

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

**Final Terms No. 79609-001  
dated 6 June 2024**

**in connection with the Base Prospectus dated 24 October 2023 for the issue of new  
Warrants, continuation of the public offer 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**

**UNLIMITED TURBO Long Warrants**

**linked to indices**

**Note: The validity of the foregoing Base Prospectus dated 24 October 2023 under which the Warrants described in these Final Terms are issued expires on 24 October 2024. 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 24 October 2024 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, continuation of the public offer 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 following the Base Prospectus dated 24 October 2023.

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

**and**

**offered by  
BNP Paribas Financial Markets 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 2023 (as supplemented by the Supplements dated 1 December 2023, 27 December 2023, 19 April 2024 and 23 May 2024 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 UNLIMITED TURBO Long Warrants linked to indices (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 2023 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 with ISIN</b>                       | <b>Website</b>   |
|---|--|
| DAX® Index (Performance Index), ISIN DE0008469008 | <a href="http://www.dax-indices.com">www.dax-indices.com</a> |

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

**All index information contained in these Final Terms, including the information about the method of calculation of the individual components of the index and any changes in them are based on publicly available information created by the Reference Source(s). The Issuer has not verified this information for correctness.**

### **Description of the index:**

#### **DAX® Index (Performance Index)**

The DAX® Index (Performance Index) ("DAX®") measures the performance of the 40 largest companies regarding market capitalization that are listed in the regulated market at the Frankfurt Stock Exchange (FWB®). The selection of its constituents follows a clear rule-based approach.

The regular review of the Dax®-Indices takes place twice a year (March and September).

The Deutsche Börse Group calculates the DAX® since July 1, 1988. Since September 2019 the DAX® is administered by STOXX Ltd.

The DAX® is calculated each second from Xetra prices starting at 9:06 am latest, until 5:30 pm.

As a Performance Index it considers the reinvestment of all dividends.

The issuer does not guarantee for the actuality or the availability of the price data and information. Updates on the Index that happen during the lifetime of the securities will not be published by the issuer.

**Although certain methods are currently used to calculate the index, no guarantee can be given that the calculation methods used will not be modified or changed in a manner that may affect payments to the holders of Warrants.**

### **Licence notice:**

#### **DAX® Index (Performance Index)**

This financial instrument is neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by Deutsche Börse AG (the "Licensor"). The Licensor does not give any explicit or implicit warranty or representation, neither regarding the results deriving from the use of the Index and/or the Index Trademark nor regarding the Index value at a certain point in time or on a certain date nor in any other respect. The Index is calculated and published by the Licensor. Nevertheless, as far as admissible under statutory law the Licensor will not be liable vis-à-vis third parties for potential errors in the Index. Moreover, there is no obligation for the Licensor vis-à-vis third parties, including investors, to point out potential errors in the Index.

Neither the publication of the Index by the Licensor nor the granting of a license regarding the Index as well as the Index Trademark for the utilization in connection with the financial instrument or other securities or financial products, which one derived from the Index, represents a recommendation by the Licensor for a capital investment or contains in any manner a warranty or opinion by the Licensor with respect to the attractiveness of an investment in this product.

In its capacity as sole owner of all rights to the Index and the Index Trademark the Licensor has solely licensed to the issuer of the financial instrument and its affiliates the utilization of the Index and the Index Trademark as well as any reference to the Index and the Index Trademark in connection with the financial instrument.

## **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 an UNLIMITED TURBO Long 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) 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 Knock-Out Event and to the provisions of para. (3), the Redemption Amount (the "**Redemption Amount**") in the case of an **UNLIMITED TURBO 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. (6).

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.

- (3) If a Knock-Out Event occurs during the Observation Period, the Warrants will expire and become worthless. In this case, no payment will be made to Warrant Holders.
- (4) The Issuer will pay the Redemption Amount per Warrant to each Warrant Holder at the latest on the Settlement Date.
- (5) 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 real-time gross settlement system owned and operated by the Eurosystem (T2) (or any successor/replacement system thereto) is open.

**"Calculation Agent"**: means BNP Paribas Financial Markets S.N.C., 20 boulevard des Italiens, 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.

**"Dividend Cost Rate"**: The following provisions apply to an **UNLIMITED TURBO Long Warrant** linked to a performance index: Subject to other provisions of these Terms and Conditions of the Warrants, in the event that dividend payments are made for the Index Components included in the index, the Relevant Strike shall be adjusted. On the ex-date (the date from which the Index Components is quoted "ex dividend"), such amount as is determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*) as the taxes or other levies and costs incurred in connection with the distribution of the dividend approved by resolution of the general meeting of the stock corporation by way of reverse charge shall be added to the "new" Relevant Strike when the latter is determined.

**"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 28 June 2024.

**"Financing Period"**: means the period between the day on which the Reference Rate was last redetermined and published (including) – not taking into account the day of the current adjustment of the Relevant Strike – until the day of the current adjustment of the Relevant Strike (excluding).

**"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).

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

**"Index Components"**: means the components on which the Underlying is based.

**"Index Exchange"**: means the securities exchanges/trading systems on which the Index Components included in the index and referred to by the Reference Source in order to calculate the index are traded.

**"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.

**"Knock-Out Event"**: means for an **UNLIMITED TURBO Long Warrant** the event when the Observation Price reaches or falls below the Relevant Strike during the Observation Period.

**"Observation Period"**: The Observation Period begins at the time when the first price defined under "Observation Price" is available, and ends upon determination of the Reference Price or the Knock-Out Event (each inclusive). § 4 applies *mutatis mutandis* to the beginning of the Observation Period.

**"Observation Price"**: means any price of the Underlying determined and published by the Reference Source during the Observation Period as the official price, starting with the first price officially determined at the beginning of the Observation Period (7 June 2024).

**"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 the price of the Underlying as determined and published by the Reference Source on the Valuation Date as official closing price.

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> the Reference Rate allocated to the Underlying in the table at the end of § 1 as currently published on the website listed in the table below under "Reference Rate/website".

In the event that the 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 and where it will be published; 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 the Reference Rate or in the determining body that has or may have an influence on the level of the Reference Rate,
- (b) the Reference Rate is cancelled without a replacement,
- (c) the determining body is unable to calculate the Reference Rate, or
- (d) the Reference Rate can no longer be used due to statutory requirements,

the Calculation Agent shall, at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*), replace the Reference Rate with the Reference Rate then prevailing in the market. The 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 with effect from each Adjustment Date and applies from each Adjustment Date (including) until the next Adjustment Date (excluding). 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 an **UNLIMITED TURBO Long Warrant** linked to a **performance index**:

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

(wherein **"RR"**= Reference Rate, **"T"**= Adjustment Dates and **"DIVK"**= Dividend Cost Rate)

**"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.

**"Trading Day"**: means any day on which, with respect to the Underlying,

- (a) the Reference Source, the Futures Exchange and the Index Exchange are open for regular trading, and
- (b) the price of the Underlying is determined by the Reference Source specified in the table at the end of § 1.

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

For the purposes of these Terms and Conditions of the Warrants one index point corresponds to one monetary unit of the respective Reference Currency.

**"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 Knock-Out Event occurs.

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.

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

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 1 (UNLIMITED TURBO Long Warrants)

| WKN and ISIN of the Warrants/<br>Issue Size* | Underlying*<br>(Index with ISIN)             | Option Type | Reference Currency* | Reference Source*              | Futures Exchange** | Ratio* | Initial Strike*<br>in index points | Initial Financing Spread*/<br>Financing Spread range and deviation* |                                | Reference Rate*/<br>website            |
|--|--|-------------|---------------------|--------------------------------|--------------------|--------|------------------------------------|---|--------------------------------|--|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 /<br>500,000         | DAX® Index (Performance Index), DE0008469008 | Long        | EUR                 | Deutsche Börse AG <sup>1</sup> | Eurex              | 0.01   | 18,525.0000                        | 4%  | 5% (+/- 2.50 percentage point) | EURIBOR 1M /<br>www.emmi-benchmarks.eu |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 /<br>500,000         | DAX® Index (Performance Index), DE0008469008 | Long        | EUR                 | Deutsche Börse AG <sup>1</sup> | Eurex              | 0.01   | 18,500.0000                        | 4%  | 5% (+/- 2.50 percentage point) | EURIBOR 1M /<br>www.emmi-benchmarks.eu |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 /<br>500,000         | DAX® Index (Performance Index), DE0008469008 | Long        | EUR                 | Deutsche Börse AG <sup>1</sup> | Eurex              | 0.01   | 18,475.0000                        | 4%  | 5% (+/- 2.50 percentage point) | EURIBOR 1M /<br>www.emmi-benchmarks.eu |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 /<br>500,000         | DAX® Index (Performance Index), DE0008469008 | Long        | EUR                 | Deutsche Börse AG <sup>1</sup> | Eurex              | 0.01   | 18,450.0000                        | 4%  | 5% (+/- 2.50 percentage point) | EURIBOR 1M /<br>www.emmi-benchmarks.eu |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 /<br>500,000         | DAX® Index (Performance Index), DE0008469008 | Long        | EUR                 | Deutsche Börse AG <sup>1</sup> | Eurex              | 0.01   | 18,425.0000                        | 4%  | 5% (+/- 2.50 percentage point) | EURIBOR 1M /<br>www.emmi-benchmarks.eu |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 /<br>500,000         | DAX® Index (Performance Index), DE0008469008 | Long        | EUR                 | Deutsche Börse AG <sup>1</sup> | Eurex              | 0.01   | 18,400.0000                        | 4%  | 5% (+/- 2.50 percentage point) | EURIBOR 1M /<br>www.emmi-benchmarks.eu |

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

\*\* and/or the respective principal futures exchange on which futures and option contracts in relation to the Underlying are traded

EURIBOR = Euro Interbank Offered Rate

<sup>1</sup> here the electronic trading system Xetra

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)
- (a) The Warrants will be deemed automatically exercised and become worthless as soon as a Knock-Out Event occurs. In this case, no payment will be made to Warrant Holders.
  - (b) 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. (1)(c) 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 Knock-Out Event occurring on or before the determination of the Reference Price on the Exercise Date: In other words, if a Knock-Out Event occurs after exercise according to this § 2 para. (1)(b), this will result in the exercise subsequently becoming invalid and § 2 para. (1)(a) applying instead.
- (c) 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. (1)(b), 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. (1)(b), 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.

- (2) 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 28 June 2024 (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 Knock-Out 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) (including the reference to para. (3) and (6)).

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

## § 3

### Adjustments, extraordinary termination

- (1) If the Underlying is no longer calculated and published by the Reference Source but by another person, company or institution that the Calculation Agent considers suitable (the "**Successor Reference Source**"), the applicable



price shall be calculated, if applicable, on the basis of the index calculated and published by the Successor Reference Source. Any reference 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 Reference Source.

- (2) If the Underlying is at any time cancelled and/or replaced with another index which, as determined by the Calculation Agent, is calculated and composed according to the same or a comparable formula and manner as the previous Underlying, the latter index shall serve as the basis for calculating the Redemption Amount (the "**Successor Underlying**"). The Successor Underlying and the date on which it first becomes applicable shall be published 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 contained in these Terms and Conditions of the Warrants shall then, where the context allows, be deemed a reference to the Successor Underlying.
- (3) If
- (a) the Underlying is permanently cancelled or temporarily suspended,
  - (b) the formula and manner of the previous calculation or the composition of the Underlying is changed by the Reference Source in such a way that, as determined by the Calculation Agent, the index is no longer comparable with the previous Underlying,
  - (c) the Underlying is replaced by the Reference Source with an index that, as determined by the Calculation Agent, is no longer comparable with respect to its method of calculation or composition with the previous Underlying,
  - (d) the Reference Source, as determined by the Calculation Agent, is not in a position to calculate the Underlying, except for reasons that at the same time constitute a Market Disruption as defined in § 4, or
  - (e) events other than those described above occur for which the Issuer is not accountable which, in the opinion of the Issuer and the Calculation Agent at their reasonable discretion, are comparable to those events in terms of their economic effects and may have an influence on the calculated value of the Underlying,

(each an "**Adjustment Event**") and provided that the Warrants have not been terminated in accordance with para. (4), 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 and/or the occurrence of the events described in para. (3). For the purposes of calculating the relevant price of the Underlying the Calculation Agent shall use the calculation method used by the Reference Source immediately prior to the change in, or cancellation of, the Underlying and, moreover, only on the basis of the Index Components underlying the Underlying immediately prior to its change or cancellation, except with respect to changes relating to the calculation to determine the Underlying which had already been provided for in the event of a change in the composition of the Index Components. The Issuer shall publish any continuation of the calculation of the index in accordance with § 9 of Part B of the Terms and Conditions of the Warrants (General Conditions) without undue delay.

- (4) 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).

- (5) 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).
- (6) 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 (5) 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 Knock-Out Event or use a replacement price of the Underlying (instead of the Observation Price) in determining whether a Knock-Out Event has occurred.
- (2) "**Market Disruption**" means:
  - (a) the suspension or material restriction of trading (i) in the Index Components contained in the Underlying on the Index Exchange, provided that such Index Components represent at least 20% of the market capitalisation of all Index Components included in the Underlying or (ii) in futures or option contracts linked to the Underlying on the Futures Exchange,
  - (b) an event that interrupts or impairs the ability of market participants (i) to carry out transactions in Index Components representing at least 20% of the market capitalisation of all Index Components, or to obtain market prices for such Index Components, or (ii) to carry out transactions in futures or option contracts linked to the Underlying on the Futures Exchange,
  - (c) that the Index Exchange in respect of Index Components representing at least 20% of the market capitalisation of all Index Components or the Futures Exchange closes before its normal close of trading. This shall not apply if the Index Exchange or Futures Exchange announces the close of trading at least one hour prior to the actual close of trading or, if earlier, prior to the latest time for submitting orders to the Index Exchange or Futures Exchange for execution at the valuation time on the relevant Trading Day or
  - (d) if the performance of the index deviates from the performance of the futures or option contracts linked to

the index that serve as hedging instruments by more than 0.5 per cent.

- (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 on the basis of the manner and method of calculation of the Underlying that applied immediately before the Market Disruption occurred. In this context, the Calculation Agent shall value the Index Components at the price defined on the Index Exchange for the time of determination on the date originally appointed and not on the postponed date. If the Market Disruption is based on the fact that a Market Disruption has occurred in relation to an individual Index Component, the Calculation Agent shall determine the price of the relevant Index Component at its reasonable discretion (Sec. 317 *BGB*).

## Additional Information

### Use of proceeds from the issue:

#### **Statement of purpose for which the proceeds from the issue will be used**

The Issuer will use the net proceeds from the issue exclusively to hedge the liabilities it has under the Warrants towards Warrant Holders.

#### **Admission of the Warrants to trading:**

#### **Listing and admission to trading**

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

#### **Terms and conditions of the offer:**

#### **Offer period**

The offer of the Warrants begins on 7 June 2024 and ends at the end of validity of the Prospectus and/or the then current Base Prospectus.

The validity of the Base Prospectus dated 24 October 2023 ends on 24 October 2024. From this point in time onwards, these Final Terms with respect to those Warrants whose term has not been terminated by 24 October 2024 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, continuation of the public offer and increase of the issue size of previously issued Warrants following the Base Prospectus dated 24 October 2023.

The Issuer reserves the right to refrain from issuing the Warrants without giving reasons.

#### **Distributing Agents**

Banks, public savings banks (*Sparkassen*) and other financial intermediaries

#### **Counterparty and underwriter**

BNP Paribas Financial Markets S.N.C.

#### **Subscription process**

N/A

#### **Issuance currency**

EUR

#### **Issue date (value date)**

11 June 2024

#### **Initial issue price and Issue Size per series**

The initial issue price and the volume per Warrant of the individual series of Warrants is shown in the table below. The initial issue price per Warrant or per Warrant of the individual series of Warrants includes the product-specific entry costs as shown in the table below.

After that, the selling price will be determined by BNP Paribas Financial Markets S.N.C. on an ongoing basis.

The Issuer reserves the right to increase the Issue Size of the Warrants.

| ISIN         | Initial issue price in EUR | Product-specific entry costs included in the initial issue price (as at the date of these Final Terms) | Issue Size |
|--------------|----------------------------|--|------------|
| DE000BB1M091 | 2.19                       | 0  | 500,000    |
| DE000BB1M1A3 | 2.44                       | 0  | 500,000    |
| DE000BB1M1B1 | 2.69                       | 0  | 500,000    |
| DE000BB1M1C9 | 2.94                       | 0  | 500,000    |
| DE000BB1M1D7 | 3.19                       | 0  | 500,000    |
| DE000BB1M1E5 | 3.44                       | 0  | 500,000    |

#### **Member State(s) for which use of the Prospectus by the authorised offeror(s) is permitted**

Belgium, Czech Republic, Denmark, Estonia, Spain, Finland, France, Greece, Hungary, Ireland, Italy, Lithuania, Luxembourg, Latvia, The Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Sweden, Slovenia and Slovakia

#### **Specification of the tranche reserved for certain markets if the Warrants are offered on the markets of two or more states at the same time**

N/A

#### **Details (names and addresses) of**

N/A

dealer(s)

Process for notification of the amount allotted to applicants and indication whether dealing in the Warrants may begin before notification is received in respect of the Warrants

N/A

**Additional information:**

**Statement pursuant to Article 29(2) of the EU Benchmark Regulation**

Amounts payable under these Warrants are calculated by reference to the following Benchmarks provided by the following administrators:

**Administrator**

**Benchmark**

As at the date of these Final Terms the respective administrator (the "**Administrator**") is included as Administrator in the register of Administrators and Benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the EU Benchmark Regulation.

STOXX Ltd.

DAX® Index (Performance Index)

Yes

European Money Markets Institute (EMMI)

EURIBOR 1M

Yes

Current information about whether the respective Administrator is included in the register of Administrators and Benchmarks is published as at the date of 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).

## Summary

### Section A – Introduction and warnings

#### Warnings

- a) This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus.
- b) Any decision to invest in the relevant Warrants should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor;
- c) Investors may lose all (total loss) or part of the invested capital.
- d) Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus including any Supplements and the Final Terms before the legal proceedings are initiated.
- e) Civil liability attaches to BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (the "**Issuer**"), who in its capacity as Issuer of the Warrants has assumed responsibility for this Summary including any translations, or the persons who have tabled this Summary including any translations thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the relevant Warrants.
- f) **Investors are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.**

#### Introductory information

|  |  |
|--|--|
| <b>Name and securities identification number:</b>  | UNLIMITED TURBO Long Warrants linked to indices (the " <b>Warrants</b> "),<br>ISIN: / WKN: see table   |
| <b>Identity and contact details of the Issuer:</b> | The Issuer has its registered office at Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Germany. Its legal entity identifier (LEI) is 549300TS3U4JKMR1B479 and its telephone number is +49 (0) 69 7193-0  |
| <b>Competent authority:</b>                        | The German Federal Financial Supervisory Authority ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). The business address of BaFin (securities supervision) is Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany and its telephone number is +49 (0) 228 41080. |
| <b>Date of approval of the Base Prospectus:</b>    | 24 October 2023  |

### Section B – Key information on the Issuer

#### Who is the Issuer of the securities?

|  |   |
|--|---|
| <b>Domicile and legal form:</b>            | The Issuer has its registered office in Frankfurt am Main. Its business address is Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Germany.<br><br>The Issuer is a company with limited liability ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ) incorporated in Germany under the laws of Germany and its legal entity identifier (LEI) is 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Principal activities:</b>               | Issuance of securities  |
| <b>Major shareholders:</b>                 | The sole shareholder of BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH is BNP Paribas S.A., a listed public limited company (" <i>société anonyme</i> ") incorporated under the laws of France.   |
| <b>Identity of key managing directors:</b> | The managing directors of the Issuer are <i>Grégoire Toub Blanc</i> and <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Identity of statutory auditors:</b>     | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Germany, has been appointed as statutory auditor.   |

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

The financial information shown below has been taken from the Issuer's audited annual financial statements for the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2023.

**Table 1: Income statement - non-equity securities**

|                               | Annual financial statements as at<br>31 December 2023<br>in EUR | Annual financial statements as at<br>31 December 2022<br>in EUR |
|-------------------------------|---|---|
| Result of ordinary activities |   |   |
| Other operating income        | 647,058.83  | 783,010.31  |
| Other operating expenses      | -647,058.83   | -783,010.31   |
| Net profit for the year       | 0   | 0   |

**Table 2: Balance sheet -non-equity securities**

|  | Annual financial statements as at<br>31 December 2023<br>in EUR | Annual financial statements as at<br>31 December 2022<br>in EUR |
|--|---|---|
|  |   |   |

| <b>Receivables and other assets</b>                                 |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Receivables from affiliated companies                               | 180,935,589.44   | 8,285,000.00     |
| Other assets (assets/current assets)                                | 7,014,600,801.88 | 4,207,327,744.69 |
| <b>Liabilities</b>  |                  |                  |
| Bonds (liabilities/payables)  | 4,321,474,506.21 | 2,361,510,475.11 |
| Other liabilities (liabilities/payables)                            | 2,874,061,885.11 | 1,854,102,269.58 |
| Net financial debt (long term debt plus short-term debt minus cash) | 0                | 0                |

**Table 3: Cash flow statement - non-equity securities**

|  | <b>For the period from<br/>1 January to 31 December 2023<br/>in EUR</b> | <b>For the period from<br/>1 January to 31 December 2022<br/>in EUR</b> |
|--|---|---|
| Net Cash flows from operating activities | 13,899.18   | -13,222.76  |
| Net Cash flows from financing activities | -   | -   |
| Net Cash flow from investing activities  | -   | -   |

**What are the key risks that are specific to the Issuer?**

**Security holders bear the issuer risk/credit risk:** Subject to the Guarantee provided by BNP Paribas S.A. as Guarantor for the due payment of all amounts to be paid under the securities issued by the Issuer, security holders are exposed to the risk of the Issuer not being able to meet its obligations under the securities, e.g. in the event that it becomes insolvent (illiquid/overindebted). If the Issuer becomes insolvent, this may even result in security holders losing the capital they invested when they purchased the securities (**risk of total loss**).

**Security holders bear the risk of non-performance of the control and profit transfer agreement:** A control and profit transfer agreement is in place between BNP Paribas S.A. and the Issuer. Under this agreement, BNP Paribas S.A. in particular has an obligation to compensate any net loss the Issuer may otherwise generate in a financial year during the term of the control and profit transfer agreement. Investors who have invested in the securities issued by the Issuer are therefore exposed to the risk of the Issuer not being able to meet its obligations to security holders at all or not being able to meet them completely or in due time if BNP Paribas S.A. does not meet its obligations to the Issuer under the control and profit transfer agreement at all, or does not meet them completely or in due time. In this case, security holders may lose all the capital they invested when they purchased the securities (**risk of total loss**).

**Section C – Key information on the securities**

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

**Type and form of securities**

The Warrants are issued in the form of bearer bonds (*Inhaberschuldverschreibungen*) under German law as defined in Sec. 793 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). The Warrants are freely transferable and not subject to any restrictions.

**Rights attached to the securities**

The Warrants do not bear interest.

Each Warrant entitles the Warrant Holder to receive a Redemption Amount upon exercise as described under "Payment of returns" below.

Redemption

Warrant Rights may only be exercised for at least 1,000 Warrants (the "**Minimum Number**").

The Warrant Holder must actively declare at the latest two Bank Business Days before the Exercise Date that it exercises the Warrant Rights.

The Warrant Rights will automatically be deemed exercised as soon as a Knock-Out Event occurs.

The Warrant Holder shall have the right to demand payment of the Redemption Amount by the Issuer on the Settlement Date.

Early redemption

The Issuer shall have the right to terminate the Warrants by ordinary termination from a predetermined date onwards. Upon ordinary termination by the Issuer, the Warrant Holder shall have the right to demand payment of the Redemption Amount by the Issuer on the Settlement Date.

If an Adjustment Event has occurred with respect to the Underlying, the Issuer may have the right to adjust the Warrant Right in accordance with the Terms and Conditions of the Warrants or to terminate the Warrants by extraordinary termination. In the event of an extraordinary termination as aforesaid, the Issuer shall pay the Termination Amount within four Bank Business Days after notification of the termination. In this case, the Termination Amount may in certain circumstances be significantly lower than the purchase price paid for the Warrant and may be as low as zero (0) (total loss of the Invested Capital).

Payment of returns

The Redemption Amount per Warrant shall be paid to the Warrant Holder in the Settlement Currency at the latest on the Settlement Date.

The Redemption Amount for **UNLIMITED TURBO Long** Warrants shall be equal to the difference between the Reference Price and the Relevant Strike, multiplied by the Ratio if the Observation Price has **not** reached or fallen below the Relevant Strike during the Observation Period.

If the amount determined as aforesaid is zero or a negative value, the Warrants will expire and become worthless. In this case, no payment will be made to Warrant Holders.

If applicable, the amount may be converted from the Reference Currency of the Underlying into the Settlement Currency.

In the event of an extraordinary termination of the Warrants by the Issuer, the Termination Amount per Warrant payable by the Issuer to the Warrant Holders shall be equal to an amount determined by the Calculation Agent at its reasonable discretion to be the appropriate market price immediately prior to the event giving rise to the right to terminate.

In the event of an ordinary termination of the Warrants by the Issuer, the amount payable to the Warrant Holder shall be equal to the Redemption Amount on the Termination Date.

**Limitations of the rights attached to the Warrants**

In certain circumstances, the Issuer has the right to make adjustments to the Terms and Conditions of the Warrants. Furthermore, the Issuer may have the right to terminate the Warrants by extraordinary termination if an Adjustment Event has occurred with respect to the Underlying. In the event of an extraordinary termination as aforesaid, the Issuer shall pay the Termination Amount within four Bank Business Days after notification of the termination.

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Issue date (value date)</b> | 11 June 2024   |
| <b>Observation Period</b>      | The Observation Period begins at the time when the first price defined under "Observation Price" is available and ends upon determination of the Reference Price or the Knock-Out Event (each inclusive).  |
| <b>Observation Price</b>       | means any price of the Underlying as determined and published by the Reference Source during the Observation Period as the official price, starting with the first price officially determined at the beginning of the Observation Period (7 June 2024). |

| WKN and ISIN of the Warrants/<br>Issue Size | Underlying<br>(Index with ISIN)                 | Option<br>Type | Reference<br>Source  | Futures<br>Exchange | Ratio | Initial Strike in<br>index points |
|---|---|----------------|----------------------|---------------------|-------|-----------------------------------|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 /<br>500,000        | DAX® Index (Performance Index),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex               | 0.01  | 18,525.0000                       |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 /<br>500,000        | DAX® Index (Performance Index),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex               | 0.01  | 18,500.0000                       |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 /<br>500,000        | DAX® Index (Performance Index),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex               | 0.01  | 18,475.0000                       |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 /<br>500,000        | DAX® Index (Performance Index),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex               | 0.01  | 18,450.0000                       |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 /<br>500,000        | DAX® Index (Performance Index),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex               | 0.01  | 18,425.0000                       |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 /<br>500,000        | DAX® Index (Performance Index),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex               | 0.01  | 18,400.0000                       |

**Status:**

The Warrants constitute direct and non-subordinate liabilities of the Issuer in respect of which the Issuer has not provided collateral. The Warrants rank pari passu in right of payment with each other and with any other present and future unsecured and non-subordinated liabilities of the Issuer, to the exclusion of liabilities ranking senior by operation of mandatory law.

|   |  |
|---|--|
| <b>Where will the securities be traded?</b> | N/A. An admission to listing or trading of the Warrants is currently not intended. |
|---|--|

|   |   |
|---|---|
| <b>Is there a guarantee attached to the securities?</b> | BNP Paribas S.A., Paris, France, (hereinafter referred to as the " <b>Guarantor</b> ") has provided an unconditional and irrevocable guarantee (hereinafter referred to as the " <b>Guarantee</b> ") for the due payment of all amounts to be paid under the Terms and Conditions of the Warrants if and as soon as the respective payment would be due under the Terms and Conditions of the Warrants. |
|---|---|

|  |  |
|--|--|
| <b>Who is the Guarantor of the securities?</b> |  |
| <b>Domicile and legal form:</b>                | The Guarantor is a public limited company (société anonyme) incorporated in France under the laws of France and its legal entity identifier (LEI) is R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. The address of its principal office is 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.  |
| <b>Principal activities:</b>                   | According to its own assessment, BNP Paribas S.A. is one of France's largest banks and has branches and subsidiaries in all major markets.   |
| <b>Major shareholders:</b>                     | As at 31 December 2023, the major shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), a public-interest société anonyme (stock corporation) acting on behalf of the Government of Belgium and holding 5.5% of the registered share capital, Amundi holding 5.4% of the registered share capital, BlackRock Inc. holding 6.9% of the registered share capital and the Grand Duchy of Luxembourg holding 1.1% of the registered share capital. To the best knowledge of BNPP, no shareholder other than SFPI, Amundi and BlackRock Inc. holds more than 5% of its capital or voting rights. |
| <b>Identity of key managing directors:</b>     | Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer of BNP Paribas S.A.  |
| <b>Identity of statutory auditors:</b>         | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), France<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), France<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), France  |



**What is the key financial information on the Guarantor?****Table 1: Income statement**

|   | 31 December 2023<br>(audited)<br>in million EUR | 31 December 2022<br>(audited)<br>in million EUR | First Quarter 2024<br>(unaudited)<br>in million EUR | First Quarter 2023<br>(unaudited)<br>in million EUR |
|---|---|---|---|---|
| Revenues                                  | 45,874  | 45,430  | 12,483  | 12,534*   |
| Cost of risk                              | (2,907)   | (3,003)   | (640)   | (592)*  |
| Net income attributable to equity holders | 10,975  | 9,848   | 3,103   | 3,173*  |

\* distributable

**Table 2: Balance sheet**

|  | 31 March 2024<br>(unaudited)<br>in million EUR | 31 December 2023<br>(audited)<br>in million EUR | 31 December 2022<br>(audited)<br>in million EUR |
|--|--|---|---|
| Total assets (Group)                                 | 2,700,042                                      | 2,591,499                                       | 2,663,748                                       |
| Consolidated loans to and receivables from customers | 859,213  | 859,200   | 857,020   |
| Consolidated deposits from customers                 | 973,165  | 988,549   | 1,008,056                                       |
| Shareholder's equity (Group share)                   | 125,011  | 123,742   | 121,237   |

The audited consolidated annual financial statements of the Guarantor for the years ended on 31 December 2022 and 31 December 2023 and the interim financial report for the three-month period ended on 31 March 2024 have been prepared according to the International Financial Reporting Standards (IFRS).

**What are the key risks that are specific to the Guarantor?**

**Insolvency risk/liquidity risk relating to the Guarantor:** Due to the potential Guarantee provided by BNP Paribas S.A. and the control and profit transfer agreement that is in place between the Issuer and the Guarantor, investors indirectly bear also the insolvency risk and liquidity risk relating to the Guarantor. The business of the Guarantor in its capacity as an international financial group is characterised by seven key risks (credit risk, counterparty risk and securitisation risk in the bank portfolio; operational risk; market risk; liquidity and refinancing risk; risks associated with the overall economic and market environment; regulatory risk; risks associated with BNPP's growth in its existing environment). If the Guarantor becomes insolvent, this may even result in Warrant Holders losing the capital they invested when they purchased the Warrants (**risk of total loss**).

**Resolution measures in relation to the Guarantor:** Moreover, measures taken in France in relation to BNP Paribas S.A. (in its capacity as a contracting party obligated to make compensation under the control and profit transfer agreement that is in place ) or BNP Paribas Group according to the transposition of the European Recovery and Resolution Directive into French law may have indirect adverse effects on the Issuer. Consequently, investors are also exposed to the risk of BNP Paribas S.A. not being able to meet its obligations under the control and profit transfer agreement – e.g. in the event that it becomes insolvent (illiquid/overindebted) or in the event that resolution measures under French law are ordered by the authorities. Therefore, if resolution measures are taken against the Guarantor, this may even result in Warrant Holders losing the capital they invested when they purchased the Warrants (**risk of total loss**).

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

**No deposit guarantee scheme.** The Warrants are not covered by a deposit guarantee scheme. **Investors may therefore sustain a total loss of the Invested Capital.**

**Dependence on the development of the price of the Underlying:**

The Issuer's selection of the Underlying is not necessarily based on its assessment of the future performance of the selected Underlying.

Due to the leverage effect, price movements of the Underlying (or even the non-occurrence of an expected price movement) may decrease the value of the Warrants disproportionately and even render it worthless. Consequently, there is a risk of loss which may be equal to the total Invested Capital.

**Risks associated with the payoff profile:**

If the Reference Price of UNLIMITED TURBO Long Warrants is equal to or lower than the Relevant Strike, the Redemption Amount will be **zero (0)**, whereupon **NO** payment would be made (**total loss**).

If the Reference Price exceeds the Relevant Strike, the Warrant Holder sustains a loss if the Redemption Amount is lower than the purchase price the Warrant Holder paid.

If the Observation Price of UNLIMITED TURBO Long Warrants reaches or falls below the Relevant Strike specified in the Terms and Conditions of the Warrants within the Observation Period, the Warrant shall expire and the Redemption Amount will be **zero (0)**, whereupon **NO** payment would be made (**total loss**).

A notice of ordinary termination already given shall become ineffective if a Knock-Out Event occurs on or before the relevant Termination Date; in the event of the occurrence of a Knock-Out Event the Redemption Amount will be **zero (0)**, whereupon **NO** payment would be made (**total loss**).

If a Knock-Out Event occurs, any prior exercise by the Warrant Holder becomes subsequently invalid due to the occurrence of the condition subsequent, and the Warrants are automatically exercised and become worthless. In this case, no payment will be made to Warrant Holders.

**Risks associated with an unlimited term:**

The Warrants do not have a fixed Settlement Date and, consequently, do not have a fixed term.

