riziko úplnej straty**).

## Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre cenné papiere?

**Žiadny systém záruk za vklady.** Na Warranty sa nevzťahuje systém ochrany vkladov. Investori preto môžu utrpieť úplnú stratu Investovaného kapitálu.

### Závislosť na vývoji ceny Podkladového aktíva:

Výber Podkladového aktíva Emitentom nie je nevyhnutne založený na jeho odhade budúcej výkonnosti vybraného Podkladového aktíva.

V dôsledku pákového efektu môžu cenové pohyby Podkladového aktíva (alebo dokonca ak nedôjde k očakávanému cenovému pohybu) neúmerne znížiť hodnotu Warrantov a dokonca ich znehodnotiť. V dôsledku toho existuje riziko straty, ktorá sa môže rovnať celkovému Investovanému kapitálu.

### Riziká spojené s profilom výplaty:

Ak je Referenčná cena **MINI Future Long** Warrantov rovnaká alebo nižšia ako Príslušná realizačná cena, Čiastka spätného odkúpenia bude rovná **nule (0)**, pričom sa nevykoná **žiadna** platba (**úplná strata**).

Ak Referenčná cena prekročí Príslušnú realizačnú cenu, Držiteľ Warrantu utrpí stratu, ak je Čiastka spätného odkúpenia nižšia ako kúpna cena, ktorú Držiteľ Warrantu zaplatil.

Ak je Referenčná cena **MINI Future Short** Warrantov rovnaká alebo vyššia ako Príslušná realizačná cena, Čiastka spätného odkúpenia bude rovná **nule (0)**, pričom sa nevykoná **žiadna** platba (**úplná strata**).

Ak je Referenčná cena nižšia ako Príslušná realizačná cena, Držiteľ Warrantu utrpí stratu, ak je Čiastka spätného odkúpenia nižšia ako kúpna cena, ktorú Držiteľ Warrantu zaplatil.

Už podané oznámenie o riadnom ukončení sa stane neúčinným, ak k príslušnému Dňu ukončenia alebo pred ním nastane Stop-Loss udalosť.

V prípade **MINI Future Long** Warrantov môže byť Čiastka spätného odkúpenia nulová, ak je Referenčná úroveň Stop-Lossu nižšia alebo sa rovná Príslušnej realizačnej cene.

V prípade **MINI Future Short** Warrantov môže byť Čiastka spätného odkúpenia nulová, ak je Referenčná úroveň Stop-Lossu vyššia alebo sa rovná Príslušnej realizačnej cene.

Je potrebné poznamenať, že ak nastane Stop-Loss udalosť, suma, ktorá sa má vyplatiť, sa rovná Čiastke spätného odkúpenia platnej v prípade Stop-Loss udalosti; Dátumom ocenenia je v tomto prípade deň, keď nastala Stop-Loss udalosť, najneskôr však deň, keď bola určená Referenčná úroveň Stop-Lossu a Čiastka spätného odkúpenia môže byť **nulová (0)** a platba sa **nevykoná**.

Pokiaľ nenastala Loss udalosť, platba Čiastky spätného odkúpenia sa nestane automaticky splatnou a vyplateľnou kedykoľvek počas doby platnosti Warrantov. Platba sa stane splatnou a vyplateľnou len vtedy, ak Držiteľ warrantu uplatní svoje právo spojené s Warrantom alebo ak Emitent ukončí Warrant.

Ak nastane Stop-Loss udalosť, akékoľvek predchádzajúce uplatnenie zo strany Držiteľa Warrantu sa následne stane neplatným v dôsledku výskytu následnej podmienky a Warranty sa automaticky uplatnia za výrazne zníženú Čiastku spätného odkúpenia (táto suma sa môže rovnať nule).

#### **Riziká spojené s neobmedzenou dobou:**

Warranty nemajú pevne stanovený Deň vyrovnania, a preto nemajú pevne stanovenú dobu platnosti.