Therefore, the Warrant Right of the Warrant Holders as represented by the Warrants must be exercised by the Warrant Holder on a specified exercise date according to the exercise procedure specified in the Terms and Conditions of the Warrants in order to assert the Warrant Right. Even

if the Warrant Holder has the right to exercise the Warrants on certain exercise dates, such dates may be unfavourable for the Warrant Holder. The Warrant Holder has to decide for itself whether and to what extent exercise of the Warrant leads to a disadvantage for the Warrant Holder.

Moreover, the Issuer shall have the right to terminate the Warrants by ordinary termination in compliance with the Terms and Conditions of the Warrants on an Ordinary Termination Date. In the event that the Issuer terminates the Warrants, the Warrant Holder has no influence on the applicable Ordinary Termination Date, which may be unfavourable for the Warrant Holder.

Both in the event of a termination of the Warrants by the Issuer and in the event that the Warrants are exercised by the Warrant Holder itself, the Warrant Holder shall bear the reinvestment risk because it is possible that the amount paid out by the Issuer, if applicable, can only be reinvested on market terms less favourable than those prevailing when the terminated or exercised Warrant was purchased. The Warrant Holder bears the risk of its expectations of an increase in value through an alternative investment possibly not materialising.

**Risks associated with a minimum exercise number:**

Furthermore, the Terms and Conditions of the Warrants stipulate that the exercise right may only be exercised with respect to a specified number of Warrants (the "Minimum Number"). Therefore, Warrant Holders who do not have the required Minimum Number of Warrants either have to sell their Warrants or purchase additional Warrants (with transaction costs being incurred in either case). However, a sale of the Warrants requires that market participants are found who are willing to purchase the Warrants at a corresponding price. If no such market participants who are willing to purchase are found, the value of the Warrants cannot be realised.

If the conditions for exercise described in the Terms and Conditions of the Warrants are not met in due time before the relevant exercise date, the Exercise Notice will be null and void and exercise will only be possible again on the next exercise date provided for under the Terms and Conditions of the Warrants for the respective Warrants.

The yield from the Warrants may be reduced due to the time lag between the date the Warrant Rights are exercised and the date the amount payable on their exercise is determined.

The risk of a total loss applies even if the Warrant Rights are validly exercised.

**Market Disruptions:** The risk involved for Warrant Holders is that the occurrence of a market disruption described in the Terms and Conditions of the Warrants has an adverse effect on the value of the Warrants. Payment of the respective amount to be paid may also be delayed as a result of a market disruption.

**Adjustments, termination risk, reinvestment risk:** Warrant Holders bear the risk of the Warrants being adjusted or terminated by the Issuer in accordance with the Terms and Conditions of the Warrants. In the event that they are terminated, the Termination Amount may be significantly lower than the amount of capital invested in purchasing the Warrants. Warrant Holders may even sustain a **total loss** of the Invested Capital. Warrant Holders are also exposed to the risk of being able to reinvest amounts received only on less favourable terms (known as reinvestment risk).

**Market price risks:** Warrant Holders bear the risks associated with price determination for the Warrants. For example, the performance of the Underlying and thus the performance of the Warrants over the term cannot be foreseen at the time of purchase.

**Liquidity risk:** Warrant Holders bear the risk that there might be no liquid secondary market for trading the Warrants and of not being able to sell the Warrants at a certain time or price.

**Risks associated with the Underlying:** The rules of the index are subject to change by the sponsor of the index. The Issuer has no influence on such potential changes which may (adversely) affect the payment to be made to the holders of Warrants. If the Underlying is a price index, it should be noted that, unlike what is the case with performance indices, distributions of dividend on the shares included in the Underlying do not result in an increase of the level of the Underlying. Therefore, investors do not benefit from dividends or other distributions on the shares included in a price index.

**Risks from potential conflicts of interest:** The Issuer, the Guarantor as well as companies affiliated with them may pursue interests that conflict with Warrant Holders' interests or do not take them into account. This may be the case in connection with their performance of other functions or other transactions. Potential conflicts of interest may have an adverse effect on the value of the Warrants.

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

**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 Financial Markets S.N.C., Paris, France, to interested investors from 7 June 2024 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 Financial Markets S.N.C. (with registered office at 20 boulevard des Italiens, 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.

## Samenvatting

### Sectie A – Inleiding en waarschuwingen

#### Waarschuwingen

- a) Deze Samenvatting moet gelezen worden als een inleiding tot het Basisprospectus.
- b) Iedere beslissing om in de desbetreffende Warrants te beleggen moet zijn gebaseerd op een bestudering van het gehele Basisprospectus door de belegger.
- c) Beleggers kunnen het geïnvesteerde kapitaal geheel (totaal verlies) of gedeeltelijk verliezen.
- d) Indien een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, bestaat de kans dat de belegger die als eiser optreedt volgens het nationaal recht de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus, met inbegrip van eventuele Supplementen en de Definitieve Voorwaarden, moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld.
- e) Alleen BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (de "**Emittent**"), die in haar hoedanigheid van Emittent van de Warrants de verantwoordelijkheid voor deze Samenvatting op zich heeft genomen, met inbegrip van alle vertalingen ervan, en de personen die deze Samenvatting hebben ingediend, met inbegrip van alle vertalingen ervan, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld en uitsluitend indien de Samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwegen in de betreffende Warrants te beleggen.
- f) **Beleggers staan op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.**

#### Inleidende informatie

|   |  |
|---|--|
| <b>Naam en effectenidentificatiecode:</b>             | UNLIMITED TURBO Long Warrants gekoppeld aan indices (de " <b>Warrants</b> "),<br>ISIN: / WKN: zie tabel  |
| <b>Identiteit en contactgegevens van de Emittent:</b> | De Emittent heeft haar statutaire zetel te Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Duitsland. Haar identificatiecode voor juridische entiteiten (legal entity identifier - LEI) is 549300TS3U4JKMR1B479 en haar telefoonnummer is +49 (0) 69 7193-0.  |
| <b>Bevoegde autoriteit:</b>                           | De Duitse Federale Financiële Toezichhoudende Autoriteit ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i> - " <b>BaFin</b> "). Het kantooradres van de BaFin (effectentoezicht) is Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Duitsland en haar telefoonnummer is +49 (0) 228 41080. |
| <b>Datum van goedkeuring van het Basisprospectus:</b> | 24 oktober 2023  |

### Sectie B – Essentiële informatie over de Emittent

#### Wie is de Emittent van de effecten?

|  |  |
|--|--|
| <b>Zetel en rechtsvorm:</b>                    | De Emittent heeft haar statutaire zetel in Frankfurt am Main. Haar kantooradres is Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Duitsland.<br>De Emittent is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung - GmbH</i> ) opgericht in Duitsland naar Duits recht en haar identificatiecode voor juridische entiteiten (legal entity identifier - LEI) is 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Hoofdactiviteiten:</b>                      | Uitgifte van effecten  |
| <b>Belangrijke aandeelhouders:</b>             | De enige aandeelhouder van BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH is BNP Paribas S.A., een beursgenoteerde naamloze vennootschap (" <i>société anonyme</i> ") opgericht naar Frans recht.  |
| <b>Identiteit van voornaamste bestuurders:</b> | De bestuurders van de Emittent zijn <i>Grégoire Toublanc</i> en <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <b>Identiteit van wettelijke auditors:</b>     | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Duitsland, is benoemd tot wettelijk auditor.   |

#### Wat is de essentiële financiële informatie over de Emittent?

De hieronder vermelde financiële informatie is overgenomen uit de gecontroleerde jaarrekeningen van de Emittent voor de boekjaren afgesloten op 31 december 2022 en 31 december 2023.

**Tabel 1: Winst-en-verliesrekening - Effecten zonder aandelenkarakter**

|  | Jaarrekening per<br>31 december 2023<br>in EUR | Jaarrekening per<br>31 december 2022<br>in EUR |
|--|--|--|
| Resultaat uit normale bedrijfsactiviteiten |  |  |
| Overige bedrijfsinkomsten                  | 647.058,83                                     | 783.010,31                                     |
| Overige bedrijfskosten                     | -647.058,83                                    | -783.010,31                                    |
| Nettowinst over het jaar                   | 0  | 0  |

**Tabel 2: Balans - Effecten zonder aandelenkarakter**

|  | Jaarrekening per | Jaarrekening per |
|--|------------------|------------------|
|--|------------------|------------------|

|  | 31 december 2023<br>in EUR | 31 december 2022<br>in EUR |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Vorderingen en overige activa</b>   |                            |                            |
| Vorderingen op verbonden ondernemingen   | 180.935.589,44             | 8.285.000,00               |
| Overige activa<br>(activa/vlottende activa)  | 7.014.600.801,88           | 4.207.327.744,69           |
| <b>Passiva</b>   |                            |                            |
| Obligaties (passiva/schulden)  | 4.321.474.506,21           | 2.361.510.475,11           |
| Overige passiva (passiva/schulden)   | 2.874.061.885,11           | 1.854.102.269,58           |
| Netto financiële schuld (langlopende schuld plus kortlopende schuld minus kasmiddelen) | 0                          | 0                          |

**Tabel 3: Kasstroomoverzicht - Effecten zonder aandelenkarakter**

|  | Voor de periode van<br>1 januari tot 31 december 2023<br>in EUR | Voor de periode van<br>1 januari tot 31 december 2022<br>in EUR |
|--|---|---|
| Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten      | 13.899,18   | -13.222,76  |
| Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten | -   | -   |
| Nettokasstroom uit beleggingsactiviteiten    | -   | -   |

**Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Emittent?**

**De houders van de effecten dragen het Emittentrisico/kredietrisico:** Afhankelijk van de Garantie die door BNP Paribas S.A. als Garantieverstrekker wordt verstrekt voor de betaling van alle bedragen die betaald moeten worden in het kader van de door de Emittent uitgegeven effecten, zijn de houders van deze effecten blootgesteld aan het risico dat de Emittent niet in staat is haar verplichtingen in het kader van deze effecten na te komen, bijvoorbeeld in het geval dat zij insolvent wordt (illiquide/overmatige schuldenlast). Indien de Emittent insolvent wordt, kan dit er zelfs toe leiden dat de houders van effecten het kapitaal verliezen dat zij bij de aankoop van de effecten hebben geïnvesteerd (**risico van totaal verlies**).

**De houders van effecten dragen het risico van niet-nakoming van de controle- en winstoverdrachtsovereenkomst:** Tussen BNP Paribas S.A. en de Emittent is een controle- en winstoverdrachtsovereenkomst van kracht. Krachtens deze overeenkomst heeft BNP Paribas S.A. in het bijzonder de verplichting om elk nettoverlies te compenseren dat de Emittent anders zou genereren in een boekjaar gedurende de looptijd van de controle- en winstoverdrachtsovereenkomst. Beleggers die in de door de Emittent uitgegeven effecten hebben belegd zijn derhalve blootgesteld aan het risico dat de Emittent haar verplichtingen jegens de houders van de effecten helemaal niet, niet volledig of niet tijdig kan nakomen indien BNP Paribas S.A. haar verplichtingen jegens de Emittent in het kader van de controle- en winstoverdrachtsovereenkomst helemaal niet, niet volledig of niet tijdig nakomt. In dat geval kunnen de houders van effecten al het kapitaal verliezen dat zij bij de aankoop van de effecten hebben geïnvesteerd (**risico van totaal verlies**).

**Sectie C – Essentiële informatie over de effecten**

**Wat zijn de hoofdkenmerken van de effecten?**

**Type en vorm van de effecten**

De Warrants worden uitgegeven in de vorm van obligaties aan toonder (*Inhaberschuldverschreibungen*) naar Duits recht zoals gedefinieerd in Sec. 793 van het Duits Burgerlijk Wetboek (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*). De Warrants zijn vrij overdraagbaar en niet onderworpen aan enige beperking.

**Rechten verbonden aan de effecten**

De Warrants dragen geen rente.

Iedere Warrant geeft de Warranhouder het recht om een Aflossingsbedrag te ontvangen bij uitoefening zoals beschreven onder "Betaling van aflossingen" hieronder.

Aflossing

Warrantrechten kunnen enkel worden uitgeoefend voor ten minste 1.000 Warrants (het "**Minimumaantal**").

De Warranhouder moet ten minste twee Bankwerkdagen voor de Uitoefendatum actief verklaren dat hij de Warrantrechten uitoefent.

De Warrantrechten zullen automatisch geacht worden te zijn uitgeoefend zodra een Knock-Out Gebeurtenis zich voordoet.

De Warranhouder zal het recht hebben om de betaling van het Aflossingsbedrag door de Emittent op de Afwikkeldatum te eisen.

Vroegtijdige aflossing

De Emittent zal het recht hebben om de Warrants te beëindigen door gewone beëindiging vanaf een vooraf bepaalde datum. Bij een gewone beëindiging door de Emittent, zal de Warranhouder het recht hebben om de betaling van het Aflossingsbedrag door de Emittent op de Afwikkeldatum op te eisen.

Indien zich een Aanpassingsgebeurtenis heeft voorgedaan met betrekking tot de Onderliggende Waarde, kan de Emittent het recht hebben om het Warrantrecht aan te passen in overeenstemming met de Voorwaarden van de Warrants of om de Warrants te beëindigen door een buitengewone beëindiging. In geval van een voornoemde buitengewone beëindiging, zal de Emittent het Beëindigingsbedrag binnen vier Bankwerkdagen na kennisgeving van de beëindiging betalen. In een dergelijk geval kan het Beëindigingsbedrag onder bepaalde omstandigheden aanzienlijk lager zijn dan de aankoopprijs die is betaald voor de Warrant en kan het zelfs zo laag zijn als nul (0) (**totaal verlies van het Belegd Kapitaal**).

Betaling van aflossingen

Het Aflossingsbedrag per Warrant zal uiterlijk op de Afwikkeldatum in de Afwikkelvaluta aan de Warranhouder worden betaald.

Het Aflossingsbedrag voor de **UNLIMITED TURBO Long Warrants** zal gelijk zijn aan het verschil tussen de Referentiekopers en de Relevante Uitoefenprijs, vermenigvuldigd met de Ratio indien de Waarnemingskoers de Relevante Uitoefenprijs tijdens de Waarnemingsperiode **niet** heeft bereikt of daaronder is gedaald.

Indien het bedrag zoals hiervoor bepaald nul of een negatieve waarde is, zullen de Warrants vervallen en waardeloos worden. In dat geval zal er geen betaling aan de Warrantheouders plaatsvinden.

Indien van toepassing, kan het bedrag worden geconverteerd van de Referentievaluta van de Onderliggende Waarde naar de Afwikkelvaluta.

In het geval van een buitengewone beëindiging van de Warrants door de Emittent, zal het door de Emittent aan de Warrantheouders te betalen Beëindigingsbedrag per Warrant gelijk zijn aan een bedrag dat door de Berekeningsagent naar eigen redelijke beoordeling wordt vastgesteld als de toepasselijke marktprijs onmiddellijk voorafgaand aan de gebeurtenis die aanleiding geeft tot het recht op beëindiging.

In het geval van een gewone beëindiging van de Warrants door de Emittent, zal het te betalen bedrag aan de Warrantheouder gelijk zijn aan het Aflossingsbedrag op de Beëindigingsdatum.

#### Beperkingen van de aan de Warrants verbonden rechten

In bepaalde omstandigheden heeft de Emittent het recht om de Voorwaarden van de Warrants te wijzigen. Bovendien kan de Emittent het recht hebben om de Warrants te beëindigen door een buitengewone beëindiging indien zich een Aanpassingsgebeurtenis heeft voorgedaan met betrekking tot de Onderliggende Waarde. In het geval van een buitengewone beëindiging zoals hiervoor vermeld, zal de Emittent het Beëindigingsbedrag binnen vier Bankwerkdagen na kennisgeving van de beëindiging betalen.

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Uitgiftedatum (waarderingdag)</b> | 11 juni 2024  |
| <b>Waarnemingsperiode</b>            | De Waarnemingsperiode begint op het moment dat de eerste prijs als gedefinieerd onder "Waarnemingsprijs" beschikbaar is en eindigt bij de vaststelling van de Referentiekopers of de Knock-Out Gebeurtenis (waarbij beide voornoemde mogelijke eindmomenten binnen de Waarnemingsperiode vallen). |
| <b>Waarnemingsprijs</b>              | betekent elke prijs van de Onderliggende Waarde zoals vastgesteld en gepubliceerd door de Referentiebron gedurende de Waarnemingsperiode als de officiële prijs, te beginnen met de eerste prijs die officieel wordt vastgesteld aan het begin van de Waarnemingsperiode (7 juni 2024).           |

| WKN en ISIN van de Warrants/<br>Omvang van de uitgifte | Onderliggende Waarde<br>(Index met ISIN)      | Type optie | Referentiebron       | Futures Exchange | Ratio | Initiële Uitoefenprijs in indexpunten |
|--|---|------------|----------------------|------------------|-------|---------------------------------------|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 /<br>500.000                   | DAX® Index (Prestatie-index),<br>DE0008469008 | Long       | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.525,0000                           |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 /<br>500.000                   | DAX® Index (Prestatie-index),<br>DE0008469008 | Long       | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.500,0000                           |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 /<br>500.000                   | DAX® Index (Prestatie-index),<br>DE0008469008 | Long       | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.475,0000                           |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 /<br>500.000                   | DAX® Index (Prestatie-index),<br>DE0008469008 | Long       | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.450,0000                           |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 /<br>500.000                   | DAX® Index (Prestatie-index),<br>DE0008469008 | Long       | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.425,0000                           |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 /<br>500.000                   | DAX® Index (Prestatie-index),<br>DE0008469008 | Long       | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.400,0000                           |

#### Status:

De Warrants vormen rechtstreekse en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent ten aanzien waarvan de Emittent geen zekerheden heeft verstrekt. De Warrants zijn voor het recht op betaling gelijk aan (*pari passu rangorde*) elkaar en aan alle andere huidige en toekomstige ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent, met uitsluiting van verplichtingen die een hogere rangorde hebben krachtens dwingend recht.

#### Waar zullen de effecten worden verhandeld?

N.v.t. Toelating tot notering of handel van de Warrants is momenteel niet beoogd.

#### Is er een garantie verbonden aan de effecten?

BNP Paribas S.A., Parijs, Frankrijk, (hierna genoemd de "**Garantieverstrekker**") heeft een onvoorwaardelijke en onherroepelijke garantie (hierna genoemd de "**Garantie**") verstrekt voor de verschuldigde betaling van alle bedragen die betaald moeten worden onder de Voorwaarden van de Warrants indien en zodra de respectievelijke betaling verschuldigd zou zijn onder de Voorwaarden van de Warrants.

#### Wie is de Garantieverstrekker van de effecten?

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>Zetel en rechtsvorm:</b> | De Garantieverstrekker is een naamloze vennootschap ( <i>société anonyme</i> ) opgericht in Frankrijk naar Frans recht en haar identificatiecode voor juridische entiteiten (legal entity identifier - LEI) is R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Het adres van haar hoofdkantoor is 16, boulevard des Italiens - 75009 Parijs, Frankrijk. |
| <b>Hoofdactiviteiten:</b>   | Op basis van haar eigen beoordeling is BNP Paribas S.A. een van de grootste banken van Frankrijk en   |

|  |   |
|--|---|
|  | heeft filialen en dochterondernemingen in alle voornaamste markten.   |
| <b>Belangrijke aandeelhouders:</b>             | Per 31 december 2023 zijn de belangrijkste aandeelhouders Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), een naamloze vennootschap van openbaar belang die optreedt namens de regering van België en 5,5% van het maatschappelijk aandelenkapitaal houdt, Amundi die 5,4% van het maatschappelijk aandelenkapitaal houdt, BlackRock Inc. die 6,9% van het maatschappelijk aandelenkapitaal houdt, en het Groothertogdom Luxemburg dat 1,1% van het maatschappelijk aandelenkapitaal houdt. Voor zover bij BNPP bekend, houdt geen andere aandeelhouder dan SFPI, Amundi en BlackRock Inc. meer dan 5% van het kapitaal of van de stemrechten. |
| <b>Identiteit van voornaamste bestuurders:</b> | Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer van BNP Paribas S.A.  |
| <b>Identiteit van wettelijke auditor:</b>      | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankrijk<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankrijk<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Frankrijk  |

#### Wat is de essentiële financiële informatie over de Garantieverstrekker?

Tabel 1: Winst-en-verliesrekening

|  | 31 december 2023<br>(gecontroleerd)<br>in miljoen EUR | 31 december 2022<br>(gecontroleerd)<br>in miljoen EUR | Eerste kwartaal 2024<br>(niet gecontroleerd)<br>in miljoen EUR | Eerste kwartaal 2023<br>(niet gecontroleerd)<br>in miljoen EUR |
|--|---|---|--|--|
| Inkomsten                                  | 45.874  | 45.430  | 12.483   | 12.534*  |
| Kosten van risico                          | (2.907)   | (3.003)   | (640)  | (592)*   |
| Nettowinst toerekenbaar aan aandeelhouders | 10.975  | 9.848   | 3.103  | 3.173*   |

\*uitkeerbaar

Tabel 2: Balans

|  | 31 maart 2024<br>(niet gecontroleerd)<br>in miljoen EUR | 31 december 2023<br>(gecontroleerd)<br>in miljoen EUR | 31 december 2022<br>(gecontroleerd)<br>in miljoen EUR |
|--|---|---|---|
| Totale activa (Groep)                                  | 2.700.042   | 2.591.499   | 2.663.748   |
| Geconsolideerde leningen aan en vorderingen op klanten | 859.213   | 859.200   | 857.020   |
| Geconsolideerde deposito's van klanten                 | 973.165   | 988.549   | 1.008.056   |
| Eigen vermogen (aandeel in de Groep)                   | 125.011   | 123.742   | 121.237   |

De gecontroleerde geconsolideerde jaarrekeningen van de Garantieverstrekker voor de jaren eindigend op 31 december 2022 en 31 december 2023 en het tussentijdse financieel verslag voor de periode van drie maanden eindigend op 31 maart 2024 zijn opgesteld overeenkomstig de International Financial Reporting Standards (IFRS).

#### Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Garantieverstrekker?

**Insolventierisico / liquiditeitsrisico met betrekking tot de Garantieverstrekker:** Als gevolg van de mogelijke Garantie die wordt gegeven door BNP Paribas S.A. en de controle- en winstoverdrachtsovereenkomst die van kracht is tussen de Emittent en de Garantieverstrekker, dragen beleggers indirect ook het insolventierisico en liquiditeitsrisico met betrekking tot de Garantieverstrekker. De activiteiten van de Garantieverstrekker in haar hoedanigheid als internationale financiële groep worden gekenmerkt door zeven voornaamste risico's (kredietrisico, tegenpartijrisico en securitisatierisico in de bankportefeuille; operationeel risico; marktrisico; liquiditeits- en herfinancieringsrisico; risico's verbonden aan de algemene economische en marktomgeving; regulatorisch risico; risico's verbonden aan de groei van BNPP in haar huidige omgeving). Indien de Garantieverstrekker insolvent wordt, kan dit er zelfs toe leiden dat Warrantheouders het kapitaal verliezen dat zij bij de aankoop van de Warrants hebben geïnvesteerd (**risico van totaal verlies**).

**Maatregelen met betrekking tot de Garantieverstrekker:** Daarnaast kunnen maatregelen die in Frankrijk worden genomen met betrekking tot BNP Paribas S.A. (in haar hoedanigheid van contractpartij die verplicht is tot compenseren onder de van kracht zijnde controle- en winstoverdrachtsovereenkomst) of BNP Paribas Groep naar aanleiding van de omzetting van de Europese Richtlijn inzake herstel en afwikkeling van banken en beleggingsondernemingen van 15 mei 2014 in Frans recht, indirecte nadelige gevolgen hebben voor de Emittent. Derhalve zijn beleggers ook blootgesteld aan het risico dat BNP Paribas S.A. niet in staat is om haar verplichtingen uit hoofde van de controle- en winstoverdrachtsovereenkomst na te komen - bijvoorbeeld in het geval dat zij insolvent wordt (illiquide/overmatige schuldenlast) of in het geval dat afwikkelingsmaatregelen naar Frans recht worden bevolen door de autoriteiten. Daarom kan het nemen van afwikkelingsmaatregelen tegen de Garantieverstrekker er zelfs toe leiden dat Warrantheouders het kapitaal verliezen dat zij bij de aankoop van de Warrants hebben geïnvesteerd (**risico van totaal verlies**).

#### Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de effecten?

**Geen depositogarantiestelsel.** De Warrants worden niet gedekt door een depositogarantiestelsel. **Beleggers kunnen hierdoor een totaal verlies van het Belegd Kapitaal lijden.**

#### **Afhankelijkheid van de ontwikkeling van de koers van de Onderliggende Waarde:**

De selectie van de Onderliggende Waarde door de Emittent is niet noodzakelijk gebaseerd op haar beoordeling van de toekomstige prestaties van de geselecteerde Onderliggende Waarde.

Door het hefboomeffect kunnen prijsbewegingen van de Onderliggende Waarde (of zelfs het uitblijven van een verwachte prijsbeweging) de waarde van de Warrants onevenredig doen dalen en zelfs waardeloos maken. Derhalve bestaat er een risico van een verlies dat gelijk kan zijn aan het totaal van het Belegd Kapitaal.

**Risico's verbonden aan het uitbetalingsprofiel:**

Indien de Referentiekopers van de UNLIMITED TURBO Long Warrants gelijk is aan of lager is dan de Relevante Uitoefenprijs, zal het Aflossingsbedrag **nul (0)** zijn, waardoor **GEEN** betaling zal plaatsvinden (**totaal verlies**).

Indien de Referentiekopers hoger is dan de Relevante Uitoefenprijs, lijdt de Warranthouder een verlies als het Aflossingsbedrag lager is dan de aankoopprijs die de Warranthouder heeft betaald.

Indien de Waarnemingsprijs van de UNLIMITED TURBO Long Warrants de Relevante Uitoefenprijs, zoals vermeld in de Voorwaarden van de Warrants, binnen de Waarnemingsperiode bereikt of onderschrijft, zal de Warrant vervallen en zal het Aflossingsbedrag **nul (0)** zijn, waardoor **GEEN** betaling zal plaatsvinden (**totaal verlies**).

Een reeds gegeven kennisgeving van gewone beëindiging vervalt indien een Knock-Out Gebeurtenis zich voordoet op of vóór de relevante Beëindigingsdatum; in het geval dat een Knock-Out Gebeurtenis zich voordoet zal het Aflossingsbedrag **nul (0)** zijn, waardoor **GEEN** betaling zal plaatsvinden (**totaal verlies**).

Indien een Knock-Out Gebeurtenis zich voordoet, wordt elke voorafgaande uitoefening door de Warranthouder ongeldig als gevolg van het optreden van de ontbindende voorwaarde, en worden de Warrants automatisch uitgeoefend en worden waardeloos. In dit geval zal er geen betaling plaatsvinden aan de Warranthouders.

**Risico's verbonden aan een onbeperkte looptijd:**

De Warrants hebben geen vaste Afwikkelingsdatum en hebben zodoende geen vaste looptijd.

Derhalve moet het Warrantrecht van de Warranthouders, zoals vertegenwoordigd door de Warrants, op een bepaalde uitoefendatum door de Warranthouder worden uitgeoefend volgens de uitoefenprocedure vermeld in de Voorwaarden van de Warrants om het Warrantrecht te kunnen doen laten gelden. Zelfs indien de Warranthouder het recht heeft om de Warrants op bepaalde uitoefendata uit te oefenen, kunnen deze data ongunstig zijn voor de Warranthouder. De Warranthouder moet zelf beslissen of en in welke mate de uitoefening van de Warrant leidt tot een nadeel voor de Warranthouder.

Daarbij heeft de Emittent het recht om de Warrants te beëindigen door een gewone beëindiging op een Gewone Beëindigingsdatum in overeenstemming met de Voorwaarden van de Warrants. In het geval dat de Emittent de Warrants beëindigt, heeft de Warranthouder geen invloed op de toepasselijke Gewone Beëindigingsdatum, hetgeen ongunstig kan zijn voor de Warranthouder.

Zowel in het geval van beëindiging van de Warrants door de Emittent als in het geval van uitoefening van de Warrant door de Warranthouder zelf, draagt de Warranthouder het herbeleggingsrisico omdat het mogelijk is dat het door de Emittent uitbetaalde bedrag, in voorkomend geval, enkel kan worden herbelegd tegen marktvoorwaarden die minder gunstig zijn dan deze die golden bij de aankoop van de beëindigde of uitgeoefende Warrant. De Warranthouder draagt het risico dat zijn verwachtingen van een waardestijging door een alternatieve belegging mogelijk niet uitkomen.

**Risico's verbonden aan een minimum uitoefeningsaantal:**

Voorts bepalen de Voorwaarden van de Warrants dat het uitoefenrecht slechts kan worden uitgeoefend met betrekking tot een specifiek aantal Warrants (het "Minimum Aantal"). Derhalve moeten Warranthouders die niet over het vereiste Minimum Aantal Warrants beschikken hun Warrants verkopen of additionele Warrants kopen (waarbij in beide gevallen transactiekosten worden gemaakt). Een verkoop van de Warrants vereist echter dat marktpartijen worden gevonden die bereid zijn de Warrants te kopen tegen een overeenkomstige prijs. Indien dergelijke marktpartijen die bereid zijn te kopen niet worden gevonden, kan de waarde van de Warrants niet worden gerealiseerd.

Indien niet tijdig vóór de betreffende uitoefendatum voldaan is aan de uitoefenvoorwaarden beschreven in de Voorwaarden van de Warrants, zal het Uitoefenbericht nietig zijn en zal uitoefening slechts opnieuw mogelijk zijn op de eerstvolgende uitoefendatum voorzien in de Voorwaarden van de respectievelijke Warrants.

De opbrengst van de Warrants kan afnemen door het tijdsverloop tussen de datum waarop de Warrantrechten worden uitgeoefend en de datum waarop het te betalen bedrag bij hun uitoefening wordt bepaald.

Het risico van een totaal verlies geldt zelfs indien de Warrantrechten geldig worden uitgeoefend.

**Marktverstoringen:** Het risico voor Warranthouders is dat het voordoen van een marktverstoring, zoals beschreven in de Voorwaarden van de Warrants, een negatief effect heeft op de waarde van de Warrants. Als gevolg van een marktverstoring kan de betaling van het betreffende uit te betalen bedrag ook vertraging oplopen.

**Wijzigingen, beëindigingsrisico, herbeleggingsrisico:** Warranthouders dragen het risico dat de Warrants worden gewijzigd of beëindigd door de Emittent in overeenstemming met de Voorwaarden van de Warrants. In het geval van beëindiging kan het Beëindigingsbedrag aanzienlijk lager zijn dan het kapitaalbedrag geïnvesteerd in de aankoop van de Warrants. Warranthouders kunnen zelfs een **totaal verlies** lijden van het Belegd Kapitaal. Warranthouders zijn ook blootgesteld aan het risico dat zij ontvangen bedragen slechts tegen minder gunstige voorwaarden kunnen herbeleggen (bekend als herbeleggingsrisico).

**Marktprijsrisico's:** Warranthouders dragen de risico's die verbonden zijn aan de prijsbepaling van de Warrants. Ter illustratie, de prestatie van de Onderliggende Waarde en daarmee de prestatie van de Warrants gedurende de looptijd kan niet worden voorzien op het moment van de aankoop.

**Liquiditeitsrisico:** Warranthouders dragen het risico dat er mogelijk geen liquide secundaire markt bestaat voor de verhandeling van de Warrants en dat zij de Warrants niet op een bepaald tijdstip of tegen een bepaalde prijs kunnen verkopen.

**Risico's verbonden aan de Onderliggende Waarde:** De regels van de index zijn onderhevig aan wijzigingen door de sponsor van de index. De Emittent heeft geen invloed op dergelijke eventuele wijzigingen die (een nadelige) invloed kunnen hebben op de betaling die aan de houders van Warrants moet worden gedaan. Indien de Onderliggende Waarde een prijsindex is, dient te worden opgemerkt dat, in tegenstelling tot wat het geval is bij prestatie-indices, dividenduitkeringen op de aandelen die deel uitmaken van de Onderliggende Waarde niet leiden tot een stijging van het niveau van de Onderliggende Waarde. Beleggers profiteren derhalve niet van dividenden of andere uitkeringen op de aandelen die deel uitmaken van een prijsindex.

**Risico's van potentiële belangenconflicten:** De Emittent, de Garantieverstrekker alsook de met hen verbonden vennootschappen kunnen belangen nastreven die strijdig zijn met de belangen van de Warranthouders of geen rekening houden met hun belangen. Dit kan het geval zijn in verband met hun uitoefening van andere functies of andere transacties. Potentiële belangenconflicten kunnen een nadelig effect hebben op de waarde van de Warrants.

## gereguleerde markt

### Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kunnen beleggers in dit effect beleggen?

#### Voorwaarden en verwacht tijdschema van de aanbieding

De Warrants zullen vanaf 7 juni 2024 worden aangeboden door BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Parijs, Frankrijk, aan geïnteresseerde beleggers. De aanbieding aan het publiek eindigt op het einde van de geldigheidsduur van het Prospectus en/of het dan geldende Basisprospectus.

#### Gegevens over de toelating tot de handel op een gereguleerde markt

Toelating tot notering of handel van de Warrants is momenteel niet beoogd.

#### Raming van de totale kosten

De belegger kan de Warrants kopen tegen de uitgifteprijs of de aankoopprijs. Noch de Emittent noch de Aanbieder zullen de belegger kosten in rekening brengen bovenop de uitgifteprijs of de aankoopprijs; dit is echter behoudens eventuele kosten die aan de koper in rekening gebracht kunnen worden bij de aankoop van de Warrants van banken of publieke spaarbanken (*Sparkassen*) of via andere distributiekanaalen of de relevante effectenbeurs waarover noch de Emittent noch de Aanbieder enige uitspraak kunnen doen.

De initiële uitgifteprijs omvat de instapkosten voor elk specifiek betrokken product (op de datum van de Definitieve Voorwaarden).