Preto právo Držiteľa Warrantu spojené s Warrantom musí byť Držiteľom Warrantu uplatnené v stanovený deň uplatnenia podľa postupu uplatnenia uvedeného v Podmienkach pre Warranty, aby sa právo spojené s Warrantom uplatnilo. Aj keď má Držiteľ Warrantu právo uplatniť Warranty v určitých termínoch uplatnenia, tieto termíny môžu byť pre Držiteľa Warrantu nevýhodné. Držiteľ Warrantu sa musí sám rozhodnúť, či a do akej miery vedie uplatnenie Warrantu k nevýhodám pre Držiteľa Warrantu.

Okrem toho má Emitent právo ukončiť Warranty riadnym ukončením v súlade s Podmienkami pre Warranty v Riadny deň ukončenia. V prípade, že Emitent ukončí Warranty, Držiteľ Warrantu nemá možnosť ovplyvniť príslušný Riadny deň ukončenia, ktorý môže byť pre Držiteľa Warrantu nevýhodný.

Tak v prípade ukončenia Warrantov zo strany Emitenta, ako aj v prípade, že Warranty uplatní samotný Držiteľ Warrantu, nesie Držiteľ Warrantu riziko reinvestície, pretože je možné, že suma vyplatená Emitentom, ak sa uplatňuje, môže byť reinvestovaná na trhu len za menej výhodných trhových podmienok, než aké platili v čase nákupu ukončeného alebo uplatneného Warrantu. Držiteľ Warrantu nesie riziko, že jeho očakávania zvýšenia hodnoty prostredníctvom alternatívnej investície sa prípadne nenaplnia.

#### **Riziká spojené s minimálnym počtom pre uplatnenie:**

Okrem toho Podmienky pre Warranty stanovujú, že právo na uplatnenie sa môže uplatniť len v súvislosti s určitým počtom Warrantov ("**Minimálny počet**"). Preto Držiteľia Warrantov, ktorí nemajú požadovaný Minimálny počet Warrantov, musia svoje Warranty buď predať, alebo si kúpiť ďalšie Warranty (pričom v oboch prípadoch vzniknú transakčné náklady). Predaj Warrantov však vyžaduje, aby sa našli účastníci trhu, ktorí sú ochotní kúpiť Warranty za zodpovedajúcu cenu. Ak sa nenájdu takí účastníci trhu, ktorí by ich boli ochotní kúpiť, hodnota Warrantov sa nemôže realizovať.

Ak podmienky uplatnenia opísané v Podmienkach pre Warranty nebudú splnené včas pred príslušným dátumom uplatnenia, Oznámenie o uplatnení bude neplatné a nulité a príslušné Warranty bude možné uplatniť až v nasledujúci dátum uplatnenia stanovený v Podmienkach pre Warranty.

Výnos z Warrantov sa môže znížiť v dôsledku časového posunu medzi dátumom uplatnenia Práv spojených s Warrantom a dátumom stanovenia sumy na vyplatenie pri ich uplatnení.

Riziko úplnej straty platí aj v prípade, že sa Práva spojené s Warrantom platne uplatnia.

**Narušenie trhu:** Riziko pre Držiteľov Warrantov spočíva v tom, že výskyt narušenia trhu opísaný v Podmienkach pre Warranty má nepriaznivý vplyv na hodnotu Warrantov. V dôsledku narušenia trhu môže dôjsť aj k oneskoreniu výplaty príslušnej sumy, ktorá má byť vyplatená.

**Úpravy, riziko ukončenia, riziko reinvestície:** Držiteľia Warrantu znášajú riziko úprav alebo ukončenia platnosti Warrantov zo strany Emitenta v súlade s Podmienkami pre Warranty. V prípade ich ukončenia môže byť Čiastka pri ukončení výrazne nižšia ako výška kapitálu investovaného do nákupu Warrantov. Držiteľia Warrantu môžu dokonca utrpieť **úplnú stratu** Investovaného kapitálu. Držiteľia Warrantu sú tiež vystavení riziku, že získané čiastky budú môcť reinvestovať len za menej výhodných podmienok (tzv. reinvestičné riziko).