### Wie is de aanbieder en/of aanvrager van de toelating tot de handel?

De Aanbieder is BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (met statutaire zetel te 20 boulevard des Italiens, Parijs, 75009, Frankrijk, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), een vennootschap onder firma naar Frans recht (*Société en Nom Collectif*), opgericht in Frankrijk naar Frans recht.

### Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

Het voornaamste doel van de aanbieding is het bevorderen van de doelstelling om winst te maken. De Emittent zal de netto-opbrengst van de uitgifte uitsluitend gebruiken om haar verplichtingen onder de Warrants tegenover de Warranthouders af te dekken.



## Résumé

### Section A - Introduction et avertissements

#### Avertissements

- Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base.
- Toute décision d'investir dans les Warrants doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble;
- Les investisseurs peuvent perdre la totalité (perte totale) ou une partie du capital investi.
- Si une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal par l'investisseur, ce dernier pourra, selon la législation nationale de l'État membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base ainsi que de tout Supplément et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire.
- La responsabilité civile de BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (l'« **Émetteur** ») qui, en sa qualité d'Émetteur des Warrants, assume la responsabilité du présent Résumé, y compris relativement à sa traduction, pourra être recherchée mais seulement si le contenu du Résumé est jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base, ou, s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs dans leur décision d'investir dans lesdits Warrants.
- Les investisseurs sont sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

#### Informations introductives

|   |   |
|---|---|
| <b>Nom et code d'identification des titres :</b>  | Warrants UNLIMITED TURBO Long liés à des indices (les « <b>Warrants</b> »),<br>ISIN / WKN : voir tableau  |
| <b>Identité et coordonnées de l'Émetteur :</b>    | L'Émetteur a son siège social au Senckenberganlage 19, 60325 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Son identifiant d'entité juridique (LEI) est 549300TS3U4JKMR1B479 et son numéro de téléphone est +49 (0) 69 7193-0.  |
| <b>Autorité compétente :</b>                      | L'Autorité fédérale allemande de surveillance financière ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht - "BaFin"</i> ). L'adresse de la BaFin (supervision des valeurs mobilières) est Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francfort-sur-le-Main, Allemagne et son numéro de téléphone est le +49 (0) 228 41080. |
| <b>Date d'approbation du Prospectus de Base :</b> | 24 octobre 2023   |

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

#### Qui est l'Émetteur des titres ?

|  |   |
|--|---|
| <b>Domicile et forme juridique :</b>                 | L'Émetteur a son siège social à Francfort-sur-le-Main. Son adresse commerciale est Senckenberganlage 19, 60325 Francfort-sur-le-Main, Allemagne.<br><br>L'Émetteur est une société à responsabilité limitée ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung - GmbH</i> ) de droit allemand, constituée en Allemagne, dont l'identifiant d'entité juridique (LEI) est 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Activités principales</b>                         | Émission de titres  |
| <b>Actionnaires principaux :</b>                     | L'actionnaire unique de BNP Paribas Emissions-und Handelsgesellschaft mbH est BNP Paribas S.A., une société anonyme cotée de droit français.  |
| <b>Identité des principaux directeurs généraux :</b> | Les directeurs généraux de l'Émetteur sont <i>Grégoire Toublanc</i> et <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <b>Identité des commissaires aux comptes :</b>       | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Francfort-sur-le-Main, Allemagne, a été nommé commissaire aux comptes.   |

#### Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ?

Les informations financières présentées ci-dessous ont été tirées des états financiers annuels audités de l'Émetteur pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 31 décembre 2023.

**Tableau 1 : Compte de résultat - titres autres que de capital**

|                                   | États financiers annuels au<br>31 décembre 2023<br>en EUR | États financiers annuels au<br>31 décembre 2022<br>en EUR |
|-----------------------------------|---|---|
| Résultat des activités ordinaires |   |   |
| Autres résultats d'exploitation   | 647 058,83  | 783 010,31  |
| Autres frais d'exploitation       | -647 058,83   | -783 010,31   |
| Bénéfice net pour l'exercice      | 0   | 0   |

**Tableau 2 : Bilan - titres autres que de capital**

|  | États financiers annuels au<br>31 décembre 2023 | États financiers annuels au<br>31 décembre 2022 |
|--|---|---|
|  |   |   |

|   | en EUR           | en EUR           |
|---|------------------|------------------|
| <b>Créances et autres actifs</b>  |                  |                  |
| Créances de sociétés liées  | 180 935 589,44   | 8 285 000,00     |
| Autres actifs (actifs/actifs courants)  | 7 014 600 801,88 | 4 207 327 744,69 |
| <b>Passif</b>   |                  |                  |
| Obligations (passifs/charges)   | 4 321 474 506,21 | 2 361 510 475,11 |
| Autres passifs (passifs/charges)  | 2 874 061 885,11 | 1 854 102 269,58 |
| Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie) | 0                | 0                |

**Tableau 3 : État des flux de trésorerie - titres autres que de capital**

|  | Pour la période du<br>1 <sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2023<br>en EUR | Pour la période du<br>1 <sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2022<br>en EUR |
|--|---|---|
| Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation   | 13 899,18   | -13 222,76  |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement   | -   | -   |
| Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement | -   | -   |

**Quels sont les principaux risques spécifiques à l'Émetteur ?**

**Les porteurs de titres supportent le risque/risque de crédit relatifs à l'Émetteur :** Sous réserve de la Garantie fournie par BNP Paribas S.A. en tant que Garant pour le paiement dû de tous les montants à payer en vertu des titres émis par l'Émetteur, les porteurs de titres sont exposés au risque que l'Émetteur ne soit pas en mesure de satisfaire à ses obligations relatives aux titres, par exemple, dans le cas où il deviendrait insolvable (illiquide/surendetté). L'insolvabilité de l'Émetteur pourrait également entraîner la perte par les porteurs de titres du capital investi lors de l'achat des titres (**risque de perte totale**).

**Les porteurs de titres supportent le risque de non-exécution de l'accord de contrôle et de transfert des bénéficiaires :** Un accord de contrôle et de transfert des bénéficiaires est en place entre BNP Paribas S.A. et l'Émetteur. En vertu dudit accord, BNP Paribas S.A. a en particulier l'obligation de compenser toute perte nette que l'Émetteur peut autrement générer au cours d'un exercice financier pendant la durée de l'accord de contrôle et de transfert des bénéficiaires. Les investisseurs qui ont investi dans les titres émis par l'Émetteur sont donc exposés au risque que l'Émetteur ne soit pas en mesure de remplir ses obligations envers les porteurs de titres ou ne soit pas en mesure de les respecter entièrement ou en temps voulu si BNP Paribas S.A. ne satisfait pas à ses obligations envers l'Émetteur en vertu de l'accord de transfert de contrôle et de bénéficiaires, ou ne les satisfait pas complètement ou en temps voulu. Dans ce cas, les porteurs de titres peuvent perdre tout le capital investi lors de l'achat des titres (**risque de perte totale**).

**Section C - Informations clés sur les titres**

**Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?**

**Type et forme des titres**

Les Warrants sont émis sous forme d'obligations au porteur (Inhaberschuldverschreibungen) de droit allemand, telles que définies à la Sec. 793 du Code civil allemand (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*). Les Warrants sont librement cessibles et ne sont soumis à aucune restriction.

**Droits attachés aux titres**

Les Warrants ne portent pas intérêts.

Chaque Warrant autorise le Porteur du Warrant à recevoir un Montant de Remboursement en cas d'exercice de ses droits, tel que décrit dans la section « Paiement des montants » ci-dessous.

Remboursement

Les Droits liés aux Warrants ne peuvent être exercés que pour autant qu'il détienne au moins 1000 Warrants (le « **Nombre Minimum** »).

Le Porteur du Warrant doit déclarer au plus tard deux Jours Ouvrés avant la Date d'Exercice qu'il exerce les Droits assortis au Warrants.

Les Droits assortis aux Warrants seront réputés être automatiquement exercés dès qu'un Événement de Knock-Out se produira.

Le Porteur du Warrant sera en droit d'exiger le paiement du Montant de Remboursement par l'Émetteur à la Date de Règlement.

Remboursement Anticipé

L'Émetteur aura le droit de résilier les Warrants par voie de résiliation ordinaire à partir d'une date prédéterminée. À l'occasion de la résiliation ordinaire par l'Émetteur, le Porteur du Warrant sera en droit de demander le paiement du Montant de Remboursement par l'Émetteur à la Date de Règlement.

Si un Événement d'Ajustement concernant le Sous-Jacent se produit, l'Émetteur pourra être en droit d'ajuster les Droits liés aux Warrants conformément aux Modalités des Warrants ou de mettre fin à ces derniers par voie de résiliation extraordinaire. Dans le cas d'une résiliation extraordinaire telle que susmentionnée, l'Émetteur paiera le Montant de Résiliation dans les quatre Jours Ouvrés suivant la notification de la résiliation. Dans ce cas, le Montant de Résiliation pourra, dans certaines circonstances, être significativement inférieur au prix d'achat payé pour le Warrant et pourra être inférieur à zéro (0) (**perte totale du Capital Investi**).

Paiement des montants

Le Montant de Remboursement au titre de chaque Warrant sera payé au Porteur du Warrant dans la Devise de Règlement au plus tard à la Date de Règlement.

Le Montant de Remboursement pour les Warrants UNLIMITED TURBO **Long** sera égal à la différence entre le Prix de Référence et le Prix d'Exercice concerné, multiplié par le Ratio si le Prix Observé n'a pas atteint ou n'est pas inférieur au Prix d'Exercice concerné pendant la Période d'Observation.

Si le montant déterminé ci-dessus est zéro ou une valeur négative, les Warrants viendront à échéance et deviendront sans valeur. Dans ce cas, aucun paiement ne sera effectué aux Porteurs de Warrants.

Le cas échéant, le montant peut être converti à partir de la Devise de Référence du Sous-Jacent dans la Devise de Règlement.

Dans le cas d'une résiliation extraordinaire des Warrants par l'Émetteur, le Montant de Résiliation au titre de chaque Warrant payable par l'Émetteur aux Porteurs de Warrants sera égal à un montant déterminé de façon raisonnable par l'Agent de Calcul agissant discrétionnairement comme étant le prix de marché applicable immédiatement avant l'événement donnant naissance au droit de résiliation.

En cas de résiliation ordinaire du Warrant par l'Émetteur, le montant payable aux Porteurs de Warrants sera égal au Montant de Remboursement à la Date de Résiliation.

#### Limitations des droits liés aux Warrants

Dans certaines circonstances, l'Émetteur peut apporter des ajustements aux Modalités des Warrants. En outre, l'Émetteur peut être en droit de résilier des Warrants par voie de résiliation extraordinaire si un Événement d'Ajustement à l'égard du Sous-Jacent se produit. Dans le cas d'une résiliation extraordinaire telle que susmentionnée, l'Émetteur paiera le Montant de Résiliation dans les quatre Jours Ouvrés suivant la notification de la résiliation.

|   |  |
|---|--|
| <b>Date d'émission (date de valeur)</b> | 11 juin 2024   |
| <b>Prix Observé</b>                     | désigne tout prix du Sous-Jacent tel que déterminé et publié par la Source de Référence pendant la Période d'Observation comme étant le prix officiel, commençant par le premier prix officiellement déterminé au début de la Période d'Observation (7 juin 2024). |
| <b>Période d'Observation</b>            | La Période d'Observation commence au moment où le premier prix tel que défini dans la rubrique « Prix Observé » est disponible et se termine lors de la détermination du Prix de Référence ou en cas de survenance d'un Événement de Knock-Out (chacun inclus).    |

| WKN et ISIN des Warrants/<br>Taille de l'émission | Sous-Jacent<br>(Indice avec ISIN)                   | Type<br>d'Option | Source de<br>Référence | Marchés de<br>Contrats à Terme | Ratio | Prix d'Exercice<br>Initial en points<br>d'indice |
|---|---|------------------|------------------------|--------------------------------|-------|--|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 / 500<br>000              | DAX® Index (Indice de<br>Performance), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                          | 0,01  | 18 525,0000                                      |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 / 500<br>000              | DAX® Index (Indice de<br>Performance), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                          | 0,01  | 18 500,0000                                      |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 / 500<br>000              | DAX® Index (Indice de<br>Performance), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                          | 0,01  | 18 475,0000                                      |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 / 500<br>000              | DAX® Index (Indice de<br>Performance), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                          | 0,01  | 18 450,0000                                      |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 / 500<br>000              | DAX® Index (Indice de<br>Performance), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                          | 0,01  | 18 425,0000                                      |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 / 500<br>000              | DAX® Index (Indice de<br>Performance), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                          | 0,01  | 18 400,0000                                      |

#### **Statut :**

Les Warrants constituent des obligations directes et non subordonnées de l'Émetteur au titre desquelles l'Émetteur n'a pas fourni de garantie. Les Warrants sont payés *pari passu* entre eux et avec toute autre obligation présente ou future non-garantie et non-subordonnée de l'Émetteur, à l'exclusion des obligations se classant à un rang supérieur par application de la loi.

#### **Où les titres seront-ils négociés ?**

N/A. La cotation ou l'admission aux négociations des Warrants n'est pas envisagée actuellement.

#### **Existe-t-il une garantie attachée aux titres ?**

BNP Paribas S.A., Paris, France (ci-après dénommé le « **Garant** ») a fourni une garantie inconditionnelle et irrévocable (ci-après dénommée la « **Garantie** ») couvrant le paiement de tous les montants devant être payés en vertu des Modalités des Warrants si et dès qu'un paiement sera dû en vertu des Modalités des Warrants.

#### **Qui est le Garant des titres ?**

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>Domicile et forme juridique :</b> | Le Garant est une société anonyme cotée de droit français constituée en France et son identifiant d'entité juridique (LEI) est R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. L'adresse de son siège social est 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France. |
| <b>Activités principales :</b>       | Selon sa propre évaluation, BNP Paribas S.A. est l'une des plus grandes banques en France et possède des succursales et des filiales opérant dans tous les marchés majeurs.  |
| <b>Actionnaires principaux :</b>     | Au 31 décembre 2023, les principaux actionnaires sont la Société Fédérale de Participations et   |

|  |  |
|--|--|
|  | d'Investissement (« SFPI »), une société anonyme d'intérêt public (société par actions) agissant pour le compte du Gouvernement belge et détenant 5,5 % du capital social, Amundi détenant 5,4 % du capital social, BlackRock Inc. détenant 6,9 % du capital social et le Grand-Duché de Luxembourg détenant 1,1 % du capital social. À la connaissance de BNPP, aucun actionnaire autre que SFPI, Amundi et BlackRock Inc. ne détient plus de 5 % du capital ou des droits de vote. |
| <b>Identité des principaux directeurs généraux :</b> | Jean-Laurent Bonnafé, Président-directeur général de BNP Paribas S.A.  |
| <b>Identité des commissaires aux comptes :</b>       | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), France<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), France<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), France  |

#### Quelles sont les informations financières clés sur le Garant ?

Tableau 1 : Compte de résultat

|                                | 31 décembre 2023<br>(audité)<br>en millions d'euros | 31 décembre 2022<br>(audité)<br>en millions d'euros | Premier Trimestre<br>2024<br>(non audité)<br>en millions d'euros | Premier Trimestre<br>2023<br>(non audité)<br>en millions d'euros |
|--------------------------------|---|---|--|--|
| Chiffre d'affaires             | 45 874  | 45 430  | 12 483   | 12 534*  |
| Coût du risque                 | (2 907)   | (3 003)   | (640)  | (592)*   |
| Revenu net du aux actionnaires | 10 975  | 9 848   | 3 103  | 3 173*   |

\*distribuable

Tableau 2 : Bilan

|  | 31 mars 2024<br>(non audité)<br>en millions d'euros | 31 décembre 2023<br>(audité)<br>en millions d'euros | 31 décembre 2022<br>(audité)<br>en millions d'euros |
|--|---|---|---|
| Total des actifs (Groupe)                            | 2 700 042   | 2 591 499   | 2 663 748   |
| Prêts consolidés et créances clients                 | 859 213   | 859 200   | 857 020   |
| Dépôts consolidés des clients                        | 973 165   | 988 549   | 1 008 056   |
| Capitaux propres des actionnaires (action du Groupe) | 125 011   | 123 742   | 121 237   |

Les états financiers annuels consolidés audités du Garant pour les exercices clos le 31 décembre 2022 et le 31 décembre 2023 et les états financiers intermédiaires pour la période de trois mois close le 31 mars 2024 ont été préparés conformément aux International Financial Reporting Standards (IFRS).

#### Quels sont les principaux risques spécifiques au Garant ?

**Risque d'insolvabilité/risque de liquidité relatif au Garant :** En raison de la garantie potentielle fournie par BNP Paribas S.A. et de l'accord de contrôle et de transfert des bénéfices en place entre l'Émetteur et le Garant, les investisseurs supportent indirectement également le risque d'insolvabilité et le risque de liquidité relatif au Garant. L'activité du Garant en tant que groupe financier international se caractérise par sept risques clés (risque de crédit, risque de contrepartie et risque de titrisation dans le portefeuille bancaire ; risque opérationnel ; risque de marché ; risque de liquidité et de refinancement ; risques associés à l'environnement économique et de marché global ; risque réglementaire ; risques associés à la croissance de BNPP dans son environnement existant). L'insolvabilité du Garant peut entraîner la perte par les Porteurs de Warrants du capital investi lors de l'achat des Warrants (**risque de perte totale**).

**Mesures de résolution en relation avec le Garant :** De plus, les mesures prises en France en relation avec BNP Paribas S.A. (en sa qualité de partie contractante tenue de verser une indemnisation en vertu de l'accord de contrôle et de transfert des bénéfices) ou le Groupe BNP Paribas conformément à la transposition de la Directive européenne sur le redressement et la résolution en droit français peuvent avoir des effets négatifs indirects sur l'Émetteur. Par conséquent, les investisseurs sont également exposés au risque que BNP Paribas S.A. ne soit pas en mesure de remplir ses obligations en vertu de l'accord de contrôle et de transfert des bénéfices, par exemple dans le cas où elle devient insolvable (illiquide/surendettée) ou dans le cas où les mesures de résolution de droit français sont ordonnées par les autorités. Par conséquent, des mesures de résolution prises à l'encontre du Garant peuvent entraîner la perte par les Porteurs des Warrants du capital investi lors de l'achat des Warrants (**risque de perte totale**).

#### Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

**Aucun régime de garantie des dépôts.** Les Warrants ne sont pas couverts par un régime de garantie des dépôts. **Les investisseurs peuvent donc subir une perte totale du Capital Investi.**

#### **Risque lié à l'élaboration du prix du Sous-Jacent :**

La sélection par l'Émetteur du Sous-Jacent n'est pas nécessairement basée sur son évaluation de la performance future du Sous-Jacent sélectionné.

En raison de l'effet de levier, les mouvements de prix du Sous-Jacent (ou même l'absence de réalisation d'un mouvement de prix prévu) peuvent diminuer la valeur des Warrants de manière disproportionnée voire les priver de toute valeur. Par conséquent, il existe un risque de perte qui peut être égal à la totalité du Capital Investi.

#### **Risques associés au type de paiement :**

Si le Prix de Référence des Warrants UNLIMITED TURBO Long est égal ou inférieur au Prix d'Exercice concerné, le Montant de Remboursement sera égal à **zéro (0)**, auquel cas **AUCUN** paiement ne sera effectué (**perte totale**).

Si le Prix de Référence dépasse le Prix d'Exercice concerné, le Porteur du Warrant subit une perte si le Montant de Remboursement est inférieur au prix d'achat payé par le Porteur du Warrant.

Si le Prix Observé des Warrants UNLIMITED TURBO Long atteint ou descend en-dessous du Prix d'Exercice concerné indiqué dans les Modalités des Warrants pendant la Période d'Observation, le Warrant viendra à échéance et le Montant de Remboursement sera égal à **zéro (0)**, auquel cas **AUCUN** paiement ne sera effectué (**perte totale**).

Une notice de résiliation ordinaire déjà notifiée deviendra sans effet si un Événement de Knock-Out survient à la Date de Résiliation pertinente ou avant celle-ci ; dans le cas de survenance d'un Événement de Knock-Out le Montant de Remboursement sera le Montant de Remboursement sera égal à **zéro (0)**, auquel cas **AUCUN** paiement ne sera effectué (**perte totale**).

Si un Événement de Knock-Out se produit, tout exercice antérieur par le Porteur du Warrant devient par la suite impossible en raison de la réalisation de la condition suspensive, et les Warrants seront automatiquement exercés et deviendront sans valeur. Dans ce cas, aucun paiement ne sera effectué aux Porteurs de Warrants.

#### **Risques associés à un terme indéterminé :**

Les Warrants n'ont pas de Date de Règlement déterminée et, par conséquent, n'ont pas de durée déterminée.

Par conséquent, le Droit lié au Warrant tel que représenté par les Warrants doit être exercé par le Porteur du Warrant à une date d'exercice spécifiée conformément à la procédure d'exercice stipulée dans les Modalités des Warrants afin de faire valoir le Droit lié au Warrant. Même si le Porteur du Warrant a le droit d'exercer les Warrants à certaines dates d'exercice, ces dates peuvent lui être défavorables. Le Porteur du Warrant doit décider pour lui-même si et dans quelle mesure l'exercice du Warrant entraîne un désavantage pour lui.

De plus, l'Émetteur aura le droit de résilier les Warrants par voie de résiliation ordinaire conformément aux Modalités des Warrants à une Date de Résiliation Ordinaire. Dans le cas où l'Émetteur résilierait le Warrant, le Porteur du Warrant n'a aucune influence sur la Date de Résiliation Ordinaire applicable, ce qui peut lui être défavorable.

Aussi bien dans le cas de résiliation des Warrants par l'Émetteur que dans celui où les Warrants sont exercés par leur Porteur lui-même, ce dernier supportera le risque de réinvestissement : il est en effet possible que le montant payé par l'Émetteur, le cas échéant, ne puisse être réinvesti qu'à des conditions de marché moins favorables par rapport à celles existant lorsque le Warrant résilié ou exercé a été acheté. Le Porteur du Warrant supporte le risque que ses prévisions quant à l'obtention d'une valeur plus importante par le biais d'un investissement alternatif ne pourrait pas se matérialiser.

#### **Risques associés à un nombre minimum d'exercices :**

En outre, les Modalités des Warrants stipulent que le droit d'exercice ne peut être exercé qu'à l'égard d'un nombre spécifié de Warrants (le «Nombre Minimum»). Par conséquent, les Porteurs de Warrants qui n'ont pas le Nombre Minimum de Warrants requis devront soit vendre leurs Warrants, soit acheter des Warrants supplémentaires (avec des frais encourus dans l'un ou l'autre cas). Cependant, une vente des Warrants suppose que les membres du marché disposés à acheter les Warrants au prix correspondant soient identifiés. Si aucun membre du marché n'est disposé à acheter, la valeur des Warrants ne pourra pas être récupérée.

Si les conditions d'exercice décrites dans les Modalités des Warrants ne sont pas remplies dans les délais avant la date d'exercice concernée, l'Avis d'Exercice sera nul et l'exercice ne sera possible qu'à la prochaine date d'exercice telle que prévue par les Modalités des Warrants pour les Warrants respectifs.

Le rendement des Warrants peut être réduit en raison du décalage entre la date d'exercice des Droits lié aux Warrants et la date à laquelle le montant payable au titre de leur exercice est déterminé.

Le risque d'une perte totale s'applique même si les Droits assortis aux Warrants sont valablement exercés.

**Perturbations de marché :** Le risque induit pour les Porteurs du Warrant est que la survenance d'une perturbation de marché décrite dans les Modalités des Warrants ait un effet négatif sur la valeur des Warrants. Le paiement du montant peut également être retardé en raison d'une perturbation de marché.

**Ajustements, risque de résiliation, risque de réinvestissement :** Les Porteurs de Warrants supportent le risque que les Warrants soient ajustés ou résiliés par l'Émetteur conformément aux Modalités des Warrants. Dans le cas où ils seraient résiliés, le Montant de Résiliation pourra être significativement inférieur au montant du capital investi pour l'achat des Warrants. Les Porteurs de Warrants peuvent même subir une **perte totale** du Capital Investi. Les Porteurs de Warrants sont également exposés au risque de ne pouvoir réinvestir les montants reçus qu'à des conditions moins favorables (risque de réinvestissement).

**Risques de prix de marché :** Les Porteurs de Warrants supportent les risques associés à la détermination du prix des Warrants. Par exemple, l'exécution des Sous-Jacents et donc l'exécution des Warrants pendant leur durée de vie ne peut pas être prévue au moment de l'achat.

**Risque de liquidité :** Les Porteurs de Warrants supportent le risque qu'il n'y ait pas de marché secondaire liquide pour négocier les Warrants et qu'il soit impossible de vendre les Warrants à un certain moment ou à un certain prix.

**Risques relatifs au Sous-Jacent :** Les règles de l'indice sont susceptibles d'être modifiées par le sponsor de l'indice. L'Émetteur n'a aucune influence sur ces changements potentiels qui pourraient (négativement) affecter le paiement à effectuer aux Porteurs de Warrants. Si le Sous-Jacent est un indice de prix, il convient de noter que, contrairement aux indices de performance, les distributions de dividendes sur les actions incluses dans le Sous-Jacent n'entraînent pas une augmentation du niveau du Sous-Jacent. Par conséquent, les investisseurs ne bénéficient pas de dividendes ou d'autres distributions sur les actions incluses dans un indice de prix.

**Risques relatifs aux potentiels conflits d'intérêts :** L'Émetteur, le Garant ainsi que les sociétés leur étant affiliées peuvent poursuivre des intérêts qui entrent en conflit avec les intérêts des Porteurs de Warrants ou ne les prennent pas en compte. Cela peut être le cas dans le cadre de l'exécution d'autres fonctions ou d'autres transactions. Les conflits d'intérêts potentiels peuvent avoir un effet négatif sur la valeur des Warrants.

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

### **À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?**

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

Les Warrants font l'objet d'une offre par BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Paris, France, aux investisseurs intéressés à partir du 7 juin 2024. L'offre au public prend fin à la fin de la validité du Prospectus et/ou du Prospectus de Base en vigueur.

#### **Détails de l'admission à la négociation sur un marché réglementé**

N/A. La cotation ou l'admission aux négociations des Warrants n'est pas envisagée actuellement.

### **Estimation des dépenses totales**

L'investisseur peut acheter les Warrants au prix d'émission ou au prix d'achat. Ni l'Émetteur ni l'Offreur ne factureront à l'investisseur des coûts additionnels au prix d'émission ou au prix d'achat. L'investisseur pourra encourir des coûts supplémentaires lors de l'achat des Warrants auprès de banques ou de banques d'épargne publiques (Sparkassen) ou par le biais d'autres canaux de distribution ou de la bourse de titres pertinente à propos desquels ni l'Émetteur ni l'Offreur ne peuvent faire de déclaration.

Le prix d'émission initial comprend les coûts d'entrée pour chaque produit spécifique concerné (à la date des Conditions Définitives).

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

L'Offreur est BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (son siège social est situé 20 boulevard des Italiens, Paris, 75009, France, LEI :6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), une société en nom collectif de droit français constituée en France.

### **Pourquoi ce prospectus est-il établi ?**

L'objectif principal de l'offre est de promouvoir l'objectif de réaliser un bénéfice. L'Émetteur utilisera le produit net de l'émission exclusivement pour couvrir ses obligations envers les Porteurs de Warrants au titre des Warrants.

## Shrnutí

### Oddíl A – Úvod a upozornění

#### Upozornění

- a) Toto shrnutí je nutno považovat za úvod k Základnímu prospektu.
- b) Jakékoli rozhodnutí investovat do příslušných Warrantů by mělo být založeno na zvážení Základního prospektu jako celku ze strany investora;
- c) Investoři mohou přijít o celý investovaný kapitál (úplná ztráta) nebo o jeho část.
- d) V případě, kdy je u soudu vznesen nárok týkající se údajů uvedených v Základním prospektu, může se stát, že žalující investor bude muset podle vnitrostátního práva nést náklady na překlad Základního prospektu včetně případných Dodatků a Konečných podmínek před zahájením soudního řízení.
- e) Občanskoprávní odpovědnost nese společnost BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Emitent**"), která jako Emitent Warrantů převzala odpovědnost za toto Shrnutí včetně jeho překladů, nebo osoby, které toto Shrnutí, včetně jeho překladů, předložily, avšak pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud při společném výkladu s ostatními částmi Základního prospektu neobsahuje klíčové informace, které mají investorům pomoci při úvaze o tom, zda investovat do příslušných Warrantů.
- f) **Produkt, o jehož koupi investoři uvažují, je složitý a může být obtížně srozumitelný.**

#### Úvodní informace

|  |   |
|--|---|
| <b>Název a identifikační číslo cenných papírů:</b> | UNLIMITED TURBO Long Warranty vázané na indexy (dále jen " <b>Warranty</b> "),<br>ISIN: / WKN: viz tabulka  |
| <b>Totožnost a kontaktní údaje Emitenta:</b>       | Emitent má sídlo na adrese Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt nad Mohanem, Německo. Jeho identifikační číslo právnické osoby (LEI) je 549300TS3U4JKMR1B479 a telefonní číslo je +49 (0) 69 7193-0.   |
| <b>Příslušný orgán dohledu:</b>                    | Německý Spolkový úřad pro finanční dohled ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht - "BaFin"</i> ).<br>Obchodní adresa BaFin (dohled nad cennými papíry) je: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt nad Mohanem, Německo a telefonní číslo je +49 (0) 228 41080. |
| <b>Datum schválení Základního prospektu:</b>       | 24. října 2023  |

### Oddíl B - Klíčové informace o Emitentovi

#### Kdo je Emitentem cenných papírů?

|  |   |
|--|---|
| <b>Sídlo a právní forma:</b>               | Emitent má sídlo ve Frankfurtu nad Mohanem. Jeho obchodní adresa je: Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt nad Mohanem, Německo.<br><br>Emitent je společností s ručením omezeným ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung - GmbH</i> ) založenou v Německu podle německého práva a její identifikační číslo právnické osoby (LEI) je 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Hlavní činnosti:</b>                    | Emise cenných papírů  |
| <b>Hlavní akcionáři:</b>                   | Jediným akcionářem společnosti BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH je BNP Paribas S.A., veřejně obchodovaná akciová společnost (" <i>société anonyme</i> ") založená podle francouzského práva.  |
| <b>Totožnost klíčových vedoucích osob:</b> | Jednateli Emitenta jsou <i>Grégoire Toublanc</i> a <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <b>Totožnost statutárních auditorů:</b>    | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt nad Mohanem, Německo, byla jmenována statutárním auditorem.  |

#### Jaké jsou klíčové finanční údaje o Emitentovi?

Níže uvedené finanční údaje byly převzaty z auditovaných ročních finančních výkazů Emitenta za účetní období končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2023.

#### Tabulka 1: Výkaz zisku a ztráty – nekapitálové cenné papíry

|                          | Roční finanční výkazy k<br>31. prosinci 2023<br>v EUR | Roční finanční výkazy k<br>31. prosinci 2022<br>v EUR |
|--------------------------|---|---|
| Výsledek běžné činnosti  |   |   |
| Ostatní provozní výnosy  | 647 058,83  | 783 010,31  |
| Ostatní provozní náklady | -647 058,83   | -783 010,31   |
| Čistý zisk za rok        | 0   | 0   |

#### Tabulka 2: Rozvaha – nekapitálové cenné papíry

|  | Roční finanční výkazy k | Roční finanční výkazy k |
|--|-------------------------|-------------------------|
|--|-------------------------|-------------------------|

|   | 31. prosinci 2023<br>v EUR | 31. prosinci 2022<br>v EUR |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pohledávky a ostatní aktiva</b>  |                            |                            |
| Pohledávky za společnostmi ve skupině                                     | 180 935 589,44             | 8 285 000,00               |
| Ostatní aktiva (aktiva/oběžná aktiva)                                     | 7 014 600 801,88           | 4 207 327 744,69           |
| <b>Závazky</b>  |                            |                            |
| Dluhopisy (závazky/splátané závazky)                                      | 4 321 474 506,21           | 2 361 510 475,11           |
| Ostatní závazky (závazky/splátané závazky)                                | 2 874 061 885,11           | 1 854 102 269,58           |
| Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost) | 0                          | 0                          |

**Tabulka 3: Výkaz peněžních toků – nekapitálové cenné papíry**

|   | Za období od 1. ledna do<br>31. prosince 2023<br>v EUR | Za období od 1. ledna do<br>31. prosince 2022<br>v EUR |
|---|--|--|
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti  | 13 899,18  | -13 222,76   |
| Čisté peněžní toky z financování        | -  | -  |
| Čistý peněžní tok z investiční činnosti | -  | -  |

#### Jaká jsou hlavní rizika specifická pro Emitenta?

**Držitelé cenných papírů nesou riziko spojené s emitentem/úvěrové riziko:** Navzdory záruce poskytnuté BNP Paribas S.A. jako Ručitelem za řádnou úhradu všech plateb, které mají být vyplaceny z cenných papírů vydaných Emitentem, jsou držitelé cenných papírů vystaveni riziku, že Emitent nebude schopen plnit své závazky z cenných papírů, např. v případě, že se stane insolventním (neschopným splácet/předluženým). Pokud se Emitent stane insolventním, může to vést až k úplné ztrátě kapitálu, který držitelé cenných papírů investovali při nákupu cenných papírů (**riziko úplné ztráty**).

**Držitelé cenných papírů nesou riziko neplnění smlouvy o ovládnání a odvodu zisku:** Mezi BNP Paribas S.A. a Emitentem je uzavřena smlouva o ovládnání a odvodu zisku. Na základě této smlouvy má BNP Paribas S.A. zejména povinnost uhradit jakoukoli čistou ztrátu, kterou by Emitent jinak vytvořil ve finančním roce během trvání smlouvy o ovládnání a odvodu zisku. Investoři, kteří investovali do cenných papírů vydaných Emitentem, jsou proto vystaveni riziku, že Emitent nebude schopen splnit své závazky vůči vlastníkům cenných papírů vůbec, nebo je nebude schopen splnit zcela nebo včas, pokud BNP Paribas S.A. nesplní své závazky vůči Emitentovi podle smlouvy o ovládnání a odvodu zisku vůbec nebo je nesplní v plné výši nebo včas. V takovém případě mohou držitelé cenných papírů přijít o veškerý kapitál, který investovali při nákupu cenných papírů (**riziko úplné ztráty**).

#### Oddíl C – Klíčové informace o cenných papírech

##### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

###### Druh a forma cenných papírů

Warranty jsou vydávány ve formě dluhopisů na doručitele (*Inhaberschuldverschreibungen*) podle německého práva ve smyslu § 793 německého občanského zákoníku (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). Warranty jsou volně převoditelné, a tedy nepodléhají žádným omezením.

###### Práva spojená s cennými papíry

Warranty nejsou úročeny.

Každý Warrant opravňuje Držitele Warrantu k výplatě Částky za zpětný odkup při jeho uplatnění, jak je popsáno níže v části "Výplata výnosů".

###### Zpětný odkup

Práva z Warrantů lze uplatnit pouze k nejméně 1.000 ks Warrantů (dále jen "**Minimální počet**").

Držitel Warrantu musí nejpozději dva Bankovní pracovní dny před Datem realizace oznámit, že uplatňuje Práva z Warrantů.

Jakmile nastane Knock-Out Událost, budou Práva z Warrantů automaticky považována za uplatněná.

Držitel Warrantu má právo požadovat, aby mu Emitent v Den vypořádání vyplatil Částku za zpětný odkup.

###### Předčasný zpětný odkup

Emitent má právo ukončit Warranty řádným ukončením k předem stanovenému datu. Při řádném ukončení ze strany Emitenta má Držitel Warrantu právo požadovat vyplacení Částky za zpětný odkup Emitentem ke Dni vypořádání.

Dojde-li k Upravující události ve vztahu k Podkladovému aktivu, může Emitentovi vzniknout právo upravit Práva z Warrantu v souladu s Podmínkami Warrantů nebo ukončit Warranty mimořádným ukončením. V případě výše uvedeného mimořádného ukončení je Emitent povinen vyplatit Odstupné do čtyř Bankovních pracovních dnů po oznámení ukončení. V takovém případě může být Odstupné za určitých okolností výrazně nižší než kupní cena zaplacená za Warrant, přičemž tato může být až nulová (0) (**celková ztráta Investovaného kapitálu**).

###### Výplata výnosů

Částka za zpětný odkup za jeden Warrant bude vyplacena Držiteli Warrantu v Měně vypořádání nejpozději v Den vypořádání.

Částka za zpětný odkup pro **UNLIMITED TURBO Long** Warranty se rovná rozdílu mezi Referenční cenou a Příslušnou realizační cenou, vynásobenému Poměrem, pokud Sledovaná cena během Sledovaného období nedosáhla nebo neklesla pod Příslušnou realizační cenu.

Pokud je tato částka nulová nebo záporná, platnost Warrantů zanikne a stanou se bezcennými. V tomto případě nebude Držitelům Warrantů poskytnuta žádná platba.

Je-li to vhodné, částka může být převedena z Referenční měny Podkladového aktiva na Měnu vypořádání.



V případě mimořádného ukončení Warrantů ze strany Emitenta se Odstupné za jeden Warrant, které má Emitent vyplatit Držitelům Warrantů, bude rovnat částce, kterou Zástupce pro výpočty podle svého uvážení určí jako odpovídající tržní cenu bezprostředně před událostí, která vedla k právu na ukončení.

V případě řádného ukončení Warrantů ze strany Emitenta se částka splatná Držiteli Warrantů rovná Částce za zpětný odkup v Den ukončení.

#### Omezení práv spojených s Warranty

Za určitých okolností má Emitent právo upravit Podmínky Warrantů. Dále může mít Emitent právo ukončit Warranty mimořádným ukončením, pokud došlo k Upravující události ve vztahu k Podkladovému aktivu. V případě výše uvedeného mimořádného ukončení je Emitent povinen vyplatit Odstupné do čtyř Bankovních pracovních dnů po oznámení ukončení.

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| <b>Datum emise (hodnota ke dni)</b> | 11. června 2024   |
| <b>Sledovaná cena</b>               | je jakákoli cena Podkladového aktiva, která byla stanovena a zveřejněna Referenčním zdrojem během Sledovaného období jako oficiální cena, počínaje první oficiálně stanovenou cenou na začátku Sledovaného období (7. června 2024). |
| <b>Sledované období</b>             | Sledované období začíná v okamžiku, kdy je k dispozici první cena definovaná v části "Sledovaná cena", a končí stanovením Referenční ceny nebo Knock-Out Událostí (obojí včetně).   |

| WKN a ISIN Warrantů/<br>Velikost emise | Podkladové aktivum<br>(index s ISIN)           | Typ opce | Referenční zdroj     | Burza Futures | Poměr | Počáteční<br>realizační cena v<br>indexových<br>bodech |
|--|--|----------|----------------------|---------------|-------|--|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 / 500<br>000   | DAX® Index (Index Výkonnosti),<br>DE0008469008 | Long     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex         | 0,01  | 18 525,0000  |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 / 500<br>000   | DAX® Index (Index Výkonnosti),<br>DE0008469008 | Long     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex         | 0,01  | 18 500,0000  |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 / 500<br>000   | DAX® Index (Index Výkonnosti),<br>DE0008469008 | Long     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex         | 0,01  | 18 475,0000  |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 / 500<br>000   | DAX® Index (Index Výkonnosti),<br>DE0008469008 | Long     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex         | 0,01  | 18 450,0000  |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 / 500<br>000   | DAX® Index (Index Výkonnosti),<br>DE0008469008 | Long     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex         | 0,01  | 18 425,0000  |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 / 500<br>000   | DAX® Index (Index Výkonnosti),<br>DE0008469008 | Long     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex         | 0,01  | 18 400,0000  |

#### **Status:**

Warranty představují přímé a nepodřízené závazky Emitenta, k nimž Emitent neposkytuje zajištění. Warranty mají stejné postavení (pari passu) pořadí v právu na zaplacení mezi sebou navzájem a s jakýmkoliv jinými současnými a budoucími nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, s výjimkou těch závazků, které mají přednostní pořadí na základě kogentních právních předpisů.

#### **Kde se bude s cennými papíry obchodovat?**

N/A. Přijetí Warrantů ke kotování nebo obchodování s nimi se v současné době neplánuje.

#### **Je s cennými papíry spojena záruka?**

BNP Paribas S.A., Paříž, Francie, (dále jen "**Ručitel**") poskytla bezpodmínečnou a neodvolatelnou záruku (dále jen "**Záruka**") za řádné zaplacení všech částek, které mají být vyplaceny podle Podmínek Warrantů, pokud a jakmile bude příslušná platba splatná podle Podmínek Warrantů.

#### **Kdo je Ručitelem cenných papírů?**

|  |   |
|--|---|
| <b>Sídlo a právní forma:</b>               | Ručitel je akciová společnost (société anonyme) založená ve Francii podle francouzského práva a její identifikační číslo právnické osoby (LEI) je ROMUWSFPU8MPRO8K5P83. Adresa jejího hlavního sídla je 16, Boulevard des Italiens - 75009 Paříž, Francie.  |
| <b>Hlavní činnosti:</b>                    | Podle vlastního tvrzení je BNP Paribas S.A. jednou z největších francouzských bank s pobočkami a dceřinými společnostmi na všech hlavních trzích.   |
| <b>Hlavní akcionáři:</b>                   | K 31. prosince 2023 jsou hlavními akcionáři Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), veřejnoprávní akciová společnost (société anonyme) jednající jménem belgické vlády, která vlastní 5,5 % základního kapitálu, Amundi, která vlastní 5,4 % základního kapitálu, společnost BlackRock Inc., která vlastní 6,9 % základního kapitálu, a Lucemburské velkovévodství, které vlastní 1,1 % základního kapitálu. Podle nejlepšího vědomí společnosti BNPP žádný jiný akcionář než SFPI, Amundi a BlackRock Inc. nevlastní více než 5 % jejího kapitálu nebo hlasovacích práv. |
| <b>Totožnost klíčových vedoucích osob:</b> | Jean-Laurent Bonnafé, generální ředitel BNP Paribas S.A.  |
| <b>Totožnost statutárních auditorů:</b>    | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Francie<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francie  |

**Jaké jsou klíčové finanční údaje o Ručiteli?****Tabulka 1: Výkaz zisku a ztráty**

|  | <b>31. prosince 2023</b><br>(auditováno) v<br>milionech EUR | <b>31. prosince 2022</b><br>(auditováno) v<br>milionech EUR | <b>První čtvrtletí 2024</b><br>(neauditované) v<br>milionech EUR | <b>První čtvrtletí 2023</b><br>(neauditované) v<br>milionech EUR |
|--|---|---|--|--|
| Příjmy   | 45 874  | 45 430  | 12 483   | 12 534*  |
| Náklady na rizika                                | (2 907)   | (3 003)   | (640)  | (592)*   |
| Čistý zisk připadající držitelům kmenových akcií | 10 975  | 9 848   | 3 103  | 3 173*   |

\*distribuovatelné

**Tabulka 2: Rozvaha**

|   | <b>31. března 2024</b><br>(neauditované) v<br>milionech EUR | <b>31. prosince 2023</b><br>(auditováno) v<br>milionech EUR | <b>31. prosince 2022</b><br>(auditováno) v<br>milionech EUR |
|---|---|---|---|
| Aktiva celkem (Skupina)                       | 2 700 042   | 2 591 499   | 2 663 748   |
| Konsolidované úvěry a pohledávky za zákazníky | 859 213   | 859 200   | 857 020   |
| Konsolidované vklady od zákazníků             | 973 165   | 988 549   | 1 008 056   |
| Vlastní kapitál (podíl Skupiny)               | 125 011   | 123 742   | 121 237   |

Auditovaná konsolidovaná roční účetní závěrka Ručitele za roky končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2023 a mezitímní finanční zpráva za tříměsíční období končící 31. března 2024 byly vypracovány podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS).

**Jaká klíčová rizika jsou specifická pro Ručitele?**

**Riziko předlužení/platební neschopnosti Ručitele:** Vzhledem k případné Záruce poskytnuté BNP Paribas S.A. a smlouvě o ovládnání a odvodu zisku, která je uzavřena mezi Emitentem a Ručitelem, nesou investoři nepřímo také riziko platební neschopnosti a riziko předlužení spojené s Ručitelem. Činnost Ručitele jako mezinárodní finanční skupiny je charakterizována sedmi klíčovými riziky (úvěrové riziko, riziko protistrany a riziko sekuritizace bankovního portfolia; operační riziko; tržní riziko; riziko likvidity a refinancování; rizika spojená s celkovým ekonomickým a tržním prostředím; regulatorní riziko; rizika spojená s růstem BNPP v jeho stávajícím prostředí). Pokud se Ručitel dostane do platební neschopnosti, může to mít za následek i úplnou ztrátu kapitálu, který Držitelé Warrantů investovali při nákupu Warrantů (**riziko úplné ztráty**).

**Opatření k řešení ve vztahu k Ručiteli:** Opatření přijatá ve Francii ve vztahu k BNP Paribas S.A. (jako smluvní straně povinné k náhradě škody podle platné smlouvy o ovládnání a odvodu zisku) nebo skupině BNP Paribas podle transpozice evropské směrnice o ozdravných postupech a řešení krize do francouzského práva mohou mít dále nepříjemné dopady na Emitenta. V důsledku toho jsou investoři rovněž vystaveni riziku, že společnost BNP Paribas S.A. nebude schopna plnit své závazky vyplývající ze smlouvy o ovládnání a odvodu zisku - např. v případě, že se stane insolventní (v platební neschopnosti/předlužená) nebo v případě, že orgány nařídí opatření k řešení krize podle francouzského práva. Pokud tedy budou vůči Ručiteli přijata opatření k řešení krize, může to mít za následek i úplnou ztrátu kapitálu, který držitelé Warrantů investovali při nákupu Warrantů (**riziko úplné ztráty**).

**Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro cenné papíry?**

**Žádný systém pojištění vkladů.** Na Warranty se nevztahuje systém pojištění vkladů. **Investoři proto mohou utrpět úplnou ztrátu investovaného kapitálu.**

**Závislost na vývoji ceny Podkladového aktiva:**

Výběr Podkladového aktiva Emitentem není nutně založen na jeho odhadu budoucí výkonnosti vybraného Podkladového aktiva.

Vzhledem k pákovému efektu může pohyb cen Podkladového aktiva (nebo pokud očekávaný pohyb cen vůbec nenastane) neúměrně snížit hodnotu Warrantů a případně je učinit bezcennými. V důsledku toho existuje riziko ztráty, které se může rovnat celkovému investovanému kapitálu.

**Rizika spojená s profilem návratnosti:**

Pokud je referenční cena UNLIMITED TURBO Long Warrantů rovna nebo nižší než Příslušná realizační cena, Částka za zpětný odkup je rovna **nule (0)**, přičemž nebude provedena žádná platba (**úplná ztráta**).

Pokud Referenční cena překročí Příslušnou realizační cenu, utrpí Držitel Warrantu ztrátu, pokud je Částka za zpětný odkup nižší než kupní cena, kterou Držitel Warrantu zaplatil.

Pokud Sledovaná cena UNLIMITED TURBO Long Warrantů dosáhne nebo klesne pod Příslušnou realizační cenu uvedenou v Podmínkách Warrantů během Sledovaného období, platnost Warrantu zanikne a Částka za zpětný odkup se bude rovnat **nule (0)**, přičemž nebude provedena žádná platba (**úplná ztráta**).

Již podané oznámení o řádném ukončení se stane neúčinným, pokud k příslušnému Dni ukončení nebo před ním nastane Knock-Out Událost; v případě, že nastane Knock-Out Událost, bude vyplacena Částka za zpětný odkup se bude rovnat **nule (0)**, přičemž nebude provedena žádná platba (**úplná ztráta**).

Pokud dojde ke Knock-Out Události, jakékoli předchozí uplatnění ze strany Držitele Warrantů se následně stane neplatným v důsledku výskytu následné podmínky a Warranty jsou automaticky uplatněny a stanou se bezcennými. V tomto případě nebude Držitelům Warrantů poskytnuta žádná platba.

**Rizika spojená s neomezenou dobou platnosti:**

Warranty nemají pevně stanovený Den vypořádání, a z toho důvodu nemají ani pevně stanovenou dobu platnosti.

Proto musí být Právo z Warrantu Držitelů Warrantů představované Warranty uplatněno Držitelem Warrantu ke stanovenému datu uplatnění v souladu s postupem uplatnění uvedeným v Podmínkách Warrantů, aby bylo možné Právo z Warrantu uplatnit. I když má Držitel Warrantů právo uplatnit Warranty k určitým datům uplatnění, tato data mohou být pro Držitele Warrantů nevýhodná. Držitel Warrantu musí sám rozhodnout, zda a v jaké míře je uplatnění Warrantu pro Držitele Warrantu výhodné.

Emitent má dále právo ukončit platnost Warrantů řádným ukončením v souladu s Podmínkami Warrantů k Datu řádného ukončení. V případě, že Emitent Warranty ukončí, nemá Držitel Warrantů žádný vliv na příslušné Datum řádného ukončení, které může být pro Držitele Warrantů nepříznivé.

Jak v případě ukončení Warrantů ze strany Emitenta, tak v případě, že jsou Warranty uplatněny samotným Držitelem Warrantů, nese Držitel Warrantů riziko reinvestice, protože je možné, že částka vyplacená Emitentem může být případně reinvestována za méně výhodných tržních podmínek, než jaké panovaly v době nákupu ukončeného nebo uplatněného Warrantu. Držitel Warrantu nese riziko, že se jeho očekávání zvýšení hodnoty prostřednictvím alternativní investice nemusí naplnit.

#### **Rizika spojená s minimálním počtem pro uplatnění:**

V Podmínkách Warrantů je též stanoveno, že právo na uplatnění lze uplatnit pouze ve vztahu k určitému počtu Warrantů (dále jen "**Minimální počet**"). Držitelé Warrantů, kteří nemají požadovaný Minimální počet Warrantů, proto musí své Warranty buď prodat, nebo si dokoupit další Warranty (přičemž v obou případech jim vzniknou transakční náklady). Prodej Warrantů však vyžaduje, aby na trhu figurovali takoví účastníci, kteří jsou ochotni Warranty koupit za odpovídající cenu. Pokud se takoví účastníci trhu, kteří by byli ochotni Warranty nakupovat, nenajdou, hodnota Warrantů nebude moci být uplatněna.

Pokud nebudou podmínky pro uplatnění popsané v Podmínkách Warrantů splněny včas před příslušným datem uplatnění, bude Oznámení o uplatnění neplatné a uplatnění bude opět možné až k dalšímu datu uplatnění stanovenému v Podmínkách Warrantů u příslušných Warrantů.

Výnos z Warrantů může být snížen v důsledku časové prodlevy mezi datem uplatnění Práv z Warrantů a datem určení částky splatné při jejich uplatnění.

Riziko úplné ztráty platí i v případě platného uplatnění Práv z Warrantů.

**Narušení trhu:** Riziko pro Držitele Warrantů spočívá v tom, že narušení trhu popsané v Podmínkách Warrantů má nepříznivý vliv na hodnotu Warrantů. Výplata příslušné částky, která má být vyplacena, může být v důsledku narušení trhu rovněž opožděna.

**Riziko změny, riziko ukončení, reinvestiční riziko:** Držitelé Warrantů nesou riziko změny nebo ukončení Warrantů ze strany Emitenta v souladu s Podmínkami Warrantů. V případě jejich ukončení může být Odstupné výrazně nižší než částka kapitálu investovaného do nákupu Warrantů. Držitelé Warrantů mohou dokonce utrpět **úplnou ztrátu** Investovaného kapitálu. Držitelé Warrantů jsou rovněž vystaveni riziku, že obdržené částky budou moci reinvestovat pouze za méně výhodných podmínek (tzv. reinvestiční riziko).

**Rizika tržních cen:** Držitelé Warrantů nesou rizika spojená se stanovením ceny Warrantů. Například výkonnost Podkladového aktiva, a tedy i výkonnost Warrantů v průběhu doby platnosti, nelze v době nákupu předvídat.

**Riziko likvidity:** Držitelé Warrantů nesou riziko, že nebude existovat likvidní sekundární trh pro obchodování s Warranty a že Warranty nebudou moci prodat v určitém čase nebo za určitou cenu.

**Rizika spojená s Podkladovým aktivem:** Pravidla indexu mohou být provozovatelem indexu změněna. Emitent nemá žádný vliv na tyto potenciální změny, které mohou (nepříznivě) ovlivnit výplatu Držitelům Warrantů. Pokud je Podkladovým aktivem cenový index, je třeba brát v potaz, že na rozdíl od výkonnostních indexů nemá rozdělení dividend z akcií zahrnutých do Podkladového aktiva za následek zvýšení úrovně Podkladového aktiva. Investoři proto nemají prospěch z dividend nebo jiných výplat z akcií zahrnutých do cenového indexu.

**Rizika vyplývající z možného střetu zájmů:** Emitent, Ručitel a s nimi spojené společnosti mohou sledovat zájmy, které jsou v rozporu se zájmy Držitelů Warrantů nebo je neberou v úvahu. Může se tak stát v souvislosti s výkonem jejich jiných funkcí nebo jiných transakcí. Případné střety zájmů mohou mít nepříznivý vliv na hodnotu Warrantů.

## **Oddíl D – Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů a/nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu**

### **Za jakých podmínek a v jakém časovém rozvrhu mohou investoři investovat do tohoto cenného papíru?**

#### **Obecné podmínky a předpokládaný harmonogram nabídky**

Warranty budou nabízeny společností BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Paříž, Francie, zájemcům z řad investorů od 7. června 2024. Veřejná nabídka skončí uplynutím doby platnosti Prospektu a/nebo aktuálního Základního prospektu.

#### **Podrobnosti o přijetí k obchodování na regulovaném trhu**

Přijetí Warrantů ke kotování nebo obchodování s nimi se v současné době neplánuje.

#### **Odhad celkových výdajů**

Investor může koupit Warranty za emisní nebo tržní cenu. Emitent ani Předkladatelé nabídky nebudou investorovi účtovat žádné náklady nad rámec emisní ceny nebo tržní ceny; tato cena však podléhá nákladům, které mohou kupujícímu vzniknout při nákupu Warrantů u bank nebo spořitelny (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 Financial Markets S.N.C. (se sídlem 20 boulevard des Italiens, 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.

## Resumé

### Afsnit A - Indledning og advarsler

#### Advarsler

- a) Dette Resumé skal læses som en indledning til Basisprospektet.
- b) Enhver beslutning om at investere i de relevante Warrants bør være baseret på investorens vurdering af Basisprospektet som helhed.
- c) Investorerne kan miste hele (fuldstændigt tab) eller en del af den investerede kapital.
- d) Hvis et krav vedrørende oplysningerne i Basisprospektet indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til national lovgivning være nødt til at afholde omkostningerne til oversættelse af Basisprospektet, herunder eventuelle Tillæg og de Endelige Vilkår, inden retssagen indledes.
- e) BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Udstederen**"), der i sin egenskab af Udsteder af Warrants har påtaget sig ansvaret for dette Resumé, herunder eventuelle oversættelser, eller de personer, der har fremlagt dette Resumé, herunder eventuelle oversættelser heraf, kan blive pålagt civilretligt erstatningsansvar, men kun hvis Resuméet er vildledende, unøjagtigt eller inkonsekvent, når det læses sammen med de øvrige dele af Basisprospektet, eller hvis det ikke, når det læses sammen med de øvrige dele af Basisprospektet, frembringer væsentlige oplysninger, der kan hjælpe investorer med at vurdere, om de skal investere i de relevante Warrants.
- f) **Investorerne er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.**

#### Indledende oplysninger

|   |   |
|---|---|
| <b>Navn og værdipapiridentifikationsnummer:</b>     | UNLIMITED TURBO Long Warrants tilknyttet indekser (" <b>Warrants</b> "),<br>ISIN: / WKN: se tabel.  |
| <b>Udstederens identitet og kontaktoplysninger:</b> | Udstederen har sit registrerede hjemsted på Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland. Dens identifikationskode for juridiske enheder (" <b>LEI-kode</b> ") er 549300TS3U4JKMR1B479, og dens telefonnummer er +49 (0) 69 7193-0.                      |
| <b>Kompetent myndighed:</b>                         | Det tyske forbundsfinanstilsyn ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i> - " <b>BaFin</b> "). BaFins forretningsadresse (værdipapirtilsyn) er Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Tyskland, og dets telefonnummer er +49 (0) 228 41080. |
| <b>Dato for godkendelse af Basisprospektet:</b>     | 24. oktober 2023.   |

### Afsnit B - Nøgleoplysninger om Udstederen

#### Hvem er Udstederen af værdipapirerne?

|  |  |
|--|--|
| <b>Domicil og juridisk form:</b>       | Udstederen har sit registrerede hjemsted i Frankfurt am Main. Dens forretningsadresse er Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland.<br>Udstederen er et selskab med begrænset ansvar ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung - GmbH</i> ), der er registreret i Tyskland i henhold til tysk lovgivning, og dens identifikationskode for juridiske enheder (LEI-kode) er 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Hovedaktiviteter:</b>               | Udstedelse af værdipapirer.  |
| <b>Hovedaktionærer:</b>                | Eneste aktionær i BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH er BNP Paribas S.A., der er et børsnoteret aktieselskab (" <i>société anonyme</i> "), som er registreret i henhold til fransk lovgivning.   |
| <b>Identiteten på nøgledirektører:</b> | Udstederens direktører er <i>Grégoire Toubanc</i> og <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Identiteten på revisorer:</b>       | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Tyskland, er blevet udpeget som revisor.   |

#### Hvad er de finansielle nøgleoplysninger om Udstederen?

De finansielle oplysninger nedenfor er hentet fra Udstederens reviderede årsregnskaber for de regnskabsår, der sluttede den 31. december 2022 og den 31. december 2023.

**Tabel 1: Resultatopgørelse - værdipapirer, der ikke er kapitalandele**

|                           | Årsregnskab pr.<br>31. december 2023<br>i EUR | Årsregnskab pr.<br>31. december 2022<br>i EUR |
|---------------------------|---|---|
| Resultat af ordinær drift |   |   |
| Andre driftsindtægter     | 647.058,83                                    | 783.010,31                                    |
| Andre driftsudgifter      | -647.058,83                                   | -783.010,31                                   |
| Årets nettoresultat       | 0   | 0   |

**Tabel 2: Balance - værdipapirer, der ikke er kapitalandele**

|  | Årsregnskab pr.<br>31. december 2023 | Årsregnskab pr.<br>31. december 2022 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  |                                      |                                      |

|  | i EUR            | i EUR            |
|--|------------------|------------------|
| <b>Tilgodehavender og andre aktiver</b>  |                  |                  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede selskaber  | 180.935.589,44   | 8.285.000,00     |
| Andre aktiver (aktiver/omsætningsaktiver)  | 7.014.600.801,88 | 4.207.327.744,69 |
| <b>Passiver</b>  |                  |                  |
| Obligationer (forpligtigelser/gæld)  | 4.321.474.506,21 | 2.361.510.475,11 |
| Andre forpligtelser (forpligtigelser/gæld)   | 2.874.061.885,11 | 1.854.102.269,58 |
| Finansiell nettogæld (langfristet gæld plus kortfristet gæld minus likvide midler) | 0                | 0                |

**Tabel 3: Pengestrømsopgørelse - værdipapirer, der ikke er kapitalandele**

|   | For perioden fra<br>1. januar til 31. december 2023<br>i EUR | For perioden fra<br>1. januar til 31. december 2022<br>i EUR |
|---|--|--|
| Netto pengestrømme fra driftsaktiviteter        | 13.899,18  | -13.222,76   |
| Netto pengestrømme fra finansieringsaktiviteter | -  | -  |
| Netto pengestrøm fra investeringsaktiviteter    | -  | -  |

#### Hvad er nøglerisiciene, der er specifikke for Udstederen?

**Værdipapirindehaverne bærer udstederrisikoen/kreditrisikoen:** Med forbehold for den Garanti, der er stillet af BNP Paribas S.A. som Garant for betaling af alle beløb, der skal betales i henhold til de værdipapirer, der er udstedt af Udstederen, er indehaverne af værdipapirerne udsat for risikoen for, at Udstederen ikke er i stand til at opfylde sine forpligtelser i henhold til værdipapirerne, f.eks. som følge af insolvens (illikvid/overgældsats). Hvis Udstederen bliver insolvent, kan det endda medføre, at indehaverne af værdipapirerne mister den kapital, de investerede, da de købte værdipapirerne (**risiko for fuldstændigt tab**).

**Værdipapirindehaverne bærer risikoen for manglende opfyldelse af kontrol- og overskudsoverførselsaftalen:** Der er indgået en kontrol- og overskudsoverførselsaftale mellem BNP Paribas S.A. og Udstederen. I henhold til denne aftale har BNP Paribas S.A. navnlig en forpligtelse til at kompensere for ethvert nettotab, som Udstederen ellers måtte generere i et regnskabsår i løbet af kontrol- og overskudsoverførselsaftalens løbetid. Investorer, der har investeret i de værdipapirer, der er udstedt af Udstederen, er derfor udsat for risikoen for, at Udstederen slet ikke kan opfylde sine forpligtelser over for indehaverne af værdipapirer eller ikke kan opfylde dem fuldt ud eller rettidigt, hvis BNP Paribas S.A. slet ikke opfylder sine forpligtelser over for Udstederen i henhold til kontrol- og overskudsoverførselsaftalen eller ikke opfylder dem fuldt ud eller rettidigt. I dette tilfælde kan indehaverne af værdipapirer miste hele den kapital, de investerede, da de købte værdipapirerne (**risiko for fuldstændigt tab**).

#### Afsnit C - Nøgleoplysninger om værdipapirerne

##### Hvad er de centrale kendetegn ved værdipapirerne?

###### Værdipapirernes art og form

Warrants udstedes i form af ihændehaverobligationer (*Inhaberschuldverschreibungen*) i henhold til tysk ret som defineret i § 793 i den tyske borgerlige civillovbog (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*). Warrants er frit overdragelige og er ikke underlagt nogen begrænsninger.

###### Rettigheder tilknyttet værdipapirerne

Warrants er ikke rentebærende.

Hver Warrant giver Warrantindehaveren ret til at modtage et Indløsningsbeløb ved udnyttelse som beskrevet under "Afkastbetaling" nedenfor.

###### Indløsning

Warrantrettigheder kan kun udnyttes for mindst 1.000 Warrants ("**Minimumsantal**").

Warrantindehaveren skal aktivt erklære senest to Bankdage før Udnyttelsesdatoen, at han/hun udøver sine Warrantrettigheder.

Warrantrettighederne vil automatisk blive anset for at være udnyttet, så snart en Knock-Out-Begivenhed indtræffer.

Warrantindehaveren har ret til at kræve betaling af Indløsningsbeløbet fra Udstederen på Afviklingsdatoen.

###### Tidlig indløsning

Udstederen har ret til at opsigte Warrants ved ordinær opsigelse fra en forud fastsat dato og fremover. Ved Udstederens ordinære opsigelse har Warrantindehaveren ret til at kræve betaling af Indløsningsbeløbet fra Udstederen på Afviklingsdatoen.

Hvis der er indtruffet en Justeringsbegivenhed med hensyn til det Underliggende, kan Udstederen have ret til at justere Warrantretten i overensstemmelse med Vilkår og Betingelser for Warrants, eller til at opsigte Warrants ved ekstraordinær opsigelse. I tilfælde af en ekstraordinær opsigelse som nævnt ovenfor skal Udstederen betale Opsigelsesbeløbet inden for fire Bankdage efter meddelelse om opsigelsen. I sådanne tilfælde kan Opsigelsesbeløbet under visse omstændigheder være betydeligt lavere end den købspris, der er betalt for Warranten, og kan være så lav som nul (0) (**fuldstændigt tab af den Investerede Kapital**).

###### Afkastbetaling

Indløsningsbeløbet pr. Warrant udbetales til Warrantindehaveren i Afviklingsvalutaen senest på Afviklingsdatoen.

Indløsningsbeløbet for **UNLIMITED TURBO Long** Warrants skal være lig med forskellen mellem Referenceprisen og den Relevante Strike, multipliceret med Ratioen, hvis Observationsprisen **ikke** har nået eller er faldet under den Relevante Strike i løbet af Observationsperioden.

Hvis det beløb, der er fastsat som nævnt ovenfor, er nul eller en negativ værdi, vil Warrants udløbe og blive værdiløse. I dette tilfælde, foretages ingen betaling til Warrantindehaverne.

Hvis det er relevant, kan beløbet omregnes fra det Underliggendes Referencevaluta til Afviklingsvalutaen.

I tilfælde af Udstederens ekstraordinære opsigelse af Warrants skal Opsigelsesbeløbet pr. Warrant, som Udstederen skal betale til Warrantindehaverne, være lig med det beløb, som Beregningsagenten efter rimeligt skøn fastsætter som værende den passende markedspris umiddelbart før den begivenhed, der giver anledning til retten til opsigelse.

I tilfælde af Udstederens ordinære opsigelse af Warrants skal det beløb, der skal betales til Warrantindehaveren, være lig med Indløsningsbeløbet på Opsigelsesdatoen.

**Begrænsninger i de rettigheder, der er tilknyttet Warrants**

Under visse omstændigheder har Udstederen ret til at foretage justeringer af Vilkår og Betingelser for Warrants. Desuden kan Udstederen have ret til at opsigse Warrants ved ekstraordinær opsigelse, hvis der er indtruffet en Justeringsbegivenhed med hensyn til det Underliggende. I tilfælde af en ekstraordinær opsigelse som nævnt ovenfor skal Udstederen betale Opsigelsesbeløbet inden for fire Bankdage efter meddelelse om opsigelsen.

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| <b>Udstedelsesdato (valørdato)</b> | 11. juni 2024  |
| <b>Observationsperiode</b>         | Observationsperioden begynder på det tidspunkt, hvor den første pris, der er defineret under "Observationspris", er tilgængelig, og slutter når Referenceprisen er fastsat, eller så snart en Knock-Out-Begivenhed indtræffer (det tidligste af disse to tidspunkter). |
| <b>Observationspris</b>            | betyder enhver pris på det Underliggende som fastsat og offentliggjort af Referencekilden i løbet af Observationsperioden som den officielle pris, begyndende med den første pris, der er officielt fastsat i begyndelsen af Observationsperioden (7. juni 2024).      |

| WKN og ISIN for Warrants/<br>Udstedelses-<br>størrelse | Underliggende<br>(Indeks med ISIN)              | Valgmulig-<br>hed (type) | Referencekilde       | Terminsbørs | Ratio | Oprindelig Strike<br>i indekspunkter |
|--|---|--------------------------|----------------------|-------------|-------|--------------------------------------|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 /<br>500.000                   | DAX® Index (Performanceindeks),<br>DE0008469008 | Long                     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex       | 0,01  | 18.525,0000                          |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 /<br>500.000                   | DAX® Index (Performanceindeks),<br>DE0008469008 | Long                     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex       | 0,01  | 18.500,0000                          |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 /<br>500.000                   | DAX® Index (Performanceindeks),<br>DE0008469008 | Long                     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex       | 0,01  | 18.475,0000                          |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 /<br>500.000                   | DAX® Index (Performanceindeks),<br>DE0008469008 | Long                     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex       | 0,01  | 18.450,0000                          |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 /<br>500.000                   | DAX® Index (Performanceindeks),<br>DE0008469008 | Long                     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex       | 0,01  | 18.425,0000                          |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 /<br>500.000                   | DAX® Index (Performanceindeks),<br>DE0008469008 | Long                     | Deutsche Börse<br>AG | Eurex       | 0,01  | 18.400,0000                          |

**Status:**

Warrants udgør direkte og ikke efterstillede forpligtelser for Udstederen, for hvilke Udstederen ikke har stillet sikkerhed. Alle Warrants har samme prioritetsstilling (ret til at modtage betaling), og de har samme prioritetsstilling som alle andre nuværende samt fremtidige usikrede og ikke efterstillede forpligtelser, der påhviler Udstederen, med undtagelse af forpligtelser, der har højere prioritet i henhold til præceptiv lovgivning.