**Riziká súvisiace s trhovou cenou:** Držiteľia Warrant znášajú riziká spojené s určovaním ceny Warrantov. Napríklad výkonnosť Podkladového aktíva, a teda aj výkonnosť Warrantov počas obdobia platnosti nie je možné predvídať v čase nákupu.

**Riziko likvidity:** Držiteľia Warrantu nesú riziko, že nemusí existovať likvidný sekundárny trh pre obchodovanie s Warrantmi a že nebudú môcť Warranty predať v určitom čase alebo za určitú cenu.

**Riziká spojené s Podkladovým aktívom:** Investícia do Warrantov s výmenným kurzom meny ako Podkladového aktíva môže podliehať podobným trhovým rizikám ako priama investícia do príslušnej(-ých) podkladovej(-ých) meny(-ien). To platí najmä vtedy, ak je príslušná mena menou rozvíjajúcou sa trhu. S menovými výmennými kurzami ako Podkladovým aktívom sa obchoduje 24 hodín denne v časových pásmach Austrálie, Ázie, Európy a Ameriky. Preto môže byť cenová hranica podľa Podmienok pre Warranty dosiahnutá, prekročená alebo klesnúť pod ňu kedykoľvek, a to aj mimo miestnych obchodných hodín alebo obchodných hodín Agentu pre výpočet alebo Predkladateľa ponuky.

**Riziká vyplývajúce z potenciálneho konfliktu záujmov:** Emitent, Ručiteľ, ako aj spoločnosti s nimi prepojené môžu sledovať záujmy, ktoré sú v rozpore so záujmami Držiteľov Warrantu alebo ich nezohľadňujú. Môže sa tak stať v súvislosti s výkonom ich iných funkcií alebo iných transakcií. Potenciálne konflikty záujmov môžu mať nepriaznivý vplyv na hodnotu Warrantov.

**Časť D - Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu**

**Za akých podmienok a v akom časovom harmonograme môžu investori investovať do tohto cenného papiera?**

**Všeobecné podmienky a očakávaný časový harmonogram ponuky**

Warranty bude ponúkať spoločnosť BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Paríž, Francúzsko, záujemcom počnúc od 14. júla 2023. Verejná ponuka sa končí uplynutím platnosti Prospektu a/alebo aktuálneho Základného prospektu.

**Podrobnosti o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu**

Prijatie Warrantov na kótovanie alebo obchodovanie s nimi sa v súčasnosti neplánuje.

**Odhad celkových výdavkov**

Investor môže kúpiť Warranty za emisnú alebo nákupnú cenu. Emitent ani Predkladateľ ponuky nebudú investorovi účtovať žiadne náklady nad rámec emisnej ceny alebo nákupnej ceny; podliehajú však nákladom, ktoré môžu kupujúcemu vzniknúť pri kúpe Warrantov v bankách alebo vo verejných sporiteľniach (Sparkassen) alebo prostredníctvom iných distribučných kanálov alebo príslušnej burzy cenných papierov, v mene ktorých sa Emitent ani Predkladateľ ponuky nemôžu vyjadriť.

Počiatočná emisná cena zahŕňa vstupné náklady na každý konkrétny produkt (ku dňu Záverečných podmienok).

**Kto je predkladateľom ponuky a/alebo osoba žiadajúca o prijatie na obchodovanie?**

Predkladateľom ponuky je BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (so sídlom na adrese 1 Rue Laffitte, Paríž, 75009, Francúzsko, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), verejná obchodná spoločnosť podľa francúzskeho práva (*Société en Nom Collectif*), založená vo Francúzsku podľa francúzskeho práva.

**Prečo sa tento prospekt pripravuje?**

Primárnym cieľom ponuky je podporiť cieľ dosiahnutia zisku. Emitent použije čistý výnos z emisie výlučne na zabezpečenie svojich záväzkov z Warrantov voči Držiteľom Warrantu.