**Hvor vil værdipapirerne blive handlet?**

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

**Er der en garanti tilknyttet værdipapirerne?**

BNP Paribas S.A., Paris, Frankrig, (i det følgende benævnt "**Garanten**") har stillet en ubetinget og uigenkaldelig garanti (i det følgende benævnt "**Garantien**") for den rettidige betaling af alle beløb, der skal betales i henhold til Vilkår og Betingelser for Warrants, hvis og så snart som den pågældende betaling forfalder i henhold til Vilkår og Betingelser for Warrants.

**Hvem er Garantien for værdipapirerne?**

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>Domicil og juridisk form:</b>      | Garanten er et aktieselskab (société anonyme), der er registreret i Frankrig i henhold til fransk lovgivning, og dets identifikationskode for juridiske enheder (LEI-kode) er ROMUWSFPU8MPRO8K5P83. Adressen på selskabets hovedkontor er 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, Frankrig.  |
| <b>Hovedaktiviteter:</b>              | BNP Paribas S.A. er efter eget udsagn en af Frankrigs største banker og har filialer og datterselskaber på alle større markeder.   |
| <b>Hovedaktionærer:</b>               | Pr. 31. december 2023 var de største aktionærer Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), et almennyttigt aktieselskab, der handler på vegne af den belgiske regering og ejer 5,5 % af den registrerede aktiekapital, BlackRock Inc. ejer 5,4 % af den registrerede aktiekapital, Amundi ejer 6,9 % af den registrerede aktiekapital og Storhertugdømmet Luxembourg ejer 1,1 % af den registrerede aktiekapital. BNPP bekendt er der ingen andre aktionærer end SFPI, Amundi og BlackRock Inc., der ejer mere end 5 % af dets kapital eller stemmerettigheder. |
| <b>Identiteten på nøgledirektører</b> | Jean-Laurent Bonnafé, administrerende direktør for BNP Paribas S.A.  |

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| <b>Identiteten på revisorer:</b> | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankrig<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankrig<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Frankrig. |
|----------------------------------|--|

**Hvad er de finansielle nøgleoplysninger om Garanten?**

**Tabel 1: Resultatopgørelse**

|  | <b>31. december 2023<br/>(revideret)<br/>i mio. EUR</b> | <b>31. december 2022<br/>(revideret)<br/>i mio. EUR</b> | <b>Første kvartal 2024<br/>(ikke revideret)<br/>i mio. EUR</b> | <b>Første kvartal 2023<br/>(ikke revideret)<br/>i mio. EUR</b> |
|--|---|---|--|--|
| Omsætning                                      | 45.874  | 45.430  | 12.483   | 12.534*  |
| Risikoomkostninger                             | (2.907)   | (3.003)   | (640)  | (592)*   |
| Nettoresultat, der kan henføres til aktionærer | 10.975  | 9.848   | 3.103  | 3.173*   |

\* distribuerbart

**Tabel 2: Balance**

|   | <b>31. marts 2024<br/>(ikke revideret)<br/>i mio. EUR</b> | <b>31. december 2023<br/>(revideret)<br/>i mio. EUR</b> | <b>31. december 2022<br/>(revideret)<br/>i mio. EUR</b> |
|---|---|---|---|
| Aktiver i alt (koncern)                             | 2.700.042   | 2.591.499   | 2.663.748   |
| Konsoliderede lån til og tilgodehavender hos kunder | 859.213   | 859.200   | 857.020   |
| Konsoliderede indskud fra kunder                    | 973.165   | 988.549   | 1.008.056   |
| Egenkapital (koncernniveau)                         | 125.011   | 123.742   | 121.237   |

Garantens reviderede konsoliderede årsregnskab for de år, der sluttede den 31. december 2022 og den 31. december 2023, og den foreløbige finansielle rapport for den 3-månedersperiode, der sluttede den 31. marts 2024, er udarbejdet i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS).

**Hvad er nøglerisiciene, der er specifikke for Garanten?**

**Garantens insolvensrisiko/likviditetsrisiko:** På grund af den potentielle Garanti fra BNP Paribas S.A. og kontrol- og overskudsoverførselsaftalen, der er indgået mellem Udstederen og Garanten, bærer investorerne indirekte insolvens- og likviditetsrisikoen relateret til Garanten. Garantens virksomhed i sin egenskab af international finansiell koncern er kendetegnet ved syv hovedrisici (kreditrisiko, modpartsrisiko og securitiseringsrisiko i bankporteføljen; operationel risiko; markedsrisiko; likviditets- og refinansieringsrisiko; risici forbundet med det generelle økonomiske miljø og markedsmiljø; regulatorisk risiko; risici forbundet med BNPP's vækst i det eksisterende miljø). Hvis Garanten bliver insolvent, kan dette resultere i, at Warrantindehaverne mister den kapital, de investerede, da de købte Warrants (**risiko for fuldstændigt tab**).

**Afviklingsforanstaltninger i forhold til garantistilleren:** Desuden kan foranstaltninger, der træffes i Frankrig i forhold til BNP Paribas S.A. (i dets egenskab af kontraherende part, der er forpligtet til at yde kompensation i henhold til den gældende kontrol- og overskudsoverførselsaftale) eller BNP Paribas Group i henhold til gennemførelsen af EU's Genopretnings- og Afviklingsdirektiv i fransk lovgivning have indirekte negative virkninger for Udstederen. Derfor er investorerne også udsat for risikoen for, at BNP Paribas S.A. ikke er i stand til at opfylde sine forpligtelser i henhold til kontrol- og overskudsoverførselsaftalen - f.eks. i tilfælde af, at selskabet bliver insolvent (illikvidt/overgældsset) eller i tilfælde af, at myndighederne beordrer afviklingsforanstaltninger i henhold til fransk lovgivning. Hvis der træffes afviklingsforanstaltninger over for Garanten, kan det medføre, at Warrantindehaverne mister den kapital, de investerede, da de købte Warrants (**risiko for fuldstændigt tab**).

**Hvad er nøglerisiciene, der er specifikke for værdipapirerne?**

**Ingen indskudsgarantiordning.** Warrants er ikke omfattet af en indskudsgarantiordning. **Investorerne kan derfor lide et fuldstændigt tab af den Investerede Kapital.**

**Afhængighed af udviklingen i kursen på det Underliggende:**

Udstederens valg af det Underliggende er ikke nødvendigvis baseret på dennes vurdering af det valgte Underliggendes fremtidige præstation/udvikling.

På grund af gearingeffekten kan prisbevægelser på det Underliggende (eller endog den manglende forekomst af en forventet prisbevægelse) reducere værdien af Warrants uforholdsmæssigt meget og endog gøre dem værdiløse. Der er derfor en risiko for tab, som kan være lig med den samlede Investerede Kapital.

**Risici relateret til udbetalingsprofilen:**

Hvis Referenceprisen for UNLIMITED TURBO Long Warrants er lig med eller lavere end den Relevante Strike, vil Indløsningsbeløbet være **nul (0)**, hvorpå **INGEN** betaling vil blive foretaget (**fuldstændigt tab**).

Hvis Referenceprisen overskrider den Relevante Strike, lider Warrantindehaveren et tab, hvis Indløsningsbeløbet er lavere end den købspris, som Warrantindehaveren har betalt.

Hvis Observationsprisen for UNLIMITED TURBO Long Warrants når eller falder under den Relevante Strike, der er angivet i Vilkår og Betingelser for Warrants inden for Observationsperioden, udløber Warranten, og Indløsningsbeløbet vil være **nul (0)**, hvorpå **INGEN** betaling vil blive foretaget (**fuldstændigt tab**).

En meddelelse om ordinær opsigelse, der allerede er givet, er uden virkning, hvis en Knock-Out-Begivenhed indtræffer på eller før den relevante Opsigelsesdato; i tilfælde af en Knock-Out-Begivenhed vil Indløsningsbeløbet være **nul (0)**, hvorpå **INGEN** betaling vil blive foretaget (**fuldstændigt tab**).

Hvis en Knock-Out-Begivenhed indtræffer, bliver enhver tidligere udøvelse fra Warrantindehaverens side ugyldig på grund af indtrædelsen af den efterfølgende betingelse, og Warrants indløses automatisk og bliver værdiløse. I dette tilfælde, foretages ingen betaling til Warrantindehaverne.

#### **Risici i forbindelse med en ubegrænset løbetid:**

Warrants har ikke en fast Afviklingsdato og har derfor ikke en fast løbetid.

Derfor skal Warrantindehaverens Warrantrettighed udøves af Warrantindehaveren på en bestemt udøvelsesdato i henhold til den udøvelsesprocedure, der er angivet i Vilkår og Betingelser for Warrants, for at Warrantretten kan gøres gældende. Selvom Warrantindehaveren har ret til at udøve Warrants på bestemte udøvelsesdatoer, kan disse datoer være ugunstige for Warrantindehaveren. Warrantindehaveren skal selv afgøre, om og i hvilket omfang udøvelse af Warranten medfører en ulempe for Warrantindehaveren.

Desuden har Udstederen ret til at opsiges Warrants ved ordinær opsigelse i overensstemmelse med Vilkår og Betingelser for Warrants på en Ordinær Opsigelsesdato. I tilfælde af at Udstederen opsiges Warrants, har Warrantindehaveren ingen indflydelse på den gældende Ordinære Opsigelsesdato, hvilket kan være ugunstigt for Warrantindehaveren.

Både i tilfælde af Udsteders opsigelse af Warrants og i tilfælde af, at Warrants udøves af Warrantindehaveren selv, bærer Warrantindehaveren geninvesteringsrisikoen, fordi det er muligt, at det beløb, som Udstederen i givet fald udbetaler, kun kan geninvesteres på markedsvilkår, der er mindre gunstige end dem, der var gældende, da den opsagte eller udøvede Warrant blev købt. Warrantindehaveren bærer risikoen for, at forventningerne om en værdistigning gennem en alternativ investering muligvis ikke bliver til virkelighed.

#### **Risici relateret til krav om minimum antal af Warrants for udøvelse af udnyttelsesret:**

Endvidere fastsætter Vilkår og Betingelser for Warrants, at udnyttelsesretten kun kan udøves for et bestemt antal Warrants ("Minimumsantallet"). Derfor skal Warrantindehavere, der ikke har det krævede Minimumsantal Warrants, enten sælge deres Warrants eller købe yderligere Warrants (med transaktionsomkostninger til følge i begge tilfælde). Et salg af Warrants kræver imidlertid, at der findes markedsdeltagere, som er villige til at købe Warrants til en tilsvarende pris. Hvis der ikke findes nogen markedsdeltagere, der er villige til at købe, kan værdien af Warrants ikke realiseres.

Hvis betingelserne for udøvelse, der er beskrevet i Vilkår og Betingelser for Warrants, ikke er opfyldt rettidigt inden den relevante udøvelsesdato, vil Udøvelsesmeddelelsen være ugyldig, og udøvelse vil kun være mulig igen på den næste udøvelsesdato, der er fastsat i henhold til Vilkår og Betingelser for Warrants for de respektive Warrants.

Afkastet fra Warrants kan blive reduceret på grund af tidsforskydningen mellem den dato, hvor Warrantrettighederne udnyttes, og den dato, hvor det beløb, der skal betales ved udnyttelsen, fastsættes.

Risikoen for et fuldstændigt tab gælder også, selvom Warrantrettighederne er gyldigt udøvet.

**Markedsforstyrrelser:** Risikoen for Warrantindehavere er, at en markedsforstyrrelse, som beskrevet i Vilkår og Betingelser for Warrants, har en negativ indvirkning på værdien af Warrants. Betalingen af det respektive beløb, der skal betales, kan også blive forsinket som følge af en markedsforstyrrelse.

**Justeringer, opsigelsesrisiko, geninvesteringsrisiko:** Warrantindehavere bærer risikoen for, at Warrants justeres eller opsiges af Udstederen i overensstemmelse med Vilkår og Betingelser for Warrants. I tilfælde af at de opsiges, kan Opsigelsesbeløbet være betydeligt lavere end den kapital, der er investeret ved købet af Warrants. Warrantindehavere kan endda lide et **fuldstændigt tab** af den Investerede Kapital. Warrantindehavere er også udsat for risikoen for kun at kunne geninvestere modtagne beløb på mindre gunstige vilkår (kendt som geninvesteringsrisiko).

**Markedsprisrisici:** Warrantindehavere bærer risikoen i forbindelse med prisfastsættelsen for Warrants. F.eks. kan det ikke på købstidspunktet forudses, hvordan det Underliggende og dermed Warrants udvikler sig i løbet af løbetiden.

**Likviditetsrisiko:** Warrantindehavere bærer risikoen for, at der ikke er et likvidt sekundært marked for handel med Warrants, og at de ikke kan sælge Warrants på et bestemt tidspunkt eller til en bestemt pris.

**Risici forbundet med det Underliggende:** Reglerne for indekset kan ændres af indeksets sponsor. Udstederen har ingen indflydelse på sådanne potentielle ændringer, som kan have (negativ) indvirkning på den betaling, der skal foretages til Warrantindehaverne. Hvis det Underliggende er et prisindeks, skal det bemærkes, at i modsætning til, hvad der er tilfældet med præstationsindeks, resulterer udlodninger af udbytte på de aktier, der indgår i det Underliggende, ikke i en stigning i niveauet på det Underliggende. Investorerne drager derfor ikke fordel af udbytte eller andre uddelinger på de aktier, der indgår i et prisindeks

**Risici i forbindelse med potentielle interessekonflikter:** Udstederen, Garanten og selskaber, der er tilknyttet dem, kan forfølge interesser, der er i konflikt med Warrantindehaveres interesser eller ikke tager hensyn til dem. Dette kan være tilfældet i forbindelse med deres udførelse af andre funktioner eller andre transaktioner. Potentielle interessekonflikter kan have en negativ indvirkning på værdien af Warrants.

### **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 Financial Markets S.N.C., Paris, Frankrig, til interesserede investorer fra 7. juni 2024 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.

##### **Overblik 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 Financial Markets S.N.C. (med registeret hjemsted på 20 boulevard des Italiens, Paris, 75009, Frankrig, LEI: 6EWKU0FGVVX5QQJHFGT48), 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.

## Kokkuvõte

### A jagu. Sissejuhatus ja hoiatused

#### Hoiatused

- Käesolevat kokkuvõtet tuleks lugeda kui põhiprospekti sissejuhatus.
- Asjaomastesse ostutähtedesse investeerimise otsuse tegemisel peaks investor arvesse võtma kogu põhiprospekti.
- Investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali (kogukahju) või osa sellest.
- Kui põhiprospektis sisalduva teabega seotud nõue esitatakse kohtule, võib hagejast investor riigisisese õiguse kohaselt olla kohustatud kandma põhiprospekti, sealhulgas selle lisade ja lõpptingimuste tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist.
- BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (edaspidi **emitent**) on ostutähtede emitendina tegutsedes võtnud vastutuse käesoleva kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlgete eest, ning temal või isikul, kes on esitanud selle kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlke, tekib tsiviilvastutus, ent üksnes juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või koos põhiprospekti teiste osadega lugedes ebajärjekindel või kui selles ei esitata koos põhiprospekti teiste osadega lugedes põhiteavet, et aidata investoritel otsustada, kas investeerida asjaomastesse ostutähtedesse.
- Investorid ostavad toote, mis ei ole lihtne ja mida võib olla keeruline mõista.**

#### Sissejuhatav teave

|  |  |
|--|--|
| <b>Nimi ja väärtpaberite identifitseerimisnumber</b> | UNLIMITED TURBO Long ostutähed, mis on seotud indeksitega (edaspidi <b>ostutähed</b> ),<br>ISIN: / WKN: vt tabel   |
| <b>Emitendi nimi ja kontaktandmed</b>                | Emitendi registreeritud asukoht on Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt, Saksamaa. Tema registrikood (LEI) on 549300TS3U4JKMR1B479 ja telefoninumber +49 (0) 69 7193-0.   |
| <b>Pädev asutus</b>                                  | Saksamaa Föderaalne Finantsjärelevalveasutus ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i> , edaspidi <b>BaFin</b> ). BaFini (väärtpaberijärelevalve) tegevuskoha aadress on Marie-Curie-Str. 24–28, 60439 Frankfurt, Saksamaa, ja telefoninumber on +49 (0) 228 41080. |
| <b>Põhiprospekti kinnitamise kuupäev</b>             | 24. oktoober 2023  |

### B jagu. Põhiteave emitendi kohta

#### Kes on väärtpaberite emitent?

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Asukoht ja õiguslik vorm</b> | Emitendi registreeritud asukoht on Frankfurt. Tema tegevuskoha aadress on Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt, Saksamaa.<br>Emitent on osaühing ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ), mis on asutatud Saksamaal Saksamaa seaduste alusel, ning tema registrikood (LEI) on 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Põhitegevusala</b>           | Väärtpaberite emiteerimine   |
| <b>Suurimad aktsionärid</b>     | BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ainuosanik on BNP Paribas S.A., börsil noteeritud aktsiaselts ( <i>société anonyme</i> ), mis on asutatud Prantsusmaa seaduste alusel.  |
| <b>Peamised tegevdirektorid</b> | Emitendi tegevdirektorid on <i>Grégoire Toublanc</i> ja <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <b>Seadusjärgsed audiitorid</b> | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt, Saksamaa, on nimetatud seadusjärgseks audiitoriks.   |

#### Milline on emitendiga seotud peamine finantsteave?

Allpool esitatud finantsteave on võetud emitendi auditeeritud majandusaasta aruannetest 31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaastate kohta.

#### Tabel 1. Kasumiaruanne – mittekapitaliväärtpaberid

|                              | Majandusaasta aruanded seisuga<br>31. detsember 2023<br>eurodes | Majandusaasta aruanded seisuga<br>31. detsember 2022<br>eurodes |
|------------------------------|---|---|
| Tavapärase äritegevuse tulem |   |   |
| Muu äritulu                  | 647 058,83  | 783 010,31  |
| Muud tegevuskulud            | -647 058,83   | -783 010,31   |
| Aasta puhaskasum             | 0   | 0   |

#### Tabel 2. Bilanss – mittekapitaliväärtpaberid

|                               | Majandusaasta aruanded seisuga<br>31. detsember 2023<br>eurodes | Majandusaasta aruanded seisuga<br>31. detsember 2022<br>eurodes |
|-------------------------------|---|---|
| <b>Nõuded ja muu vara</b>     |   |   |
| Nõuded sidusettevõtjate vastu | 180 935 589,44  | 8 285 000,00  |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Muu vara (vara/käibevara)   | 7 014 600 801,88 | 4 207 327 744,69 |
| <b>Kohustised</b>   |                  |                  |
| Võlakirjad (kohustised/võlad)   | 4 321 474 506,21 | 2 361 510 475,11 |
| Muud kohustised (kohustised/võlad)  | 2 874 061 885,11 | 1 854 102 269,58 |
| Puhas finantsvõlg (pikaajaline võlg pluss lühiajaline võlg miinus sularaha) | 0                | 0                |

**Tabel 3. Rahavoogude aruanne – mittekapitaliväärtpaberid**

|                                       | <b>Aruandeperiood<br/>1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2023<br/>eurodes</b> | <b>Aruandeperiood<br/>1. jaanuarist kuni 31. detsembrini 2022<br/>eurodes</b> |
|---------------------------------------|---|---|
| Netorahavood äritegevusest            | 13 899,18   | -13 222,76  |
| Netorahavood finantseerimistegevusest | –   | –   |
| Netorahavoog investeerimistegevusest  | –   | –   |

**Millised on emitendile omased peamised riskid?**

**Väärtpaberiomaniikel lasub emitendi-/krediidirisk.** Välja arvatud garantii osas, mille on andnud BNP Paribas S.A. kui garantii andja kõigi selliste summade nõuetekohase tasumise kohta, mis tuleb tasuda emitendi emiteeritud väärtpaberite alusel, puutuvad väärtpaberiomaniikud kokku riskiga, et emitent ei suuda täita oma kohustusi väärtpaberite alusel, nt juhul, kui ta muutub maksejõuetuks (mittelikviidseks / tal tekib ülemäärane võlakoormus). Kui emitent muutub maksejõuetuks, võib see kaasa tuua isegi selle, et väärtpaberiomaniikud kaotavad kapitali, mille nad investeerisid väärtpaberite ostmise ajal (**kogukahju risk**).

**Väärtpaberiomaniikel lasub kontrolli ja kasumi ülekandmise lepingu mittetäitmise risk.** BNP Paribas S.A. ja emitendi vahel on sõlmitud kontrolli ja kasumi ülekandmise leping. Selle lepingu alusel on BNP Paribas S.A. kohustus eelkõige hüvitada võimalik netokahjum, mis võib emitendil muidu majandusaastal kontrolli ja kasumi ülekandmise lepingu tähtaja jooksul tekkida. Investorid, kes on investeerinud emitendi emiteeritud väärtpaberitesse, võtavad seega riski, et juhul kui BNP Paribas S.A. ei täida oma kohustusi emitendi ees kontrolli ja kasumi ülekandmise lepingu alusel üldse või ei täida neid täielikult või ettenähtud aja jooksul, ei suuda emitent täita oma kohustusi väärtpaberiomaniike ees üldse või ei suuda neid täita täielikult või ettenähtud aja jooksul. Sellisel juhul võivad väärtpaberiomaniikud kaotada kogu kapitali, mille nad investeerisid väärtpaberite ostmise ajal (**kogukahju risk**).

**C jagu. Põhiteave väärtpaberite kohta**

**Millised on väärtpaberite põhiomadused?**

**Väärtpaberite liik ja vorm**

Ostutähed emiteeritakse esitajavõlakirjadena (*Inhaberschuldverschreibungen*) Saksamaa õiguse alusel, nagu on määratletud Saksamaa tsiviilseadustiku (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*) paragrahvis 793. Ostutähed on vabalt võõrandatavad ja nende suhtes ei kehti piiranguid.

**Väärtpaberitega kaasnevad õigused**

Ostutähed ei kanna intressi.

Iga ostutäht annab ostutähe omanikule õiguse saada selle kasutamisel lunastamissumma, nagu on kirjeldatud allpool punktis "Kasumi maksmine".

Lunastamine

Ostutähest tulenevaid õigusi võib kasutada vähemalt 1000 ostutähe puhul (edaspidi **miinimumarv**).

Ostutähe omanik peab hiljemalt kaks pangapäeva enne õiguste kasutamise kuupäeva ise teatama, et ta kasutab ostutähest tulenevaid õigusi.

Ostutähest tulenevaid õigusi käsitatakse automaatselt kasutatuna kohe, kui esineb kustumise juhtum.

Ostutähe omanikul on õigus nõuda emitendilt lunastamissumma maksmist arvelduskuupäeval.

Ennetähtaegne lunastamine

Emitendil on õigus lõpetada ostutähed korraliselt alates eelnevalt kindlaksmääratud kuupäevast. Emitendi poolt korralise lõpetamise korral on ostutähe omanikul õigus nõuda emitendilt lunastamissumma maksmist arvelduskuupäeval.

Kui alusvaraga seoses on esinenud kohandamissündmus, võib emitendil olla õigus kohandada ostutähest tulenevat õigust vastavalt ostutähtede tingimustele või lõpetada ostutähed erakorraliselt. Eespool nimetatud erakorralise lõpetamise korral maksab emitent lõpetamissumma nelja pangapäeva jooksul pärast lõpetamisest teatamist. Sellisel juhul võib lõpetamissumma olla teatavatel asjaoludel oluliselt väiksem kui ostutähe eest makstud ostuhind ning võib olla isegi null (0) (**investeeritud kapitali kogukahju**).

Kasumi maksmine

Ostutähe kohta tasutav lunastamissumma makstakse ostutähe omanikule arveldusvaluutas hiljemalt arvelduskuupäeval.

**UNLIMITED TURBO Long** ostutähtede lunastamissumma võrdub võrdlushinna ja asjaomase täitmishinna erinevusega korrutatuna suhtarvuga, kui vaatlushinda ei ole saavutatud või see on langenud vaatlusperioodi jooksul alla asjaomase täitmishinna.

Kui eespool kindlaks määratud summa on null või negatiivse väärtusega, siis ostutäht aegub ning muutub väärtusetuks. Sellisel juhul ei toimu ostutähe omanikele ühtegi väljamakset.

Summa võidakse konverteerida alusvara võrdlusvaluutast arveldusvaluutasse.

Kui emitent lõpetab ostutähed erakorraliselt, võrdub ostutähe kohta tasutav lõpetamissumma, mille emitent peab ostutähe omanikele maksma, summaga, mida arvutusagent peab oma mõistlikul äranägemisel proportsionaalseks turuhinnaks vahetult enne sündmust, mis andis õiguse lõpetamiseks.

Kui emitent lõpetab ostutähed korraliselt, võrdub ostutähe omanikule makstav summa lunastamissummaga lõpetamise kuupäeval.

Ostutähtedega seotud õiguste piirangud

Teatavatel asjaoludel on emitendil õigus ostutähtede tingimusi kohandada. Lisaks võib emitendil olla õigus lõpetada ostutähed erakorraliselt, kui alusvaraga seoses on esinenud kohandamissündmus. Eespool nimetatud erakorralise lõpetamise korral maksab emitent lõpetamissumma nelja pangapäeva jooksul pärast lõpetamisest teatamist.

|                                      |  |                |
|--------------------------------------|--|----------------|
| <b>Emiteerimispäev (väärtuspäev)</b> |  | 11. juuni 2024 |
| <b>Vaatlushind</b>                   | Alusvara hind, mille määrab kindlaks ja avaldab võrdlusallikas vaatlusperioodi jooksul kui ametliku hinna alates esimesest hinnast, mis määratakse ametlikult kindlaks vaatlusperioodi alguses (7. juuni 2024).      |                |
| <b>Vaatlusperiood</b>                | Vaatlusperiood algab ajal, kui esimene hind, mis on määratud kindlaks punktis „Vaatlushind“, muutub kättesaadavaks, ning lõpeb võrdlushinna kindlaksmääramisel või kustumise juhtumi korral (mõlemad kaasa arvatud). |                |

| Ostutähtede WKN ja ISIN/ emissiooni maht | Alusvara (indeks koos ISINiga)           | Opsiooni liik | Võrdlus-allikas   | Futuuride börs | Suhtarv | Algne täitmishind indeksipunktides |
|--|--|---------------|-------------------|----------------|---------|------------------------------------|
| BB1M09, DE000BB1M091 / 500 000           | DAX® Index (Tootlusindeks), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG | Eurex          | 0,01    | 18 525,0000                        |
| BB1M1A, DE000BB1M1A3 / 500 000           | DAX® Index (Tootlusindeks), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG | Eurex          | 0,01    | 18 500,0000                        |
| BB1M1B, DE000BB1M1B1 / 500 000           | DAX® Index (Tootlusindeks), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG | Eurex          | 0,01    | 18 475,0000                        |
| BB1M1C, DE000BB1M1C9 / 500 000           | DAX® Index (Tootlusindeks), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG | Eurex          | 0,01    | 18 450,0000                        |
| BB1M1D, DE000BB1M1D7 / 500 000           | DAX® Index (Tootlusindeks), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG | Eurex          | 0,01    | 18 425,0000                        |
| BB1M1E, DE000BB1M1E5 / 500 000           | DAX® Index (Tootlusindeks), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG | Eurex          | 0,01    | 18 400,0000                        |

#### Seisund

Ostutähed on emitendi otsesed ja mitteallutatud kohustused, mille suhtes emitent ei ole tagatist esitanud. Ostutähed on täitmise järjekorra poolest omavahel ning emitendi võimalike praeguste ja tulevaste tagamata ja mitteallutatud kohustustega võrdväärsed (*pari passu*), välja arvatud kohustustega, millel on kohaldatavast seadusest tulenev eesõigus.

#### Kus väärtpaberitega kauplemine hakatakse?

Ei kohaldata. Ostutähtede noteerimine ega nendega kauplemine pole hetkel plaanis.

#### Kas väärtpaberitele on lisatud garantii?

BNP Paribas S.A., Pariis, Prantsusmaa, (edaspidi nimetatud kui **garantii andja**) on andnud tingimusteta ja tagasivõtmatu garantii (edaspidi nimetatud kui **garantii**) kõigi nende summade nõuetekohaseks tasumiseks, mis tuleb tasuda ostutähtede tingimuste alusel juhul ja kohe, kui vastav makse muutub ostutähtede tingimuste alusel tasumisele kuuluvaks.

#### Kes on väärtpaberitele garantii andja?

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| <b>Asukoht ja õiguslik vorm</b> | Garantii andja on aktsiaselts ( <i>société anonyme</i> ), mis on asutatud Prantsusmaal Prantsusmaa seaduste alusel ja mille registrikood (LEI) on R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Tema peakontori aadress on 16, boulevard des Italiens, 75009 Pariis, Prantsusmaa.   |
| <b>Põhitegevusala</b>           | Omaenda hinnangu järgi on BNP Paribas S.A. üks Prantsusmaa suuremaid panku ning tal on filiaaleid ja tütarettevõttjad kõigil suurematel turgudel.   |
| <b>Suurimad aktsionärid</b>     | 31. detsember 2023. aasta seisuga on suurimad aktsionärid Société Fédérale de Participations et d'Investissement (edaspidi <b>SFPI</b> ), riigiaktsiaselts ( <i>société anonyme</i> ), mis tegutseb Belgia valitsuse nimel ja omab 5,5% registreeritud aktsiakapitalist, Amundi, mis omab 5,4% registreeritud aktsiakapitalist, BlackRock Inc., mis omab 6,9% registreeritud aktsiakapitalist, ning Luksemburgi Suurhertsogiriik, mis omab 1,1% registreeritud aktsiakapitalist. BNPP-le teadaolevalt ei oma ükski muu aktsionär peale SFPI, Amundi ja BlackRock Inc. rohkem kui 5% tema kapitalist või hääleõigustest. |
| <b>Peamised tegevdirektorid</b> | Jean-Laurent Bonnafé, BNP Paribas S.A. tegevdirektor  |
| <b>Seadusjärgsed audiitorid</b> | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Prantsusmaa<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Prantsusmaa<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Prantsusmaa  |

#### Milline on garantii andjaga seotud peamine finantsteave?

Tabel 1. Kasumiaruanne

|  | 31. detsember 2023 | 31. detsember 2022 | Esimene kvartal 2024 | Esimene kvartal 2023 |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|--|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|

|                                    | (auditeeritud)<br>miljonites eurodes | (auditeeritud)<br>miljonites eurodes | (auditeerimata)<br>miljonites eurodes | (auditeerimata)<br>miljonites eurodes |
|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Tulud                              | 45 874                               | 45 430                               | 12 483                                | 12 534*                               |
| Riski maksumus                     | (2 907)                              | (3 003)                              | (640)                                 | (592)*                                |
| Aktsiaomanikega seostatav netotulu | 10 975                               | 9 848                                | 3 103                                 | 3 173*                                |

\*jaotatav

**Tabel 2. Bilanss**

|   | 31. märts 2024<br>(auditeerimata)<br>miljonites eurodes | 31. detsember 2023<br>(auditeeritud)<br>miljonites eurodes | 31. detsember 2022<br>(auditeeritud)<br>miljonites eurodes |
|---|---|--|--|
| Vara kokku (kontsern)                                     | 2 700 042   | 2 591 499  | 2 663 748  |
| Konsolideeritud laenuklendidele ja nõuded klientide vastu | 859 213   | 859 200  | 857 020  |
| Klientide konsolideeritud hoiused                         | 973 165   | 988 549  | 1 008 056  |
| Omakapital (kontserni osa)                                | 125 011   | 123 742  | 121 237  |

Garantii andja auditeeritud konsolideeritud majandusaasta aruanded 31. detsembril 2022 ja 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaastate kohta ning esialgne finantsaruanne 31. märtsil 2024 lõppenud kolmekuulise perioodi kohta on koostatud vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele (IFRS).

#### Millised on garantii andjaga seotud peamised riskid?

**Garantii andjaga seotud maksejõuetus-/likviidsusrisk.** Tulenevalt võimalikust garantiist, mille annab BNP Paribas S.A., ning kontrolli ja kasumi ülekandmise lepingust, mis on sõlmitud emitendi ja garantii andja vahel, lasub investoritel kaudselt ka garantii andjaga seotud maksejõuetus- ja likviidsusrisk. Garantii andja äritegevust rahvusvahelise finantskontsernina iseloomustab seitse põhiriski (krediidirisk, vastaspoole risk ja väärtpaperistamise risk pangaportfellis; operatsioonirisk; tururisk; likviidsus- ja refinantseerimisk; üldise majandus- ja turukeskkonnaga seotud riskid; regulatiivne risk; riskid, mis on seotud BNPP kasvuga tema olemasolevas keskkonnas). Kui garantii andja muutub maksejõuetuks, võib see kaasa tuua isegi selle, et ostutähtede omanikud kaotavad kapitali, mille nad investeerisid ostutähtede ostmise ajal (**kogukahju risk**).

**Garantii andjaga seotud kriisilahendusmeetmed.** Peale selle võivad avaldada emitendile kaudset negatiivset mõju meetmed, mida rakendatakse Prantsusmaal seoses BNP Paribas S.A. (tema volitustes lepingupoolena, kellel on kohustus maksta hüvitist kehtiva kontrolli ja kasumi ülekandmise lepingu alusel) või BNP Paribas kontserni suhtes Prantsuse õigusse üle võetud Euroopa pankade finantsseisundi taastamise ja kriisilahenduse direktiivi alusel. Järelikult puudutab investoreid ka risk, et BNP Paribas S.A. ei suuda täita oma kohustusi kontrolli ja kasumi ülekandmise lepingu alusel – nt juhul, kui ta muutub maksejõuetuks (mittelikviidsus / tal tekib ülemäärane võlakooormus), või juhul, kui ametiasutused rakendavad Prantsuse õiguse kohaseid kriisilahendusmeetmeid. Seega kui garantii andja suhtes rakendatakse kriisilahendusmeetmeid, võib see kaasa tuua isegi selle, et ostutähtede omanikud kaotavad kapitali, mille nad investeerisid ostutähtede ostmise ajal (**kogukahju risk**).

#### Millised on väärtpaperitega seotud peamised riskid?

**Puudub hoiuste tagamise skeem.** Ostutähed ei ole kaetud hoiuste tagamise skeemiga. **Investorid võivad seega kaotada kogu investeeritud kapitali.**

#### Sõltuvus alusvara hinna muutusest

Emitendi poolne alusvara valik ei pruugi põhineda tema hinnangul valitud alusvara tulevase tootluse kohta.

Finantsvõimenduse mõjust tingituna võivad alusvara hinnamuutused (või isegi eeldatava hinnamuutuse mittetoimimine) vähendada ostutähtede väärtust ebaproportsionaalselt ning isegi muuta need väärtusetuks. Seega esineb kahjumi risk, mis võib võrduda kogu investeeritud kapitaliga.

#### Väljamaksete profiiliga seotud riskid

Kui UNLIMITED TURBO Long ostutähtede võrdlushind võrdub asjaomase täitmishinnaga või on sellest madalam, siis lunastamissumma on **null (0)**, sellisel juhul **ei teostata** ühtegi väljamakset (**kogukahjum**).

Kui võrdlushind ületab asjaomase täitmishinna, kannab ostutähe omanik kahjumit, kui lunastamissumma on väiksem kui ostutähe omaniku poolt makstud ostuhind.

Kui UNLIMITED TURBO Long ostutähtede vaatlushind ulatub vaatlusperioodil ostutähtede tingimustes märgitud asjaomase täitmishinnani või on alla selle, siis ostutäht aegub ning täitmishind on **null (0)**, sellisel juhul ühtegi väljamakset **ei teostata** (**kogukahjum**).

Juba esitatud korralise lõpetamise teade muutub kehtetuks, kui kustumise juhtum esineb enne asjaomast lõpetamiskuupäeva või sellel kuupäeval; kustumise juhtumi esinemisel on täitmishind **null (0)**, sellisel juhul ühtegi väljamakset **ei teostata** (**kogukahjum**).

Kui esineb kustumise juhtum, siis varasem kasutamine ostutähe omaniku poolt muutub seejärel kehtetuks tingituna järgneva tingimuse esinemisest ning ostutäht kasutatakse automaatselt ning muutub väärtusetuks. Sellisel juhul ühtegi väljamakset ostutähe omanikule **ei teostata** (**kogukahjum**).

#### Piiramatutähtajaga seotud riskid

Ostutähtedel ei ole kindlaksmääratud arvelduskuupäeva ning seega fikseeritud tähtaega.

Seepärast peab ostutähe omanik kasutama ostutähe omanikule ostutähest tulenevat õigust, mida ostutähed esindavad, konkreetsel kasutamise kuupäeval vastavalt kasutamise korrale, mis on kindlaks määratud ostutähtede tingimustes, et kinnitada ostutähe õigust. Isegi kui ostutähe omanikul on õigus kasutada ostutähti teatavatel kasutamise kuupäevadel, võivad sellised kuupäevad olla ostutähe omaniku jaoks ebasoodsad. Ostutähe omanik peab ise otsustama, kas ja millises ulatuses toob ostutähe kasutamine kaasa ebasoodsa olukorra ostutähe omaniku jaoks.

Peale selle on emitendil õigus lõpetada ostutähed korraliselt vastavalt ostutähtede tingimustele korralise lõpetamise kuupäeval. Kui emitent lõpetab ostutähed, ei ole ostutähe omanikul mõju kohaldatava korralise lõpetamise kuupäeva üle, mis võib olla ostutähe omaniku jaoks ebasoodne.

Nii juhul, kui ostutähed lõpetab emitent, kui ka juhul, kui ostutähti kasutab ostutähe omanik ise, lasub ostutähe omanikul reinvesteeringurisk, sest on võimalik, et emitendi poolt välja makstava summa, kui see on kohaldatav, saab investeerida üksnes turutingimustel, mis on vähem soodsad kui

need, mis kehtisid lõpetatud või kasutatud ostutähe ostmise ajal. Ostutähe omanikul lasub risk, et alternatiivse investeeingu kaudu väärtuse suurenemise ootused ei tarvitse realiseeruda.

#### **Ostutähtede kasutamise miinimumarvuga seotud riskid**

Peale selle sätestatakse ostutähtede tingimustes, et kasutamiseõigust võib kasutada üksnes kindla arvu ostutähtede suhtes (edaspidi: miinimumarv). Seepärast peavad ostutähtede omanikud, kellel ei ole nõutavat miinimumarvu ostutähti, kas müüma oma ostutähed või ostma ostutähti juurde (ning kandma mõlemal juhul tehingukulusid). Samas eeldab ostutähtede müük, et leidub turuosalisi, kes soovivad osta ostutähti vastava hinnaga. Kui osta soovivaid turuosalisi ei leidu, ei saa ostutähtede väärtust realiseerida.

Kui ostutähtede tingimustes kirjeldatud kasutamistingimusi ei täideta ettenähtud ajal enne asjaomast kasutamise kuupäeva, siis on kasutamisteade kehtetu ning kasutamine on võimalik taas järgmisel kasutamise kuupäeval, mis on sätestatud ostutähtede tingimustes vastavate ostutähtede kohta.

Ostutähtedest saadud tulu võib väheneda tingituna viiteajast ostutähtede õiguste kasutamise kuupäeva ja nende kasutamiselt makstava summa kuupäeva kindlaksmääramise vahel.

Kogukahju risk kehtib isegi siis, kui ostutähtede õigusi on kehtivalt kasutatud.

**Turuhäired.** Ostutähtede omanike jaoks kaasneb risk, et ostutähtede tingimustes kirjeldatud turuhäire ilmumine avaldab negatiivset mõju ostutähtede väärtusele. Tasumisele kuuluvate summade tasumine võib samuti viibida turuhäire tõttu.

**Kohandused, lõpetamisrisk, reinvesteerimisrisk.** Ostutähtede omanikel lasub risk, et emitent kohandab ostutähti või lõpetab need vastavalt ostutähtede tingimustele. Kui need lõpetatakse, võib lõpetamissumma olla märkimisväärselt väiksem kui ostutähtede ostmisel investeeritud kapitali summa. Ostutähtede omanikud võivad investeeritud kapitali isegi **täielikult kaotada**. Ostutähtede omanikud puutuvad kokku ka riskiga, et nad saavad saadud summad reinvesteerida üksnes vähemsoodsatel tingimustel (tuntud kui reinvesteerimisrisk).

**Turuhinna riskid.** Ostutähtede omanikel lasuvad riskid, mis on seotud ostutähtede hinna kindlaksmääramisega. Näiteks ei saa ostu ajal prognoosida alusvara tootlust ja seega ostutähtede tootlust nende tähtaja jooksul.

**Likviidsusrisk.** Ostutähtede omanikel lasub risk, et ostutähtedega kauplemiseks ei pruugi olla likviidsest järelturgu ning ei pruugi olla võimalik müüa ostutähti kindla aja jooksul või kindla hinnaga.

**Alusvaraga seotud riskid.** Indeksi koostamise eest vastutav asutus võib indeksi suhtes kehtivaid eeskirju muuta. Emitent ei saa mõjutada selliseid võimalikke muudatusi, mis võivad (negatiivselt) mõjutada ostutähtede omanikele tehtavat makset. Kui alusvara on hinnaindeks, tuleks märkida, et erinevalt sellest, milline olukord esineb tootluse indeksite puhul, ei too alusvara hulka kuuluvatelt aktsiatelt dividendide maksmine kaasa alusvara taseme suurenemist. Seega ei saa investorid dividende ega muid väljamakseid hinnaindeksisse kuuluvatelt aktsiatelt.

**Võimalikest huvide konfliktidest tulenevad riskid.** Emitent, garantii andja, samuti nende sidusettevõtjad võivad omada huve, mis on vastuolus ostutähtede omanike huvidega või ei võta neid arvesse. See võib tuleneda nii nende muude funktsioonide täitmisest kui ka muudest tehingutest. Võimalikud huvide konfliktid võivad avaldada ostutähtede väärtusele negatiivset mõju.

#### **D jagu. Põhiteave väärtpaperite avaliku pakkumise ja/või reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta**

#### **Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saavad investorid sellesse väärtpaperisse investeerida?**

##### **Pakkumise üldtingimused ja eeldatavad tähtajad**

Ostutähti pakub BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Pariis, Prantsusmaa, huvitatud investoritele alates 7. juuni 2024. Avalik pakkumine lõpeb prospekti ja/või sel ajal kehtiva põhiprospekti kehtivuse lõpus.

##### **Reguleeritud turul kauplemisele võtmise üksikasjad**

Ostutähtede noteerimine ega nendega kauplemine pole hetkel plaanis.

##### **Hinnangulised kogukulud**

Investor võib osta ostutähti emissioonihinnaga või ostuhinnaga. Ei emitent ega pakkuja ei nõua investorilt mingeid kulusid, mis ületavad emissioonihinna või ostuhinna; samas võib ostutähtede ostmisega pankadelt või avalikelt hoiupankadelt (*Sparkassen*) või muude turustuskanalite kaudu või asjaomaselt väärtpaperibörsilt kaasneda kulusid, mis ei sõltu emitendist ega pakkujast.

Algne emissioonihind sisaldab sisenemiskulusid iga konkreetse toote puhul (lõpptingimuste kuupäeva seisuga).

#### **Kes on pakkuja ja/või isik, kes taotleb kauplemisele võtmist?**

Pakkuja on BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (registreeritud asukoht 20 boulevard des Italiens, Pariis, 75009, Prantsusmaa, registrikood (LEI) 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), Prantsusmaa seaduste kohane täisühing (*Société en Nom Collectif*), mis on asutatud Prantsusmaal Prantsusmaa seaduste alusel.

#### **Miks see prospekt koostatakse?**

Pakkumise peamine eesmärk on aidata teenida kasumit. Emitent kasutab emissioonist saadud netotulu üksnes selleks, et maandada oma ostutähtedest tulenevaid kohustusi ostutähtede omanike ees.

## Nota de síntesis

### Sección A - Introducción y advertencias

#### Advertencias

- a) Esta Nota de Síntesis debe leerse como una introducción al Folleto de Base.
- b) Cualquier decisión de invertir en los warrants correspondientes debe basarse en la valoración del Folleto de Base en su conjunto por parte del inversor;
- c) Los inversores pueden perder todo (pérdida total) o parte del capital invertido.
- d) En caso de que se presente una reclamación relacionada con la información contenida en el Folleto de Base ante un tribunal, el inversor demandante podría, en virtud de la legislación nacional, tener que sufragar los costes de traducción del Folleto de Base, incluidos los suplementos y las condiciones finales, antes de que se inicie el procedimiento judicial correspondiente.
- e) La responsabilidad civil recae en BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (el "**Emisor**"), que en su calidad de emisor de los warrants ha asumido la responsabilidad de esta Nota de Síntesis, incluidas sus traducciones, o en las personas que han presentado esta Nota de Síntesis, incluidas sus traducciones, pero sólo cuando la Nota de Síntesis resulte engañosa, inexacta o incoherente cuando se lea junto con las demás partes del Folleto de Base, o cuando no proporcione, cuando se lea junto con las demás partes del Folleto de Base, información esencial para ayudar a los inversores a considerar si invierten en los warrants correspondientes.
- f) **Los inversores están a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede resultar de difícil comprensión.**

#### Información introductoria

|  |  |
|--|--|
| <b>Nombre y número de identificación de los valores:</b> | UNLIMITED TURBO Long Warrants vinculados a índices (los " <b>Warrants</b> "),<br>ISIN: / WKN: ver tabla  |
| <b>Identidad y datos de contacto del Emisor:</b>         | El Emisor tiene su domicilio social en Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Alemania. Su identificador de entidad legal (LEI) es 549300TS3U4JKMR1B479 y su número de teléfono es +49 (0) 69 7193-0   |
| <b>Autoridad competente:</b>                             | La Autoridad Federal de Supervisión Financiera de Alemania ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). La dirección de BaFin (supervisión de valores) es Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Alemania y su número de teléfono es +49 (0) 228 41080. |
| <b>Fecha de aprobación del Folleto de Base:</b>          | 24 de octubre de 2023  |

### Sección B – Información esencial del Emisor

#### ¿Quién es el Emisor de los valores?

|   |  |
|---|--|
| <b>Domicilio y forma jurídica:</b>                  | El Emisor tiene su domicilio social en Frankfurt am Main. Su domicilio social es Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Alemania.<br><br>El Emisor es una sociedad de responsabilidad limitada ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ) constituida en Alemania bajo las leyes de Alemania y su identificador de entidad legal (LEI) es 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Actividades principales:</b>                     | Emisión de valores.  |
| <b>Principales accionistas:</b>                     | El accionista único de BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH es BNP Paribas S.A., una sociedad anónima cotizada (" <i>société anonyme</i> ") constituida de acuerdo con las leyes de Francia.   |
| <b>Identidad de los directores más importantes:</b> | Los directores del Emisor son <i>Grégoire Toublanc</i> y <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Identidad de los auditores legales:</b>          | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Alemania, ha sido nombrado auditor legal.  |

#### ¿Cuál es la información financiera esencial sobre el Emisor?

La información financiera que se muestra a continuación se ha extraído de los estados financieros anuales auditados del Emisor para los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2023.

#### Cuadro 1: Cuenta de resultados - valores no participativos

|   | Estados financieros anuales a<br>31 de diciembre de 2023<br>EUR | Estados financieros anuales a<br>31 de diciembre de 2022<br>EUR |
|---|---|---|
| Resultado de las actividades ordinarias |   |   |
| Otros ingresos de explotación           | 647.058,83  | 783.010,31  |
| Otros gastos de explotación             | -647.058,83   | -783.010,31   |
| Beneficio neto del año                  | 0   | 0   |

#### Cuadro 2: Balance de situación - valores no participativos

|  | Estados financieros anuales a | Estados financieros anuales a |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|--|-------------------------------|-------------------------------|

|  | 31 de diciembre de 2023<br>EUR | 31 de diciembre de 2022<br>EUR |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Créditos y otros activos</b>  |                                |                                |
| Créditos de empresas asociadas   | 180.935.589,44                 | 8.285.000,00                   |
| Otros activos (activos/activos corrientes)   | 7.014.600.801,88               | 4.207.327.744,69               |
| <b>Pasivo</b>  |                                |                                |
| Bonos (pasivo/cuentas por pagar)   | 4.321.474.506,21               | 2.361.510.475,11               |
| Otros pasivos (pasivos/cuentas por pagar)  | 2.874.061.885,11               | 1.854.102.269,58               |
| Deuda financiera neta (deuda a largo plazo más deuda a corto plazo menos efectivo) | 0                              | 0                              |

**Cuadro 3: Estado de flujos de efectivo - valores no participativos**

|  | Para el período del 1 de enero al<br>31 de diciembre de 2023<br>EUR | Para el período del 1 de enero al<br>31 de diciembre de 2022<br>EUR |
|--|---|---|
| Flujo de caja neto de las actividades de explotación | 13.899,18   | -13.222,76  |
| Flujos de caja netos de actividades de financiación  | -   | -   |
| Flujo de caja neto de las actividades de inversión   | -   | -   |

**¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?**

**Los titulares de los valores soportan el riesgo de emisión/crédito:** Sin perjuicio de la garantía ofrecida por BNP Paribas S.A. como garante del pago de todos los importes que deben abonarse en virtud de los valores emitidos por el Emisor, los titulares de los valores están expuestos al riesgo de que el Emisor no pueda cumplir sus obligaciones en virtud de los valores, por ejemplo, en caso de que se declare insolvente (falta de liquidez/sobreendeudamiento). Si el Emisor se declara insolvente, los titulares de los valores pueden incluso perder el capital que invirtieron cuando compraron los valores. (**riesgo de pérdida total**).

**Los titulares de los valores asumen el riesgo de incumplimiento del acuerdo de control y transferencia de beneficios:** Existe un acuerdo de control y transferencia de beneficios entre BNP Paribas S.A. y el Emisor. En virtud de este acuerdo, BNP Paribas S.A. tiene, en particular, la obligación de compensar cualquier pérdida neta que el Emisor pueda generar en un ejercicio económico durante la vigencia del acuerdo de control y transferencia de beneficios. Los inversores que han invertido en los valores emitidos por el Emisor están, por tanto, expuestos al riesgo de que el Emisor no pueda cumplir sus obligaciones con los titulares de los valores en absoluto o no pueda cumplirlas completamente o a su debido tiempo si BNP Paribas S.A. no cumple sus obligaciones con el Emisor en virtud del acuerdo de control y transferencia de beneficios, o no las cumple completamente o a su debido tiempo. En este caso, los titulares de los valores pueden perder todo el capital que invirtieron cuando compraron los valores (**riesgo de pérdida total**).

**Sección C - Información esencial sobre los valores**

**¿Cuáles son las principales características de los valores?**

**Tipo y forma de valores**

Los Warrants se emiten en forma de bonos al portador (*Inhaberschuldverschreibungen*) según la legislación alemana, tal y como se define en el artículo 793 del Código Civil alemán (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*). Los Warrants son libremente transferibles y no están sujetos a ninguna restricción.

**Derechos vinculados a los títulos**

Los Warrants no devengan intereses.

Cada Warrant da derecho al titular a recibir un importe de reembolso en el momento de su ejercicio, tal y como se describe en el apartado "Pago de los rendimientos" más adelante.

Reembolso

Los derechos de los Warrants sólo pueden ejercerse por un mínimo de 1.000 Warrants (el "**Número Mínimo**").

El titular de los Warrants debe declarar activamente, a más tardar dos días hábiles antes de la fecha de ejercicio, que ejerce los derechos de los Warrants.

Los derechos de los Warrants se considerarán automáticamente ejercidos en cuanto se produzca un evento de *Knock-Out*.

El titular de los Warrants tendrá derecho a exigir el pago del importe de reembolso por parte del Emisor en la fecha de liquidación.

Reembolso anticipado

El Emisor tendrá derecho a poner fin a los Warrants mediante resolución ordinaria a partir de una fecha predeterminada. Tras la resolución ordinaria por parte del Emisor, el titular de los Warrants tendrá derecho a exigir el pago del importe de reembolso por parte del Emisor en la fecha de liquidación.

Si se ha producido un evento de ajuste con respecto al subyacente, el Emisor podrá tener derecho a ajustar los derechos de los Warrants de acuerdo con los términos y condiciones de los Warrants o a rescindir los Warrants mediante una rescisión extraordinaria. En el caso de una rescisión extraordinaria como la mencionada, el Emisor pagará el importe de reembolso dentro de los cuatro días hábiles siguientes a la notificación de la rescisión. En este caso, el importe de reembolso podrá ser, en determinadas circunstancias, significativamente inferior al precio de compra pagado por el Warrant y podrá ser tan bajo como cero (0) (**pérdida total del capital invertido**).

Pago de rendimientos

El importe de reembolso por Warrant se pagará al titular del mismo en la moneda de liquidación, a más tardar en la fecha de liquidación.



El importe de reembolso de los Warrants **UNLIMITED TURBO Long** será igual a la diferencia entre el precio de referencia y el Strike correspondiente, multiplicado por el ratio si el precio de observación **no** ha alcanzado o descendido por debajo del Strike correspondiente durante el período de observación.

Si el importe determinado como se ha indicado anteriormente es cero o un valor negativo, los Warrants expirarán y perderán su valor. En este caso, no se efectuará ningún pago a los titulares de los Warrants.

Si procede, el importe puede convertirse de la moneda de referencia del subyacente a la moneda de liquidación.

En caso de rescisión extraordinaria de los Warrants por parte del Emisor, el importe de rescisión por Warrant pagadero por el Emisor a los titulares de los Warrants será igual a un importe que el agente de cálculo determine, a su razonable discreción, como el precio de mercado apropiado inmediatamente antes del evento que da lugar al derecho de rescisión.

En caso de rescisión ordinaria de los Warrants por parte del Emisor, el importe a pagar al titular de los Warrants será igual al importe de reembolso en la fecha de rescisión.

**Limitaciones de los derechos vinculados a los Warrants**

En determinadas circunstancias, el Emisor tiene derecho a realizar ajustes en los términos y condiciones de los Warrants. Además, el Emisor puede tener derecho a rescindir los Warrants mediante una rescisión extraordinaria si se ha producido un evento de ajuste con respecto al subyacente. En el caso de una rescisión extraordinaria como la mencionada, el Emisor pagará el importe de reembolso dentro de los cuatro días hábiles siguientes a la notificación de la rescisión.

|  |   |
|--|---|
| <b>Fecha de emisión (fecha de valor)</b> | 11 de junio de 2024   |
| <b>Período de observación</b>            | El período de observación comienza en el momento en que el primer precio definido en "precio de observación" está disponible y finaliza al determinarse el precio de referencia o el evento <i>Knock-Out</i> (ambos inclusive).   |
| <b>Precio de observación</b>             | significa cualquier precio del subyacente determinado y publicado por la fuente de referencia durante el período de observación como precio oficial, empezando por el primer precio determinado oficialmente al comienzo del período de observación (7 de junio de 2024). |

| WKN e ISIN de los Warrants/<br>Tamaño de la emisión | Subyacente<br>(índice con ISIN)                     | Tipo de opción | Fuente de referencia | Bolsa de Futuros | Ratio | Precio de ejercicio inicial en puntos de índice |
|---|---|----------------|----------------------|------------------|-------|---|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 /<br>500.000                | DAX® Index (Índice de rendimiento),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.525,0000                                     |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 /<br>500.000                | DAX® Index (Índice de rendimiento),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.500,0000                                     |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 /<br>500.000                | DAX® Index (Índice de rendimiento),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.475,0000                                     |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 /<br>500.000                | DAX® Index (Índice de rendimiento),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.450,0000                                     |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 /<br>500.000                | DAX® Index (Índice de rendimiento),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.425,0000                                     |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 /<br>500.000                | DAX® Index (Índice de rendimiento),<br>DE0008469008 | Long           | Deutsche Börse<br>AG | Eurex            | 0,01  | 18.400,0000                                     |

**Naturaleza:**

Los Warrants constituyen pasivos directos y no subordinados del Emisor respecto a los cuales el Emisor no ha aportado garantías. Los Warrants tienen el mismo rango de derecho de pago entre sí (pari passu) y con cualquier otro pasivo no garantizado y no subordinado del Emisor, presente y futuro, con exclusión de los pasivos que tengan un rango superior por imperativo legal.

|  |
|--|
| <b>¿Dónde se negociarán los valores?</b> |
|--|

N/A. La admisión a cotización o negociación de los Warrants no está prevista actualmente.

|  |
|--|
| <b>¿Existe una garantía vinculada a los valores?</b> |
|--|

BNP Paribas S.A., Paris, France, (en lo sucesivo, el "**Garante**") ha otorgado una garantía incondicional e irrevocable (en lo sucesivo, la "**Garantía**") para el pago de todas las cantidades que deban abonarse en virtud de los términos y condiciones de los Warrants, siempre y cuando el pago respectivo sea exigible en virtud de dichos términos y condiciones.

|   |
|---|
| <b>¿Quién es el Garante de los valores?</b> |
|---|

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Domicilio y forma jurídica:</b> | El Garante es una sociedad anónima ("société anonyme") constituida en Francia de conformidad con las leyes francesas y su identificador de entidad legal (LEI) es R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Su domicilio social es 16, boulevard des Italiens - 75009 París, Francia. |
| <b>Actividades principales:</b>    | Según su propia evaluación, BNP Paribas S.A. es uno de los mayores bancos de Francia y tiene sucursales y filiales en los principales mercados.   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Principales accionistas:</b>                     | A 31 de diciembre de 2023, los principales accionistas son Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), una sociedad anónima de interés público que actúa en nombre del Gobierno de Bélgica y que posee el 5,5% del capital social registrado, Amundi que posee el 5,4% del capital social registrado, BlackRock Inc. que posee el 6,9% del capital social registrado y el Gran Ducado de Luxemburgo que posee el 1,1% del capital social registrado. Según la información de que dispone BNPP, ningún accionista distinto de SFPI, Amundi y BlackRock Inc. posee más del 5% de su capital o de sus derechos de voto. |
| <b>Identidad de los directores más importantes:</b> | Jean-Laurent Bonnafé, Director General de BNP Paribas S.A.  |
| <b>Identidad de los auditores legales:</b>          | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Francia<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francia<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francia  |

#### ¿Cuál es la información financiera esencial sobre el Garante?

##### Cuadro 1: Declaración de resultados

|   | <b>31 de diciembre de 2023</b><br>(auditado)<br>en millones de EUR | <b>31 de diciembre de 2022</b><br>(auditado)<br>en millones de EUR | <b>Primer trimestre 2024</b><br>(sin auditar)<br>en millones de EUR | <b>Primer trimestre 2023</b><br>(sin auditar)<br>en millones de EUR |
|---|--|--|---|---|
| Ingresos                                    | 45.874   | 45.430   | 12.483  | 12.534*   |
| Coste del riesgo                            | (2.907)  | (3.003)  | (640)   | (592)*  |
| Resultado neto atribuible a los accionistas | 10.975   | 9.848  | 3.103   | 3.173*  |

\*distributable

##### Cuadro 2: Balance de situación

|  | <b>31 de marzo de 2024</b><br>(sin auditar)<br>en millones de EUR | <b>31 de diciembre de 2023</b><br>(auditado)<br>en millones de EUR | <b>31 de diciembre de 2022</b><br>(auditado)<br>en millones de EUR |
|--|---|--|--|
| Activos totales (Grupo)                      | 2.700.042   | 2.591.499  | 2.663.748  |
| Préstamos y créditos a clientes consolidados | 859.213   | 859.200  | 857.020  |
| Depósitos consolidados de clientes           | 973.165   | 988.549  | 1.008.056  |
| Fondos propios (participación del Grupo)     | 125.011   | 123.742  | 121.237  |

Los estados financieros anuales consolidados y auditados del Garante correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2023 y el informe financiero iterim correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

#### ¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Garante?

**Riesgo de insolvencia/riesgo de liquidez del Garante:** Debido a la garantía potencial proporcionada por BNP Paribas S.A. y al acuerdo de control y transferencia de beneficios que existe entre el Emisor y el Garante, los inversores soportan indirectamente también el riesgo de insolvencia y el riesgo de liquidez relacionados con el Garante. La actividad del Garante en su calidad de grupo financiero internacional se caracteriza por siete riesgos clave (riesgo de crédito, riesgo de contraparte y riesgo de titulización en la cartera bancaria; riesgo operativo; riesgo de mercado; riesgo de liquidez y refinanciación; riesgos asociados al entorno económico y de mercado global; riesgo regulatorio; riesgos asociados al crecimiento de BNPP en su entorno actual). Si el Garante se declara insolvente, esto puede incluso dar lugar a que los titulares de los Warrants pierdan el capital que invirtieron cuando compraron los Warrants (**riesgo de pérdida total**).

**Medidas de resolución en relación con el Garante:** Además, las medidas adoptadas en Francia en relación con BNP Paribas S.A. (en su calidad de parte contratante obligada a indemnizar en virtud del acuerdo de control y transferencia de beneficios vigente) o con el Grupo BNP Paribas en virtud de la transposición de la Directiva Europea de Recuperación y Resolución a la legislación francesa pueden tener efectos adversos indirectos sobre el Emisor. En consecuencia, los inversores también están expuestos al riesgo de que BNP Paribas S.A. no pueda cumplir sus obligaciones en virtud del acuerdo de control y transferencia de beneficios, por ejemplo, en caso de que se declare insolvente (iliquidez/sobreendeudamiento) o en caso de que las autoridades ordenen medidas de resolución en virtud de la legislación francesa. Por lo tanto, si se adoptan medidas de resolución contra el Garante, esto puede dar lugar incluso a que los titulares de Warrants pierdan el capital que invirtieron cuando compraron los Warrants (**riesgo de pérdida total**).

#### ¿Cuáles son los principales riesgos específicos a los valores?

**Sin sistema de garantía de depósitos.** Los Warrants no están cubiertos por un sistema de garantía de depósitos. **Por lo tanto, los inversores pueden sufrir una pérdida total del capital invertido.**

##### **Dependencia de la evolución del precio del subyacente:**

La selección del subyacente por parte del Emisor no se basa necesariamente en su evaluación de la evolución futura del subyacente seleccionado.

Debido al efecto de apalancamiento, las oscilaciones de la cotización del Subyacente (o incluso la no ocurrencia de una oscilación esperada de la cotización) pueden disminuir el valor de los Warrants de forma desproporcionada e incluso dejarlos sin valor. En consecuencia, existe un riesgo de pérdida que puede ser igual al total del capital invertido.

##### **Riesgos asociados al perfil de pago:**

Si el precio de referencia de los Warrants UNLIMITED TURBO **Long** es igual o inferior al Strike correspondiente, el Importe de Reembolso será **cero (0)**, con lo que **NO** se efectuaría ningún pago (**pérdida total**).

Si el precio de referencia es superior al Strike correspondiente, el titular del Warrant sufre una pérdida si el importe de reembolso es inferior al precio de compra que pagó el titular del Warrant.

Si el precio de observación de Warrants UNLIMITED TURBO **Long** alcanza o cae por debajo del Strike correspondiente especificado en los Términos y Condiciones de los Warrants dentro del periodo de observación, el Warrant expirará y el importe de reembolso será **cero (0)**, con lo que **NO** se efectuará ningún pago (**pérdida total**).

Una notificación de rescisión ordinaria ya realizada quedará sin efecto si se produce un evento de *Knock-Out* en la fecha de rescisión correspondiente o antes; en caso de producirse un evento de *Knock-Out* importe de reembolso será **cero (0)**, con lo que **NO** se efectuará ningún pago (**pérdida total**).

Si se produce un evento de *Knock-Out*, cualquier ejercicio previo por parte del titular de los Warrants queda invalidado posteriormente debido a la ocurrencia de la condición posterior, y los Warrants se ejercen automáticamente y pierden su valor. En este caso, no se efectuará ningún pago a los titulares de Warrants.

#### **Riesgos asociados a un plazo ilimitado:**

Los Warrants no tienen una fecha de liquidación fija y, en consecuencia, no tienen un plazo fijo.

Por lo tanto, el derecho de los titulares de los Warrants representado por los Warrants debe ser ejercido por el titular en una fecha de ejercicio determinada de acuerdo con el procedimiento de ejercicio especificado en los términos y condiciones de los Warrants para hacer valer el derecho de los Warrants. Aunque el titular de los Warrants tenga derecho a ejercitarlos en determinadas fechas de ejercicio, dichas fechas pueden ser desfavorables para el titular de los Warrants. El titular de los Warrants debe decidir por sí mismo si el ejercicio de los Warrants supone una desventaja para el titular de los Warrants y en qué medida.

Además, el Emisor tendrá derecho a resolver los Warrants por resolución ordinaria en cumplimiento de los términos y condiciones de los Warrants en una fecha de resolución ordinaria. En el caso de que el Emisor resuelva los Warrants, el titular de los Warrants no tendrá ninguna influencia en la fecha de resolución ordinaria aplicable, lo que puede ser desfavorable para el titular de los Warrants.

Tanto en caso de resolución de los Warrants por parte del Emisor como en el caso de que los Warrants sean ejercidos por el propio titular de los mismos, el titular de los Warrants soportará el riesgo de reinversión ya que es posible que el importe desembolsado por el Emisor, en su caso, sólo pueda ser reinvertido en condiciones de mercado menos favorables que las existentes en el momento de la compra del Warrant resuelto o ejercido. El titular del Warrant asume el riesgo de que sus expectativas de aumento de valor a través de una inversión alternativa no se materialicen.

#### **Riesgos asociados a un número mínimo de ejercicios:**

Además, los términos y condiciones de los Warrants estipulan que el derecho de ejercicio sólo puede ejercerse con respecto a un número determinado de Warrants (el "**Número Mínimo**"). Por lo tanto, los titulares de Warrants que no dispongan del Número Mínimo de Warrants requerido tendrán que vender sus Warrants o comprar Warrants adicionales (incurriendo en costes de transacción en ambos casos). Sin embargo, la venta de los Warrants requiere que se encuentren participantes en el mercado que estén dispuestos a comprar los Warrants a un precio correspondiente. Si no se encuentran participantes en el mercado dispuestos a comprar, el valor de los Warrants no podrá realizarse.

Si las condiciones de ejercicio descritas en los términos y condiciones de los Warrants no se cumplen en el plazo previsto antes de la fecha de ejercicio correspondiente, la notificación de ejercicio será nula y el ejercicio sólo será posible de nuevo en la siguiente fecha de ejercicio prevista en los términos y condiciones de los Warrants para los respectivos Warrants.

El rendimiento de los Warrants puede verse reducido debido al desfase temporal entre la fecha de ejercicio de los derechos de Warrants y la fecha de determinación del importe a pagar por su ejercicio.

El riesgo de pérdida total se aplica incluso si los derechos de garantía se ejercen válidamente.

**Interrupciones del mercado:** El riesgo para los titulares de los Warrants es que la ocurrencia de una interrupción del mercado descrita en los términos y condiciones de los Warrants tenga un efecto adverso sobre el valor de los Warrants. El pago del importe a abonar correspondiente también puede retrasarse como consecuencia de una interrupción del mercado.

**Ajustes, riesgo de rescisión, riesgo de reinversión:** Los titulares de los Warrants corren el riesgo de que los Warrants sean ajustados o rescindidos por el Emisor de acuerdo con los términos y condiciones de los Warrants. En el caso de que se rescindan, el importe de rescisión puede ser significativamente inferior al importe del capital invertido en la compra de los Warrants. Los titulares de Warrants pueden incluso sufrir una **pérdida total** del capital invertido. Los titulares de los Warrants también están expuestos al riesgo de poder reinvertir las cantidades recibidas sólo en condiciones menos favorables (conocido como riesgo de reinversión).

**Riesgos de precios del mercado:** Los titulares de los Warrants asumen los riesgos asociados a la determinación del precio de los Warrants. Por ejemplo, la evolución del subyacente y, por tanto, la de los Warrants a lo largo del plazo no puede preverse en el momento de la compra.

**Riesgos de liquidez:** Los titulares de los Warrants corren el riesgo de que no exista un mercado secundario líquido para la negociación de los Warrants y de no poder venderlos en un momento o a un precio determinado.

**Riesgos asociados al subyacente:** Las reglas del índice están sujetas a cambios por parte del sponsor del índice. El Emisor no tiene ninguna influencia en esos posibles cambios que pueden afectar (negativamente) al pago que se hará a los titulares de Warrants. Si el subyacente es un índice de precios, debe tenerse en cuenta que, a diferencia de lo que ocurre con los índices de rendimiento, las distribuciones de dividendos sobre las acciones incluidas en el subyacente no dan lugar a un aumento del nivel del subyacente. Por lo tanto, los inversores no se benefician de los dividendos u otras distribuciones de las acciones incluidas en un índice de precios.

**Riesgos derivados de posibles conflictos de intereses:** El Emisor, el Garante, así como las empresas afiliadas a ellos, pueden tener intereses que entren en conflicto con los intereses de los titulares de los Warrants o no los tengan en cuenta. Este puede ser el caso en relación con el desempeño de otras funciones u otras transacciones. Los posibles conflictos de intereses pueden tener un efecto adverso en el valor de los Warrants.

## **Sección D - Información esencial sobre la oferta de valores al público y/o la admisión a cotización en un mercado regulado**

### **¿En qué condiciones y plazos pueden los inversores invertir en este valor?**

**Condiciones generales y calendario previsto de la oferta**

Los Warrants serán ofrecidos por BNP Paribas Financial Markets S.N.C., París, Francia, a los inversores interesados a partir de 7 de junio de 2024. La oferta al público finaliza al término de la validez del Folleto y/o del Folleto de Base vigente en ese momento.

#### **Detalles de la admisión a cotización en un mercado regulado**

La admisión a cotización o negociación de los Warrants no está prevista actualmente.

#### **Estimación de los gastos totales**

El inversor podrá adquirir los Warrants al precio de emisión o al precio de compra. Ni el Emisor ni el oferente cobrarán al inversor ningún coste por encima del precio de emisión o del precio de compra; no obstante, esto está sujeto a los costes en los que pueda incurrir el comprador al comprar los Warrants en bancos o cajas de ahorro públicas (Sparkassen) o a través de otros canales de distribución o de la bolsa de valores correspondiente, sobre los que ni el Emisor ni el oferente pueden hacer ninguna declaración.

El precio de emisión inicial incluye los costes de entrada de cada producto específico (en la fecha de las condiciones finales).

#### **¿Quién es el oferente y/o la persona que solicita la admisión a cotización?**

El Oferente es BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (con domicilio social en 20 boulevard des Italiens, París, 75009, Francia, LEI: 6EWKU0FGVX5QJHFGT48), una sociedad colectiva (Société en Nom Collectif) constituida en Francia con arreglo a la legislación francesa.

#### **¿Por qué se elabora este folleto?**

El objetivo principal de la oferta es promover el objetivo de obtener beneficios. El Emisor utilizará los ingresos netos de la emisión exclusivamente para cubrir sus obligaciones en virtud de los Warrants frente a los titulares de los mismos.

## Tiivistelmä

### Osa A – Johdanto ja varoitukset

#### Varoitukset

- a) Tätä tiivistelmää tulee lukea Ohjelmaesitteen johdantona.
- b) Sijoittajan tulee tehdä päätöksensä Warrantteihin sijoittamisesta tarkastelemalla Ohjelmaesitettä kokonaisuutena;
- c) Sijoittajat voivat menettää sijoittamansa pääoman kokonaan (koko sijoitetun pääoman menettäminen) tai osittain.
- d) Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Ohjelmaesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi sovellettavan kansallisen lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Ohjelmaesitteen sekä sen mahdollisten täydennysten ja lopullisten ehtojen käännöskustannuksista.
- e) BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Liikkeeseenlaskija**"), joka Warranttien Liikkeeseenlaskijana vastaa tästä Tiivistelmästä ja sen käännöksistä tai tämän Tiivistelmän ja sen käännökset laatineista henkilöistä, on siviilioikeudellisessa vastuussa vain siinä tapauksessa, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen luettuna yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa tai jos siinä ei anneta yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa luettuna keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi heidän harkitessaan sijoittamista Warrantteihin.
- f) **Tuote, jonka ostamista sijoittajat harkitsevat, ei ole yksinkertainen ja sitä voi olla vaikea ymmärtää.**

#### Johdanto

|  |   |
|--|---|
| <b>Nimi ja arvopapereiden tunnistenumero:</b>  | UNLIMITED TURBO Long Warrantit, jotka on sidottu indekseihin (" <b>Warrantit</b> "),<br>ISIN: / WKN: katso taulukko.  |
| <b>Liikkeeseenlaskija ja sen yhteystiedot:</b> | Liikkeeseenlaskijan rekisteröity toimipaikka on osoitteessa Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Saksa. Sen oikeushenkilötunnus (LEI) on 549300TS3U4JKMR1B479 ja puhelinnumero +49 (0) 69 7193-0                                    |
| <b>Toimivaltainen viranomainen:</b>            | Saksan liittovaltion finanssivalvonta ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, "BaFin"</i> ). BaFinin (arvopaperivalvonta) osoite on Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Saksa, ja puhelinnumero +49 (0) 228 41080. |
| <b>Ohjelmaesitteen hyväksymispäivä:</b>        | 24.10.2023  |

### Osa B – Keskeiset tiedot Liikkeeseenlaskijasta

#### Kuka on arvopapereiden Liikkeeseenlaskija?

|   |   |
|---|---|
| <b>Kotipaikka ja oikeudellinen muoto:</b> | Liikkeeseenlaskijan rekisteröity toimipaikka on Frankfurt am Mainissa. Sen osoite on Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Saksa.<br><br>Liikkeeseenlaskija on Saksassa sen lakien mukaisesti perustettu osakeyhtiö ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH)</i> ), ja sen oikeushenkilötunnus (LEI) on 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Pääasiallinen toiminta:</b>            | Arvopapereiden liikkeeseenlasku   |
| <b>Suurimmat osakkeenomistajat:</b>       | BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH:n ainoa osakkeenomistaja on Ranskan lakien mukaisesti perustettu listattu julkinen osakeyhtiö (" <i>société anonyme</i> ") BNP Paribas S.A.  |
| <b>Johtoon kuuluvat avainhenkilöt:</b>    | Liikkeeseenlaskijan toimitusjohtajina toimivat <i>Grégoire Toubanc</i> ja <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Lakisääteiset tilintarkastajat:</b>    | Lakisääteiseksi tilintarkastajaksi on nimitetty MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Saksa.  |

#### Mitä ovat Liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Alla esitetyt taloudelliset tiedot on otettu Liikkeeseenlaskijan tilintarkastetuista tilinpäätöksistä 31.12.2022 ja 31.12.2023 päättyneiltä tilikausilta.

#### Taulukko 1: Tuloslaskelma – muut kuin oman pääoman ehtoiset arvopaperit

|                                   | Tilinpäätös<br>31.12.2023<br>(euroa) | Tilinpäätös<br>31.12.2022<br>(euroa) |
|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tavanomaisen liiketoiminnan tulos |                                      |                                      |
| Liiketoiminnan muut tuotot        | 647 058,83                           | 783 010,31                           |
| Liiketoiminnan muut kulut         | -647 058,83                          | -783 010,31                          |
| Tilikauden nettotulos             | 0                                    | 0                                    |

#### Taulukko 2: Tase – muut kuin oman pääoman ehtoiset arvopaperit

|                            | Tilinpäätös<br>31.12.2023<br>(euroa) | Tilinpäätös<br>31.12.2022<br>(euroa) |
|----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Saamiset ja muut vastaavat |                                      |                                      |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Saamiset osakkuusyhtiöiltä  | 180 935 589,44   | 8 285 000,00     |
| Muut vastaavat (vastaavat/lyhytaikaiset saatavat)   | 7 014 600 801,88 | 4 207 327 744,69 |
| <b>Vastattavat</b>  |                  |                  |
| Joukkovelkakirjalainat (vastattavat/velat)  | 4 321 474 506,21 | 2 361 510 475,11 |
| Muut vastattavat (vastattavat/velat)  | 2 874 061 885,11 | 1 854 102 269,58 |
| Rahoitusvelka, netto (lyhyt- ja pitkäaikainen velka yhteensä vähennettynä käteisvaroilla) | 0                | 0                |

**Taulukko 3: Rahoituslaskelma – muut kuin oman pääoman ehtoiset arvopaperit**

|                                    | <b>Tilinpäätös<br/>1.1.–31.12.2023<br/>(euroa)</b> | <b>Tilinpäätös<br/>1.1.–31.12.2022<br/>(euroa)</b> |
|------------------------------------|--|--|
| Liiketoiminnan rahavirta, netto    | 13 899,18  | -13 222,76   |
| Rahoitustoiminnan rahavirta, netto | -  | -  |
| Investointien rahavirta, netto     | -  | -  |

**Mitkä ovat Liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?**

**Arvopapereiden haltijat altistuvat liikkeeseenlaskijariskille/luottoriskille:** Arvopapereiden haltijat altistuvat riskille, että Liikkeeseenlaskija ei pysty täyttämään arvopapereihin perustuvia velvoitteitaan esimerkiksi siinä tapauksessa, että siitä tulee maksukyvytön (eli se menettää likviditeettinsä tai velkaantuu liikaa), ottaen kuitenkin huomioon Takaajana toimivan BNP Paribas S.A:n asettama Takaus Liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemiin arvopapereihin perustuvien kaikkien maksuvelvoitteiden hoitamiseksi. Jos Liikkeeseenlaskijasta tulee maksukyvytön, tämä voi johtaa jopa siihen, että arvopapereiden haltijat menettävät arvopapereiden ostamiseen sijoittamansa pääoman kokonaan (**koko sijoitetun pääoman menettämisen riski**).

**Arvopapereiden haltijat altistuvat hallinta- ja voitonjakosopimuksen noudattamisen laiminlyönnin riskille:** BNP Paribas S.A. ja Liikkeeseenlaskija ovat tehneet hallinta- ja voitonjakosopimuksen. Tämän sopimuksen mukaan erityisesti BNP Paribas S.A. on veloitettu korvaamaan hallinta- ja voitonjakosopimuksen sopimuskauden aikana Liikkeeseenlaskijan muutoin mahdollisesti tuottama tilikauden nettotappio. Näin ollen Liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemiin arvopapereihin sijoittaneet Sijoittajat altistuvat riskille, että Liikkeeseenlaskija ei pysty täyttämään velvoitteitaan suhteessa arvopapereiden haltijoihin täysimääräisesti tai ollenkaan tai oikea-aikaisesti, jos BNP Paribas S.A. ei täytä velvoitteitaan suhteessa Liikkeeseenlaskijaan hallinta- ja voitonjakosopimuksen mukaisesti täysimääräisesti tai ollenkaan tai oikea-aikaisesti. Tässä tapauksessa arvopapereiden haltijat voivat menettää arvopapereiden ostamiseen sijoittamansa pääoman kokonaan (**koko sijoitetun pääoman menettämisen riski**).

**Osa C – Keskeiset tiedot arvopapereista**

**Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?**

**Arvopapereiden tyyppi ja laji**

Warrantit lasketaan liikkeeseen Saksan lain mukaisesti Saksan siviilikaaren (*Bürgerliches Gesetzbuch, (BGB)*) 793 §:n mukaisina haltijavelkakirjoina. Warrantit ovat vapaasti luovutettavissa eikä niihin kohdistu mitään rajoituksia.

**Arvopapereihin liitetyt oikeudet**

Warranteille ei kerry korkoa.

Kukin Warrantti oikeuttaa sen käyttämisen myötä Warrantinhaltijan saamaan Lunastusmäärän alla kohdassa "Tuottojen maksu" kuvatun mukaisesti.

Lunastaminen

Warranttioikeuksien käytön pitää aina koskea vähintään 1 000 Warranttia ("**Minimimäärä**")

Warrantinhaltijan on aktiivisesti ilmoitettava Warranttioikeuden käyttämisestä viimeistään kaksi pankkipäivää ennen niiden käyttämistä.

Warranttioikeudet katsotaan automaattisesti käytetyksi heti Knock-Out-tapahtuman esiintyessä.

Warrantinhaltijalla on oikeus vaatia Liikkeeseenlaskijaa maksamaan Lunastusmäärä Selvityspäivänä.

Ennenaikainen lunastaminen

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus eräännyttää Warrantit tavanomaisesti etukäteen määrätystä päivämäärästä alkaen. Liikkeeseenlaskijan eräännyttäessä Warrantit tavanomaisesti Warrantinhaltijalla on oikeus vaatia Liikkeeseenlaskijaa maksamaan Lunastusmäärä Selvityspäivänä.

Kohde-etuutta koskevan Oikaisu tapahtuman esiintyessä Liikkeeseenlaskijalla voi olla oikeus joko Warranttioikeuden oikaisuun Warranttiehtojen mukaisesti tai Warranttien eräännyttämiseen poikkeuksellisella eräännyttämisellä. Edellä mainitun poikkeuksellisen eräännyttämisen tapauksessa Liikkeeseenlaskija maksaa Eräännyttämismäärän neljän pankkipäivän kuluessa eräännyttämisilmoituksesta. Tässä tapauksessa Eräännyttämismäärä voi tietyissä olosuhteissa olla merkittävästi pienempi kuin Warrantista maksettu ostohinta ja se voi olla jopa nolla (0) (**sijoitetun pääoman menettäminen kokonaan**).

Tuottojen maksaminen

Kunkin Warrantin Lunastusmäärä maksetaan Warrantinhaltijalle Selvitysvaluutassa viimeistään Selvityspäivänä.

**UNLIMITED TURBO Long** Warranttien Lunastusmäärä on Viitehinnan ja sovellettavan Toteutushinnan välinen erotus kerrottuna Suhdeluvulla, jos Seurattu hinta ei ole laskenut Toteutushintaan tai sen alle Seurantajakson aikana.

Jos edellä kuvatun mukaisesti määritetty määrä on nolla tai negatiivinen, Warrantit raukeavat arvottomana. Tässä tapauksessa Warrantinhaltijoille ei suoriteta maksua.

Tietyissä tilanteissa määrä voidaan muuntaa Kohde-etuuden Viitevaluutasta Selvitysvaluutaksi.

Mikäli Liikkeeseenlaskija eräännyttää Warrantit poikkeuksellisella eräännyttämisellä, Liikkeeseenlaskijan Warranttien haltijoille maksettavaksi tulevan Keskeytymäärän Warranttia kohden määrittää Laskenta-asiamies kohtuullisen harkintansa mukaan siten, että se on yhtä suuri kuin soveltuva markkinahinta välittömästi ennen eräännyttämisen oikeuttanutta tapahtumaa.

Mikäli Liikkeeseenlaskija eräännyttää Warrantit tavanomaisesti, Liikkeeseenlaskijan Warranttien haltijoille maksettavaksi tuleva määrä on Lunastusmäärä Eräännyttämispäivänä.

#### Warranttien tuottamien oikeuksien rajoitukset

Tietyissä olosuhteissa Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tehdä muutoksia Warranttiehtoihin. Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla voi olla oikeus eräännyttää Warrantit poikkeuksellisella eräännyttämisellä, mikäli esiintyy Kohde-etuutta koskeva Oikaisutapahtuma. Edellä mainitun poikkeuksellisen eräännyttämisen tapauksessa Liikkeeseenlaskija maksaa Eräännyttämismäärän neljän pankkipäivän kuluessa eräännyttämismuutoksesta.

|  |  |
|--|--|
| <b>Liikkeeseenlaskupäivä (arvopäivä)</b> | 11. kesäkuuta 2024   |
| <b>Seurantajakso</b>                     | Seurantajakso alkaa ajankohtana, jolloin kohdassa "Seurattu hinta" määritelty ensimmäinen hinta tulee saataville, ja se päättyy määritettäessä Viitehintaa tai jos esiintyy Knock-Out-tapahtuma (molemmat mukaan lukien).              |
| <b>Seurattu hinta</b>                    | tarkoittaa mitä tahansa Viitelähteen määrittämää ja virallisena hintana julkaisemaa Kohde-etuuden hintaa Seurantajaksoilla alkaen ensimmäisestä virallisesta hinnasta, joka on määritetty Seurantajakson alkaessa (7. kesäkuuta 2024). |

| Warranttien WKN ja ISIN / Liikkeeseenlaskun koko | Kohde-etuus (Indeksi ja ISIN)             | Optiotyyppi | Viitelähde        | Futuuriörssi | Suhdeluku | Alkuperäinen Toteutushinta indeksipisteinä |
|--|---|-------------|-------------------|--------------|-----------|--|
| BB1M09, DE000BB1M091 / 500 000                   | DAX® Index (Kehitysindeksi), DE0008469008 | Long        | Deutsche Börse AG | Eurex        | 0,01      | 18 525,0000                                |
| BB1M1A, DE000BB1M1A3 / 500 000                   | DAX® Index (Kehitysindeksi), DE0008469008 | Long        | Deutsche Börse AG | Eurex        | 0,01      | 18 500,0000                                |
| BB1M1B, DE000BB1M1B1 / 500 000                   | DAX® Index (Kehitysindeksi), DE0008469008 | Long        | Deutsche Börse AG | Eurex        | 0,01      | 18 475,0000                                |
| BB1M1C, DE000BB1M1C9 / 500 000                   | DAX® Index (Kehitysindeksi), DE0008469008 | Long        | Deutsche Börse AG | Eurex        | 0,01      | 18 450,0000                                |
| BB1M1D, DE000BB1M1D7 / 500 000                   | DAX® Index (Kehitysindeksi), DE0008469008 | Long        | Deutsche Börse AG | Eurex        | 0,01      | 18 425,0000                                |
| BB1M1E, DE000BB1M1E5 / 500 000                   | DAX® Index (Kehitysindeksi), DE0008469008 | Long        | Deutsche Börse AG | Eurex        | 0,01      | 18 400,0000                                |

#### **Etu oikeusasema:**

Warrantit ovat Liikkeeseenlaskijan suoria ja ei-alisteisia veloitteita, joille Liikkeeseenlaskija ei ole asettanut vakuutta. Warranteilla on yhtäläinen etuoikeus suhteessa toisiinsa sekä Liikkeeseenlaskijan muihin nykyisiin tai tuleviin vakuudettomiin ja ei-alisteisiin veloitteisiin lukuun ottamatta veloitteita, joilla on pakottavaan lakiin perustuva korkeampi etuoikeusasema.

#### **Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?**

Ei sovellu. Tarkoituksena ei tällä hetkellä ole Warrantien listaaminen tai kaupankäynnin kohteeksi ottaminen.

#### **Liittykö arvopapereihin takaus?**

BNP Paribas S.A., Pariisi, Ranska (jäljempänä "**Takaaja**") on asettanut ehdottoman ja peruuttamattoman takauksen (jäljempänä "**Takaus**") kaikkien Warranttiehtoihin perustuvien maksuveloitteiden täyttämiseksi jos ja kun kyseessä olevat maksut eräännyisivät Warranttiehtojen mukaisesti.

#### **Kuka on arvopapereiden Takaaja?**

|   |   |
|---|---|
| <b>Kotipaikka ja oikeudellinen muoto:</b> | Takaaja on Ranskassa Ranskan lakien mukaisesti perustettu julkinen osakeyhtiö (société anonyme), jonka oikeushenkilötunnus (LEI) on R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Sen päätoimipaikan osoite on 16, Boulevard des Italiens – 75009 Pariisi, Ranska.  |
| <b>Pääasiallinen toiminta:</b>            | BNP Paribas S.A. on oman arvionsa mukaan yksi Ranskan suurimmista pankeista, ja sillä on sivuliikkeitä ja tytäryhtiöitä kaikilla päämarkkinoilla.   |
| <b>Suurimmat osakkeenomistajat:</b>       | Suurimpia osakkeenomistajia olivat 31.12.2023 Belgian hallituksen puolesta toimiva julkinen osakeyhtiö (société anonyme) Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), joka omistaa 5,5 % rekisteröidystä osakepääomasta, Amundi, joka omistaa 5,4 % rekisteröidystä osakepääomasta, BlackRock Inc., joka omistaa 6,9 % rekisteröidystä osakepääomasta, ja Luxemburgin suurherttuakunta, joka omistaa 1,1 % rekisteröidystä osakepääomasta. BNPP:n parhaan tiedon mukaan SFPI:n, Amundin ja BlackRock Inc:n lisäksi millään muulla osakkeenomistajalla ei ole yli 5 %:n osuutta sen osakepääomasta tai äänistä. |
| <b>Johtoon kuuluvat avainhenkilöt:</b>    | Jean-Laurent Bonnafé, BNP Paribas S.A.:n toimitusjohtaja  |

|  |   |
|--|---|
| <b>Lakisääteiset tilintarkastajat:</b> | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Ranska<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Ranska<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Ranska |
|--|---|

**Mitä ovat Takaajaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?**

**Taulukko 1: Tuloslaskelma**

|                               | <b>1.1.–31.12.2023<br/>(tilintarkastettu)<br/>(milj. euroa)</b> | <b>1.1.–31.12.2022<br/>(tilintarkastettu)<br/>(milj. euroa)</b> | <b>1.1.–31.3.2024<br/>(tilintarkastamaton)<br/>(milj. euroa)</b> | <b>1.1.–31.3.2023<br/>(tilintarkastamaton)<br/>(milj. euroa)</b> |
|-------------------------------|---|---|--|--|
| Liikevaihto                   | 45 874  | 45 430  | 12 483   | 12 534*  |
| Riskipohjaiset kustannukset   | (2 907)   | (3 003)   | (640)  | (592)*   |
| Omistajille kuuluva nettotulo | 10 975  | 9 848   | 3 103  | 3 173*   |

\* jakokelpoinen

**Taulukko 2: Tase**

|   | <b>31.3.2024<br/>(tilintarkastamaton)<br/>(milj. euroa)</b> | <b>31.12.2023<br/>(tilintarkastettu)<br/>(milj. euroa)</b> | <b>31.12.2022<br/>(tilintarkastettu)<br/>(milj. euroa)</b> |
|---|---|--|--|
| Taseen loppusumma (Konserni)                                | 2 700 042   | 2 591 499  | 2 663 748  |
| Konsolidoidut lainat asiakkaille ja saamiset<br>asiakkailta | 859 213   | 859 200  | 857 020  |
| Konsolidoidut asiakkaiden talletukset                       | 973 165   | 988 549  | 1 008 056  |
| Osakkeenomistajien oma pääoma<br>(Konsernin osuus)          | 125 011   | 123 742  | 121 237  |

Takaajan tilintarkastetut konsernitiilin päätökset 31.12.2022 ja 31.12.2023 päättyneiltä tilikausilta ja taloudellinen osavuositarkastus 31.3.2024 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti.

**Mitkä ovat Takaajaan liittyvät keskeiset riskit?**

**Takaajaan liittyvä maksukyvyttömyysriski/likviditeettiriski:** BNP Paribas S.A.:n mahdollisesti asettaman Takauksen sekä Liikkeeseenlaskijan ja Takaajan välisen hallinta- ja voitonjakosopimuksen seurauksena sijoittajat altistuvat epäsuorasti myös Takaajaan liittyville maksukyvyttömyys- ja likviditeettiriskeille. Kansainvälisenä pankkikonsernina toimivan Takaajan liiketoiminnassa esiintyy seitsemän sille ominaista keskeistä riskiä (pankkiportfoliota koskevat luotto-, vastapuoli- ja arvopaperistamisriskit, operatiivinen riski, markkinariski, maksuvalmius- ja jälleenrahoitusriski, yleiseen talous- ja markkinaympäristöön liittyvä riskit, sääntelyriski sekä BNPP:n kasvuun sen nykyisessä ympäristössä liittyvät riskit). Jos Takaajasta tulee maksukyvytön, tämä voi johtaa jopa siihen, että Warranttien haltijat menettävät Warranttien ostamiseen käyttämänsä pääoman (**koko sijoitetun pääoman menettämisen riski**).

**Takaajaa koskevat kriisinratkaisutoimenpiteet:** Lisäksi Ranskassa toteutetuilla toimenpiteillä suhteessa BNP Paribas S.A.:han (sen toimiessa sopimuspuolena, joka on veloitettu suorittamaan maksuja voimassa olevan hallinta- ja voitonjakosopimukseen nojalla) tai suhteessa BNP Paribas Groupiin voi Ranskan lakiin sisällytetyn Euroopan elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin mukaisesti olla epäsuoria haitallisia vaikutuksia Liikkeeseenlaskijaan. Tämän seurauksena sijoittajat altistuvat myös riskille, että BNP Paribas S.A. ei pysty täyttämään hallinta- ja voitonjakosopimukseen perustuvia velvoitteitaan esimerkiksi tilanteessa, jossa siitä tulee maksukyvytön (eli maksuvalmiuden menettämisen tai liiallisen velkaantumisen myötä), tai tilanteessa, jossa viranomaiset määräävät kriisinratkaisutoimenpiteitä Ranskan lain mukaisesti. Siten jos Takaajaan kohdistetaan kriisinratkaisutoimenpiteitä, tämä voi johtaa jopa siihen, että Warranttien haltijat menettävät Warranttien ostamiseen käyttämänsä pääoman (**koko sijoitetun pääoman menettämisen riski**).

**Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?**

**Ei talletussuojajärjestelmää.** Warrantit eivät kuulu talletussuojajärjestelmään. **Tämän seurauksena sijoittajat voivat menettää sijoittamansa pääoman kokonaan.**

**Riippuvuus Kohde-etuuden hintakehityksestä:**

Liikkeeseenlaskija ei välttämättä valitse Kohde-etuutta valitun Kohde-etuuden tulevaa kehitystä koskevan arvionsa perusteella. Vipuvaikutuksen vuoksi Kohde-etuuden hintavaihtelu (tai jopa odotetun hintavaihtelun toteutumatta jääminen) voi pienentää Warranttien arvoa epäsuhtaisesti tai tehdä niistä jopa arvottomia. Tämä aiheuttaa sijoitetun pääoman täysimääräisen menettämisen riskin.

**Maksuprofiiliin liittyvät riskit:**

Jos UNLIMITED TURBO Long Warranttien Viitehinta on yhtä suuri tai pienempi kuin sovellettava Toteutushinta, Lunastusmääräksi tulee **nolla (0)**, jolloin maksua **EI** suoriteta (**koko sijoitetun pääoman menettäminen**).

Warrantinhaltijalle aiheutuu tappiota Viitehinnan ylittäessä sovellettavan Toteutushinnan, jos Lunastusmäärä on Warrantinhaltijan maksamaa ostohintaa alhaisempi.

Jos UNLIMITED TURBO Long Warranttien Seurattu hinta laskee Warranttiehdoissa määrättyyn sovellettavaan Toteutushintaan tai alittaa sen Seurantajakson aikana, Warrantti raukeaa ja Lunastusmääräksi tulee **nolla (0)**, jolloin maksua **EI** suoriteta (**koko sijoitetun pääoman menettäminen**).

Jo annettu ilmoitus tavanomaisesta eräännyttämisestä raukeaa, jos ennen kyseessä olevaa Eräännyttämisspäivää tai Eräännyttämisspäivänä esiintyy Knock-Out-tapahtuma; Knock-Out-tapahtuman esiintyessä Lunastusmääräksi tulee **nolla (0)**, jolloin maksua **EI** suoriteta (**koko sijoitetun pääoman menettäminen**).

Jos Knock-Out-tapahtuman esiintyy, Warrantin mahdollinen aikaisempi käyttäminen mitätöityy purkavan ehdon perusteella, ja Warrantit tulevat automaattisesti käytetyiksi ja arvottomiksi. Tässä tapauksessa Warrantinhaltijoille ei suoriteta maksua.



### **Rajoittamattomaan keston liittyvät riskit:**

Warrantteilla ei ole kiinteää Selvityspäivää, minkä seurauksena niillä ei ole kiinteää voimassaoloaikaa.

Siten Warrantinhaltijan on käytettävä Warranttien edustama Warrantinhaltijoiden Warranttioikeus määrätynä päivänä Warranttiehdoissa määrätyn menettelyn mukaisesti käyttäköseen Warranttioikeutensa. Vaikka Warrantinhaltijalla olisi oikeus käyttää Warrantit tiettyinä päivinä, tällaiset päivät voivat olla epäsuotuisia Warrantinhaltijan kannalta. Warrantinhaltijan on itse harkittava, aiheuttaako Warrantin käyttö haittaa Warrantinhaltijalle ja missä määrin.

Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla on oikeus eräännyttää Warrantit tavanomaisella eräännyttämisellä Warranttiehtojen mukaisesti Tavanomaisen eräännyttämisen ajankohtana. Liikkeeseenlaskijan eräännyttäessä Warrantit Warrantinhaltija ei voi vaikuttaa kyseessä olevaan Tavanomaisen eräännyttämisen ajankohtaan, joka voi olla epäsuotuisa Warrantinhaltijan kannalta.

Mikäli Liikkeeseenlaskija eräännyttää Warrantit tai Warrantinhaltija käyttää Warrantit itse, Warrantinhaltija altistuu kummassakin tapauksessa uudelleensijoitusriskille, koska on mahdollista, että Liikkeeseenlaskijan maksama määrä voidaan sijoittaa uudelleen markkinoille ainoastaan epäsuotuisammin markkinaehdoin verrattuna markkinaehtoihin, jotka vallitsivat eräännytettyjen tai käytettyjen Warranttien ostohetkellä. Warrantinhaltija altistuu riskille, etteivät odotukset arvon nousemisesta vaihtoehtoisen sijoituksen kautta välttämättä toteudu.

### **Käyttöoikeuden minimimäärään liittyvät riskit:**

Lisäksi Warranttiehdot määräävät, että käyttöoikeutta voidaan käyttää ainoastaan määrättyllä määrällä Warrantteja ("Minimimäärä"). Tämän seurauksena Warrantinhaltijoiden, joilla ei ole vaadittua Minimimäärää Warrantteja, on joko myytävä Warranttinsa tai ostettava lisää Warrantteja (ja kummassakin tapauksessa aiheutuu transaktiokuluja). Warranttien myynti vaatii kuitenkin sellaisten markkinaosapuolten löytämistä, jotka ovat halukkaita ostamaan Warrantit vastaavaan hintaan. Jos tällaisia ostohalukkaita markkinaosapuolia ei löydy, Warranttien arvoa ei voida realisoida.

Jos Warranttiehdoissa kuvatut ehdot Warranttien käyttämiselle eivät täyty ajoissa ennen kyseessä olevaa käyttöpäivää, ilmoitus Warranttien käyttämisestä mitätöityy ja niiden käyttäminen on seuraavan kerran mahdollista vasta seuraavana kyseessä olevien Warranttien Warranttiehtojen mukaisena käyttöpäivänä.

Warranttien tuotto voi pienentyä johtuen Warranttioikeuksien käyttämisen ajankohdan ja niiden käyttämisestä maksettavan määrän määräytymisen välisen aikavälin viiveestä.

Koko pääoman menettämisen riski esiintyy siinäkin tapauksessa, että Warranttioikeudet käytetään pätevästi.

**Markkinahäiriöt:** Warrantinhaltijat altistuvat riskille, että Warranttiehdoissa kuvatun markkinahäiriön esiintymisellä on haitallinen vaikutus Warranttien arvoon. Kyseessä olevan määrän maksaminen saattaa viivästyä markkinahäiriön seurauksena.

**Muutokset, eräännyttämisriski, uudelleensijoitusriski:** Warrantinhaltijat altistuvat riskille, että Liikkeeseenlaskija muuttaa tai eräännyttää Warrantteja Warranttiehtojen mukaisesti. Mikäli ne eräännytetään, Eräännyttämismäärä voi olla merkittävästi pienempi kuin Warranttien ostamiseen sijoitettu pääoma. Warrantinhaltijat voivat jopa **menettää sijoittamansa pääoman kokonaan**. Warrantinhaltijat altistuvat myös riskille, että heidän saamansa määrät voidaan mahdollisesti sijoittaa uudelleen ainoastaan vähemmän suotuisilla ehdoilla (niin kutsuttu uudelleensijoitusriski).

**Markkinahintariskit:** Warrantinhaltijat altistuvat Warranttien hinnan määrittämiseen liittyville riskeille. Esimerkiksi Kohde-etuuden kehitystä ja siten myös Warranttien kehitystä sijoitusaikana ei voi ennustaa ostohetkellä.

**Likviditeettiriski:** Warrantinhaltijat altistuvat riskille, että kaupankäynnille Warrantteilla ei välttämättä ole likvidejä jälkimarkkinoita ja että he eivät välttämättä pysty myymään Warrantteja tietyssä ajankohtana tai tiettyyn hintaan.

**Kohde-etuuteen liittyvät riskit:** Indeksien ylläpitäjä voi muuttaa indeksiä koskevia sääntöjä. Liikkeeseenlaskija ei voi vaikuttaa tällaisiin mahdollisiin muutoksiin, joilla voi olla (haitallinen) vaikutus Warranttien haltijoille suoritettavaan maksuun. Jos Kohde-etuus on hintaindeksi, on huomattava, että osinkojen jakaminen Kohde-etuuteen sisältyville osakkeille ei johda Kohde-etuuden tason muuttumiseen, toisin kuin kehitystä kuvaavilla indekseillä. Tämän seurauksena sijoittajat eivät hyödy hintaindeksiin kuuluvilla osakkeilla maksettavista osingoista tai muista jako-osuuksista.

**Mahdollisten eturistiriitojen riskit:** Liikkeeseenlaskijan, Takaajan ja niiden osakkuusyhtiöiden edut voivat olla ristiriidassa Warrantinhaltijoiden etujen kanssa tai ne eivät välttämättä ota huomioon Warrantinhaltijoiden etuja. Tämä voi koskea myös niiden muita toimintoja ja liiketoimia. Mahdollisilla eturistiriidoilla voi olla haitallinen vaikutus Warranttien arvoon.

## **Osa D – Keskeiset tiedot arvopapereiden yleisölle tarjoamisesta ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla**

### **Mitkä ovat tähän arvopaperiin sijoittamisen ehdot ja aikataulu?**

#### **Tarjouksen yleiset ehdot ja odotettu aikataulu**

BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Pariisi, Ranska tarjoaa Warrantteja niistä kiinnostuneille sijoittajille 7. kesäkuuta 2024 alkaen. Yleisölle tarjoaminen päättyy Listalleottoesitteen ja/tai senhetkisen Ohjelmaesitteen voimassaolon päättyessä.

#### **Tiedot kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla**

Tarkoituksena ei tällä hetkellä ole Warranttien listaus tai kaupankäynnin kohteeksi ottaminen.

#### **Arvio kokonaiskuluista**

Sijoittaja voi ostaa Warrantteja liikkeeseenlaskuhintaan tai ostohintaan. Liikkeeseenlaskija tai Tarjouksen tekijä eivät veloita sijoittajilta mitään liikkeeseenlaskuhinnan tai ostohinnan ylittäviä kustannuksia; sijoittajalle voi kuitenkin aiheutua kustannuksia hänen ostaessaan Warrantteja pankeilta tai säästökassoilta (*Sparkassen*), muiden kanavien kautta tai kyseessä olevassa arvopaperipörssissä, eikä Liikkeeseenlaskija tai Tarjouksen tekijä voi antaa niistä mitään lausuntoa.

Alkuperäinen liikkeeseenlaskuhinta sisältää kunkin kyseessä olevan tuotteen perustamiskulut (Lopullisten ehtojen päivämääränä).

### **Kuka on tarjouksen tekijä ja/tai henkilö, joka hakee kaupankäynnin kohteeksi ottamista?**

Tarjouksen tekee BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (rekisteröidyn toimipaikan osoite 20 boulevard des Italiens, Pariisi, 75009, Ranska, LEI-tunnus: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), joka on Ranskan lakien mukaisesti perustettu avoin yhtiö (*Société en Nom Collectif*).

### **Miksi tämä esite on laadittu?**

Tarjouksen ensisijainen tavoite on edistää tavoitetta tehdä voittoa. Liikkeeseenlaskija käyttää liikkeeseenlaskusta saatavan nettotuoton yksinomaan Warrantteihin perustuvien velvoitteidensa suojaamiseen suhteessa Warranttien haltijoihin.

## Περιληπτικό Σημείωμα

### Τμήμα Α – Εισαγωγή και προειδοποιήσεις

#### Προειδοποιήσεις

- α) Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου.
- β) Ο επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για τους σχετικούς Παραστατικούς Τίτλους (Warrants) στην εξέταση του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου.
- γ) Οι επενδυτές ενδέχεται να χάσουν το σύνολο (ολική απώλεια) ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου.
- δ) Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο φέρεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει του εθνικού δικαίου, να υποχρεωθεί να φέρει τα έξοδα μετάφρασης του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε Συμπληρωμάτων και των Τελικών Όρων, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.
- ε) Αστική ευθύνη αποδίδεται στην BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (ο «**Εκδότης**»), η οποία υπό την ιδιότητά της ως Εκδότη των Παραστατικών Τίτλων έχει αναλάβει ευθύνη για το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, ή στα πρόσωπα που υπέβαλαν το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το Περιληπτικό Σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν στους σχετικούς Παραστατικούς Τίτλους.
- στ) **Οι επενδυτές πρόκειται να αγοράσουν ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως δυσκολευτούν να το κατανοήσουν.**

#### Εισαγωγικές πληροφορίες

|  |   |
|--|---|
| <b>Ονομασία και διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων (ISIN):</b> | UNLIMITED TURBO Long Warrants συνδεδεμένα με δείκτες (οι « <b>Παραστατικοί Τίτλοι</b> »),<br>ISIN: / WKN: βλέπε πίνακα  |
| <b>Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του Εκδότη:</b>         | Ο Εκδότης έχει την έδρα του επί της Senckenberganlage 19, 60325 Φρανκφούρτη (Frankfurt am Main), Γερμανία. Ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητάς (LEI) του είναι 549300TS3U4JKMR1B479 και ο αριθμός τηλεφώνου του είναι +49 (0) 69 7193-0.   |
| <b>Αρμόδια Αρχή:</b>   | Η Ομοσπονδιακή Αρχή Χρηματοπιστωτικής Εποπτείας της Γερμανίας ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). Η επαγγελματική διεύθυνση της BaFin (εποπτεία κινητών αξιών) είναι η Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Φρανκφούρτη (Frankfurt am Main), Γερμανία και ο αριθμός τηλεφώνου της είναι +49 (0) 228 41080. |
| <b>Ημερομηνία Έγκρισης του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου:</b>   | 24 Οκτωβρίου 2023   |

### Τμήμα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

#### Ποιος είναι ο Εκδότης των κινητών αξιών;

|  |   |
|--|---|
| <b>Έδρα και νομική μορφή:</b>                    | Ο Εκδότης έχει την έδρα του στη Φρανκφούρτη (Frankfurt am Main). Η επαγγελματική του διεύθυνση είναι Senckenberganlage 19, 60325 Φρανκφούρτη (Frankfurt am Main), Γερμανία.<br>Ο Εκδότης είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ) συσταθείσα στη Γερμανία κατά τους νόμους της Γερμανίας και ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητάς (LEI) του είναι 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Κύριες δραστηριότητες:</b>                    | Έκδοση κινητών αξιών  |
| <b>Βασικοί μέτοχοι:</b>                          | Ο μοναδικός μέτοχος της BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH είναι η BNP Paribas S.A., εισηγμένη ανώνυμη εταιρεία (" <i>société anonyme</i> ") συσταθείσα υπό τους νόμους της Γαλλίας.  |
| <b>Ταυτότητα βασικών διευθυνόντων συμβούλων:</b> | Οι διευθύνοντες σύμβουλοι του Εκδότη είναι οι <i>Grégoire Toublanc</i> και <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <b>Ταυτότητα ορκωτών ελεγκτών:</b>               | Η εταιρεία MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Φρανκφούρτη (Frankfurt am Main), Γερμανία, έχει διοριστεί ως ορκωτός ελεγκτής.  |

#### Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται κατωτέρω έχουν αντληθεί από τις ελεγμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Εκδότη για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και 31 Δεκεμβρίου 2023.

#### Πίνακας 1: Λογαριασμός Αποτελεσμάτων – μη μετοχικές κινητές αξίες

|                                   | Ετήσιες<br>καταστάσεις την<br>31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023<br>σε Ευρώ | Ετήσιες<br>καταστάσεις την<br>31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022<br>σε Ευρώ |
|-----------------------------------|--|--|
| Αποτέλεσμα συνήθων δραστηριοτήτων |  |  |
| Άλλα λειτουργικά έσοδα            | 647.058,83   | 783.010,31   |
| Άλλα λειτουργικά έξοδα            | -647.058,83  | -783.010,31  |
| Καθαρό κέρδος για το έτος         | 0  | 0  |

#### Πίνακας 2: Ισολογισμός – μη μετοχικές κινητές αξίες

|   | Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 σε Ευρώ | Ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις την 31 <sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2022 σε Ευρώ |
|---|--|--|
| <b>Εισπρακτέες απαιτήσεις και άλλα στοιχεία ενεργητικού</b>   |  |  |
| Εισπρακτέες απαιτήσεις από συνδεδεμένες εταιρείες   | 180.935.589,44   | 8.285.000,00   |
| Άλλα στοιχεία ενεργητικού (περιουσιακά στοιχεία/κυκλοφορούν ενεργητικό)                             | 7.014.600.801,88   | 4.207.327.744,69   |
| <b>Υποχρεώσεις</b>  |  |  |
| Ομόλογα (υποχρεώσεις/οφειλές)   | 4.321.474.506,21   | 2.361.510.475,11   |
| Άλλες υποχρεώσεις (υποχρεώσεις/οφειλές)   | 2.874.061.885,11   | 1.854.102.269,58   |
| Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (μακροπρόθεσμο χρέος συν βραχυπρόθεσμο χρέος μείον ρευστά διαθέσιμα) | 0  | 0  |

**Πίνακας 3: Κατάσταση ταμειακών ροών - μη μετοχικές κινητές αξίες**

|  | Για την περίοδο από 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2023 σε Ευρώ | Για την περίοδο από 1 <sup>η</sup> Ιανουαρίου μέχρι 31 Δεκεμβρίου 2022 σε Ευρώ |
|--|--|--|
| Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες   | 13.899,18  | -13.222,76   |
| Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες | -  | -  |
| Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες    | -  | -  |

**Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;**

**Οι κάτοχοι κινητών αξιών φέρουν τον κίνδυνο του εκδότη/πιστωτικό κίνδυνο:** Με την επιφύλαξη της Εγγύησης που παρέχεται από τη BNP Paribas S.A. ως Εγγυητή για την προσηύκοντα πληρωμή όλων των προς καταβολή ποσών δυνάμει των εκδοθεισών από τον Εκδότη κινητών αξιών, οι κάτοχοι κινητών αξιών είναι εκτεθειμένοι στον κίνδυνο ο Εκδότης να μην είναι σε θέση να ικανοποιήσει τις υποχρεώσεις του δυνάμει των κινητών αξιών, λ.χ. σε περίπτωση αφερεγγυότητας αυτού (χωρίς ρευστότητα/υπερχρεωμένος). Εάν ο Εκδότης καταστεί αφερεγγυός, αυτό μπορεί να οδηγήσει ακόμα και στην απώλεια του κεφαλαίου που οι κάτοχοι κινητών αξιών επένδυσαν όταν αγόρασαν τις κινητές αξίες (**κίνδυνος ολικής απώλειας**).

**Οι κάτοχοι κινητών αξιών φέρουν τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης της σύμβασης μεταφοράς ελέγχου και κερδών:** Μεταξύ της BNP Paribas S.A. και του Εκδότη έχει συναφθεί σύμβαση μεταφοράς ελέγχου και κερδών. Δυνάμει της εν λόγω σύμβασης, η BNP Paribas S.A. συγκεκριμένα έχει υποχρέωση αποζημίωσης οποιασδήποτε καθαρής ζημίας που μπορεί άλλως να καταγράψει ο Εκδότης εντός χρήσης κατά τη διάρκεια ισχύος της σύμβασης μεταφοράς ελέγχου και κερδών. Οι επενδυτές που έχουν επενδύσει στις κινητές αξίες έκδοσης του Εκδότη είναι, ως εκ τούτου, εκτεθειμένοι στον κίνδυνο ο Εκδότης να μην είναι καθόλου σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του έναντι των κατόχων κινητών αξιών ή να μην είναι σε θέση να τις εκπληρώσει πλήρως ή εμπροθέσμως, αν η BNP Paribas S.A. δεν εκπληρώσει καθόλου τις υποχρεώσεις της έναντι του Εκδότη δυνάμει της σύμβασης μεταφοράς ελέγχου και κερδών ή δεν τις εκπληρώσει πλήρως ή εμπροθέσμως. Σε αυτήν την περίπτωση, οι κάτοχοι κινητών αξιών ενδέχεται να χάσουν όλο το κεφάλαιο που επένδυσαν όταν αγόρασαν τις κινητές αξίες (**κίνδυνος ολικής απώλειας**).

**Τμήμα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες**

**Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;**

**Τύπος και μορφή κινητών αξιών**

Οι Παραστατικοί Τίτλοι εκδίδονται σε μορφή ομολόγων (*Inhaberschuldverschreibungen*) κατά το γερμανικό δίκαιο όπως ορίζονται στο άρθρο 793 του Γερμανικού Αστικού Κώδικα (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). Οι Παραστατικοί Τίτλοι είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμοι και δεν υπόκεινται σε οποιοδήποτε περιορισμό.

**Δικαιώματα που συνδέονται με τις κινητές αξίες**

Οι Παραστατικοί Τίτλοι δεν φέρουν τόκο.

Κάθε Παραστατικός Τίτλος δίνει το δικαίωμα στον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων (Warrant Holder) να λάβει Ποσό Εξόφλησης (Redemption Amount) κατά την άσκηση όπως περιγράφεται υπό «Πληρωμή επιστροφών» κατωτέρω.

**Εξόφληση**

Τα Δικαιώματα εκ των Παραστατικών Τίτλων (Warrant Rights) μπορούν μόνο να ασκηθούν έναντι τουλάχιστον 1.000 Παραστατικών Τίτλων (ο «**Ελάχιστος Αριθμός**») (the “**Minimum Number**”).

Ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων πρέπει να δηλώσει ενεργώς το αργότερο δύο Εργάσιμες Ημέρες Τραπεζών (Bank Business Days) πριν την Ημερομηνία Άσκησης (Exercise Date) ότι ασκεί τα Δικαιώματα εκ των Παραστατικών Τίτλων.

Τα Δικαιώματα εκ των Παραστατικών Τίτλων θα θεωρούνται αυτόματα ως ασκηθέντα μόλις συμβεί κάποιο Γεγονός Knock-Out (Knock-Out Event).

Ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων έχει το δικαίωμα να απαιτήσει πληρωμή του Ποσού Εξόφλησης από τον Εκδότη την Ημερομηνία Διακανονισμού (Settlement Date).

**Πρόωρη εξόφληση**

Ο Εκδότης έχει το δικαίωμα να καταγγείλει τους Παραστατικούς Τίτλους με τακτική καταγγελία από μια προκαθορισμένη ημερομηνία και εφεξής. Με την τακτική καταγγελία από τον Εκδότη, ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων έχει το δικαίωμα να απαιτήσει πληρωμή του Ποσού Εξόφλησης από τον Εκδότη την Ημερομηνία Διακανονισμού.

Αν έχει συμβεί κάποιο Γεγονός Προσαρμογής (Adjustment Event) σε σχέση με την Υποκείμενη Αξία (Underlying), ο Εκδότης μπορεί να έχει το δικαίωμα να προσαρμόσει το Δικαίωμα εκ των Παραστατικών Τίτλων σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων ή να καταγγείλει τους Παραστατικούς Τίτλους με έκτακτη καταγγελία. Σε περίπτωση έκτακτης καταγγελίας κατά τα προαναφερθέντα, ο Εκδότης θα καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας (Termination Amount) εντός τεσσάρων Εργασιμών Ημερών Τραπεζών από την γνωστοποίηση της καταγγελίας. Σε αυτήν την περίπτωση, το Ποσό Καταγγελίας ενδέχεται σε συγκεκριμένες περιπτώσεις να είναι ουσιαστικά χαμηλότερο από την τιμή αγοράς που κατεβλήθη για τον Παραστατικό Τίτλο και μπορεί να φτάσει ακόμα και το μηδέν (0) (**ολική απώλεια του Επενδυμένου Κεφαλαίου**).

#### Πληρωμή επιστροφών

Το Ποσό Εξόφλησης ανά Παραστατικό Τίτλο καταβάλλεται στον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων στο Νόμισμα Διακανονισμού (Settlement Currency) το αργότερο την Ημερομηνία Διακανονισμού.

Το Ποσό Εξόφλησης για τα **UNLIMITED TURBO Long Warrants** είναι ίσο με τη διαφορά μεταξύ της Τιμής Αναφοράς (Reference Price) και της Σχετικής [Τιμής] Άσκησης (Relevant Strike), πολλαπλασιασμένη με το Λόγο (Ratio) εφόσον η Τιμή Παρακολούθησης (Observation Price) **δεν** έχει φτάσει ή **δεν** έχει πέσει κάτω από τη Σχετική [Τιμή] Άσκησης κατά τη διάρκεια της Περιόδου Παρακολούθησης (Observation Period).

Εάν το ποσό που καθορίζεται κατά τα προαναφερθέντα είναι μηδέν ή αρνητική αξία, οι Παραστατικοί Τίτλοι θα λήξουν και θα καταστούν άνευ αξίας. Σε αυτήν την περίπτωση, δε θα γίνει καμία πληρωμή στους Κατόχους Παραστατικών Τίτλων.

Εφόσον εφαρμόζεται, το ποσό μπορεί να μετατραπεί από το Νόμισμα Αναφοράς (Reference Currency) της Υποκείμενης Αξίας στο Νόμισμα Διακανονισμού.

Σε περίπτωση έκτακτης καταγγελίας των Παραστατικών Τίτλων από τον Εκδότη, το καταβλητέο από τον Εκδότη στους Κατόχους Παραστατικών Τίτλων Ποσό Καταγγελίας ανά Παραστατικό Τίτλο θα είναι ίσο με το ποσό που καθορίζεται από τον Διαχειριστή Υπολογισμού (Calculation Agent) κατά την εύλογη διακριτική του ευχέρεια ως η κατάλληλη τιμή αγοράς αμέσως πριν από το γεγονός που ενεργοποιεί το δικαίωμα καταγγελίας.

Σε περίπτωση τακτικής καταγγελίας των Παραστατικών Τίτλων από τον Εκδότη το καταβλητέο στον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων ποσό θα είναι ίσο με το Ποσό Εξόφλησης την Ημερομηνία Καταγγελίας (Termination Date).

#### Περιορισμοί των δικαιωμάτων που έχουν προσαρτηθεί στους Παραστατικούς Τίτλους

Σε κάποιες περιπτώσεις, ο Εκδότης έχει το δικαίωμα να προσαρμόζει τους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων. Περαιτέρω, ο Εκδότης ενδέχεται να έχει το δικαίωμα να καταγγείλει τους Παραστατικούς Τίτλους με έκτακτη καταγγελία αν έχει συμβεί κάποιο Γεγονός Προσαρμογής σε σχέση με την Υποκείμενη Αξία. Σε περίπτωση έκτακτης καταγγελίας κατά τα προαναφερθέντα, ο Εκδότης θα καταβάλει το Ποσό Καταγγελίας εντός τεσσάρων Εργασιμών Ημερών Τραπεζών από τη γνωστοποίηση της καταγγελίας.

|  |  |
|--|--|
| <b>Ημερομηνία έκδοσης (ημερομηνία αξίας)</b> | 11 Ιουνίου 2024  |
| <b>Περίοδος Παρακολούθησης</b>               | Η Περίοδος Παρακολούθησης ξεκινά κατά το χρόνο που η ορισθείσα υπό «Τιμή Παρακολούθησης» πρώτη τιμή είναι διαθέσιμη και τελειώνει με τον καθορισμό της Τιμής Αναφοράς ή του Γεγονότος Knock-Out (εκάστου συμπεριλαμβανομένου).   |
| <b>Τιμή Παρακολούθησης</b>                   | σημαίνει οποιαδήποτε τιμή της Υποκείμενης Αξίας όπως καθορίζεται και δημοσιεύεται από την Πηγή Αναφοράς (Reference Source) κατά τη διάρκεια της Περιόδου Παρακολούθησης ως η επίσημη τιμή, ξεκινώντας με την πρώτη τιμή που έχει επισήμως καθοριστεί στην αρχή της Περιόδου Παρακολούθησης (7 Ιουνίου 2024). |

| WKN και ISIN των Παραστατικών Τίτλων/ Μέγεθος Έκδοσης | Υποκείμενη Αξία (Δείκτης με ISIN)           | Είδος δικαιώματος προαίρεσης | Πηγή Αναφοράς     | Αγορά συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης | Λόγος | Αρχική [Τιμή] Άσκησης (Initial Strike) σε μονάδες δείκτη |
|---|---|------------------------------|-------------------|---|-------|--|
| BB1M09, DE000BB1M091 / 500.000                        | DAX® Index (Δείκτης Απόδοσης), DE0008469008 | Long                         | Deutsche Börse AG | Eurex                                   | 0,01  | 18.525,0000  |
| BB1M1A, DE000BB1M1A3 / 500.000                        | DAX® Index (Δείκτης Απόδοσης), DE0008469008 | Long                         | Deutsche Börse AG | Eurex                                   | 0,01  | 18.500,0000  |
| BB1M1B, DE000BB1M1B1 / 500.000                        | DAX® Index (Δείκτης Απόδοσης), DE0008469008 | Long                         | Deutsche Börse AG | Eurex                                   | 0,01  | 18.475,0000  |
| BB1M1C, DE000BB1M1C9 / 500.000                        | DAX® Index (Δείκτης Απόδοσης), DE0008469008 | Long                         | Deutsche Börse AG | Eurex                                   | 0,01  | 18.450,0000  |
| BB1M1D, DE000BB1M1D7 / 500.000                        | DAX® Index (Δείκτης Απόδοσης), DE0008469008 | Long                         | Deutsche Börse AG | Eurex                                   | 0,01  | 18.425,0000  |
| BB1M1E, DE000BB1M1E5 / 500.000                        | DAX® Index (Δείκτης Απόδοσης), DE0008469008 | Long                         | Deutsche Börse AG | Eurex                                   | 0,01  | 18.400,0000  |

#### **Κατάσταση:**

Οι Παραστατικοί Τίτλοι συνιστούν άμεσες και μη μειωμένης εξασφάλισης υποχρεώσεις του Εκδότη σε σχέση με τις οποίες ο Εκδότης δεν έχει παράσχει εξασφαλίσεις. Οι Παραστατικοί Τίτλοι κατατάσσονται στην ίδια τάξη (pari passu) σε δικαίωμα πληρωμής μεταξύ τους και με κάθε άλλη υφιστάμενη και μελλοντική μη εξασφαλισμένη και μη μειωμένης εξασφάλισης υποχρέωση του Εκδότη, εξαιρουμένων των υποχρεώσεων που κατατάσσονται σε ανώτερη τάξη κατ' εφαρμογή αναγκαστικού δικαίου.

**Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;**

Δεν εφαρμόζεται. Δεν υπάρχει αυτή τη στιγμή πρόθεση για εισαγωγή ή διαπραγμάτευση των Παραστατικών Τίτλων σε ρυθμιζόμενη αγορά.

**Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;**

Η BNP Paribas S.A., Παρίσι, Γαλλία, (εφεξής καλούμενη ως ο «**Εγγυητής**») έχει παράσχει άνευ όρων και ανέκκλητη εγγύηση (εφεξής καλούμενη ως η «**Εγγύηση**») για την προσηκουσα καταβολή όλων των προς καταβολή ποσών σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων εφόσον και μόλις η αντίστοιχη καταβολή καταστεί ληξιπρόθεσμη σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων.

**Ποιος είναι ο Εγγυητής των κινητών αξιών;**

|  |  |
|--|--|
| <b>Έδρα και νομική μορφή:</b>                    | Ο Εγγυητής είναι ανώνυμη εταιρεία (société anonyme) συσταθείσα στη Γαλλία υπό τους νόμους της Γαλλίας και ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (LEI) του είναι R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Η διεύθυνση της έδρας του είναι 16, boulevard des Italiens – 75009 Παρίσι, Γαλλία.  |
| <b>Κύριες δραστηριότητες:</b>                    | Σύμφωνα με δική της εκτίμηση, η BNP Paribas S.A. είναι μία από τις μεγαλύτερες τράπεζες της Γαλλίας και έχει υποκαταστήματα και θυγατρικές σε όλες τις μεγάλες αγορές.   |
| <b>Βασικοί Μέτοχοι:</b>                          | Την 31ή Δεκεμβρίου 2023, οι βασικοί μέτοχοι είναι η are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (« <b>SFPI</b> »), ανώνυμη εταιρεία δημοσίου συμφέροντος ενεργώντας για λογαριασμό της Βελγικής Κυβέρνησης και κατέχοντας το 5,5% του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου, η Amundi κατέχοντας το 5,4% του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου, η BlackRock Inc. κατέχοντας το 6,9% του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου και το Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου κατέχοντας το 1,1% του ονομαστικού μετοχικού κεφαλαίου. Εξ όσων γνωρίζει η BNPP, ουδείς μέτοχος πλην των SFPI, Amundi και BlackRock Inc. κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της. |
| <b>Ταυτότητα βασικών διευθυνόντων συμβούλων:</b> | Jean-Laurent Bonnafé, Διευθύνων Σύμβουλος της BNP Paribas S.A.   |
| <b>Ταυτότητα ορκωτών ελεγκτών:</b>               | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Γαλλία<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Γαλλία<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Γαλλία  |

**Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εγγυητή;****Πίνακας 1: Λογαριασμός Αποτελεσμάτων**

|   | <b>31 Δεκεμβρίου 2023</b><br>(ελεγμένες)<br>σε εκατομμύρια Ευρώ | <b>31 Δεκεμβρίου 2022</b><br>(ελεγμένες)<br>σε εκατομμύρια Ευρώ | <b>Πρώτο Τρίμηνο 2024</b><br>(μη ελεγμένες)<br>σε εκατομμύρια Ευρώ | <b>Πρώτο Τρίμηνο 2023</b><br>(μη ελεγμένες)<br>σε εκατομμύρια Ευρώ |
|---|---|---|--|--|
| Έσοδα   | 45.874  | 45.430  | 12.483   | 12.534*  |
| Κόστος κινδύνου                                     | (2.907)   | (3.003)   | (640)  | (592)*   |
| Καθαρά έσοδα που αποδίδονται στους κατόχους μετοχών | 10.975  | 9.848   | 3.103  | 3.173*   |

\* διανεμητέο

**Πίνακας 2: Ισολογισμός**

|   | <b>31 Μαρτίου 2024</b><br>(μη ελεγμένες)<br>σε εκατομμύρια Ευρώ | <b>31 Δεκεμβρίου 2023</b><br>(ελεγμένες)<br>σε εκατομμύρια Ευρώ | <b>31 Δεκεμβρίου 2022</b><br>(ελεγμένες)<br>σε εκατομμύρια Ευρώ |
|---|---|---|---|
| Σύνολο Ενεργητικού (Ομίλος)                               | 2.700.042   | 2.591.499   | 2.663.748   |
| Ενοποιημένα δάνεια και εισπρακτέες απαιτήσεις από πελάτες | 859.213   | 859.200   | 857.020   |
| Ενοποιημένες καταθέσεις από πελάτες                       | 973.165   | 988.549   | 1.008.056   |
| Ίδια Κεφάλαια (μερίδα Ομίλου)                             | 125.011   | 123.742   | 121.237   |

Οι ελεγμένες ετήσιες ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Εγγυητή για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και στις 31 Δεκεμβρίου 2023 και η ενδιάμεση οικονομική έκθεση για το τρίμηνο που έληξε στις 31 Μαρτίου 2024 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ).

**Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εγγυητή;**

**Κίνδυνος αφερεγγυότητας/κίνδυνος ρευστότητας σχετικά με τον Εγγυητή:** Λόγω της πιθανής Εγγύησης που έχει παρασχεθεί από τη BNP Paribas S.A. και της σύμβασης μεταφοράς ελέγχου και κερδών που είναι εν ισχύ μεταξύ του Εκδότη και του Εγγυητή, οι επενδυτές φέρουν εμμέσως επίσης τον κίνδυνο αφερεγγυότητας και τον κίνδυνο ρευστότητας που σχετίζονται με τον Εγγυητή. Η επιχειρηματική δραστηριότητα του Εγγυητή υπό την ιδιότητά του ως διεθνούς χρηματοοικονομικού ομίλου χαρακτηρίζεται από επτά βασικούς κινδύνους (πιστωτικός κίνδυνος, κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και κίνδυνος πιλοποίησης στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο, λειτουργικός κίνδυνος, κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας και αναχρηματοδότησης, κίνδυνοι σχετιζόμενοι με το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον και το περιβάλλον αγοράς, κανονιστικός κίνδυνος, κίνδυνοι σχετιζόμενοι με την ανάπτυξη της BNPP στο υπάρχον περιβάλλον της). Εάν ο Εγγυητής καταστεί αφερέγγυος, αυτό ενδέχεται ακόμα και να οδηγήσει στην απώλεια του κεφαλαίου που οι Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων επένδυσαν όταν αγόρασαν τους Παραστατικούς Τίτλους (**κίνδυνος ολικής απώλειας**).

**Μέτρα εξυγίανσης σε σχέση με τον Εγγυητή:** Επιπλέον, μέτρα που λαμβάνονται στη Γαλλία σχετικά με τη BNP Paribas S.A. (υπό την ιδιότητά της ως συμβαλλόμενο μέρος υπόχρεο να αποζημιώνει δυνάμει της εν ισχύ σύμβασης μεταφοράς κινδύνου και κερδών) ή του Ομίλου της BNP Paribas σύμφωνα με την ενσωμάτωση της Ευρωπαϊκής Οδηγίας για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση στο γαλλικό δίκαιο ενδέχεται να έχει έμμεσες

δυσμενείς επιπτώσεις στον Εκδότη. Συνακόλουθα, οι επενδυτές είναι επίσης εκτεθειμένοι στον κίνδυνο η BNP Paribas S.A. να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της δυνάμει της σύμβασης μεταφοράς ελέγχου και κερδών – λ.χ. στην περίπτωση που καταστεί αφερέγγυα (χωρίς ρευστότητα/υπερχρεωμένη) ή στην περίπτωση που επιβληθούν μέτρα εξυγίανσης από τις αρχές κατά το γαλλικό δίκαιο. Συνεπώς, εάν ληφθούν μέτρα εξυγίανσης κατά του Εγγυητή, αυτό ενδέχεται ακόμα και να οδηγήσει στην απώλεια του κεφαλαίου που οι Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων επένδυσαν όταν αγόρασαν τους Παραστατικούς Τίτλους (**κίνδυνος ολικής απώλειας**).

#### **Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;**

**Δεν υπάρχει σύστημα εγγύησης καταθέσεων.** Οι Παραστατικοί Τίτλοι δεν καλύπτονται από σύστημα εγγύησης καταθέσεων. **Ως εκ τούτου, οι επενδυτές ενδέχεται να υποστούν ολική απώλεια του Επενδυμένου Κεφαλαίου.**

#### **Εξάρτηση από την εξέλιξη της τιμής της Υποκείμενης Αξίας:**

Η επιλογή της Υποκείμενης Αξίας από τον Εκδότη δεν βασίζεται απαραίτητα στην εκτίμησή του για τη μελλοντική απόδοση της επιλεγμένης Υποκείμενης Αξίας.

Λόγω του αποτελέσματος μόχλευσης, οι διακυμάνσεις τιμών της Υποκείμενης Αξίας (ή ακόμα και το να μη λάβει χώρα μια αναμενόμενη διακύμανση τιμής) ενδέχεται να μειώσουν δυσανάλογα την αξία των Παραστατικών Τίτλων και ακόμα και να τους καταστήσουν άνευ αξίας. Συνεπώς, υπάρχει κίνδυνος απώλειας που ενδέχεται να ισούται με το συνολικό Επενδυμένο Κεφάλαιο.

#### **Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με το προφίλ κέρδους:**

Εάν η Τιμή Αναφοράς των UNLIMITED TURBO Long Warrants είναι ίση ή χαμηλότερη από τη Σχετική [Τιμή] Άσκησης, το Ποσό Εξόφλησης θα είναι **μηδέν (0)**, οπότε δε θα γίνει **KAMIA** πληρωμή (**ολική απώλεια**).

Εάν η Τιμή Αναφοράς υπερβαίνει τη Σχετική [Τιμή] Άσκησης, ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων υφίσταται ζημία εφόσον το Ποσό Εξόφλησης είναι χαμηλότερο της τιμής αγοράς που πλήρωσε ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων.

Εάν η Τιμή Παρακολούθησης των UNLIMITED TURBO Long Warrants φτάσει ή πέσει κάτω από τη Σχετική [Τιμή] Άσκησης που εξειδικεύεται στους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων εντός της Περιόδου Παρακολούθησης, ο Παραστατικός Τίτλος θα λήξει και το Ποσό Εξόφλησης θα είναι **μηδέν (0)**, οπότε δε θα γίνει **KAMIA** πληρωμή (**ολική απώλεια**).

Ήδη δοθείσα ειδοποίηση τακτικής καταγγελίας καθίσταται ανενεργή εάν συμβεί κάποιο Γεγονός Knock-Out την ή πριν από τη σχετική Ημερομηνία Καταγγελίας. Σε περίπτωση που λάβει χώρα κάποιο Γεγονός Knock-Out, το Ποσό Εξόφλησης θα είναι **μηδέν (0)**, οπότε δε θα γίνει **KAMIA** πληρωμή (**ολική απώλεια**).

Εάν συμβεί κάποιο Γεγονός Knock-Out, οποιαδήποτε προηγούμενη άσκηση από τον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων καθίσταται ακούσια άκυρη λόγω της μεταγενέστερης συνθήκης που έλαβε χώρα, και οι Παραστατικοί Τίτλοι ασκούνται αυτομάτως και καθίστανται άνευ αξίας. Σε αυτή την περίπτωση, δε θα γίνει καμία πληρωμή στους Κατόχους Παραστατικών Τίτλων.

#### **Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με μια απεριόριστη χρονική διάρκεια:**

Οι Παραστατικοί Τίτλοι δεν έχουν σταθερή Ημερομηνία Διακανονισμού και, συνεπώς, δεν έχουν σταθερή διάρκεια.

Συνεπώς, το Δικαίωμα εκ των Παραστατικών Τίτλων των Κατόχων Παραστατικών Τίτλων όπως αντιπροσωπεύεται από τους Παραστατικούς Τίτλους πρέπει να ασκηθεί από τον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων σε συγκεκριμένη ημερομηνία άσκησης σύμφωνα με τη διαδικασία άσκησης που εξειδικεύεται στους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων για να επικαλεσθούν το Δικαίωμα εκ των Παραστατικών Τίτλων. Ακόμα κι αν ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων έχει το δικαίωμα να ασκήσει τους Παραστατικούς Τίτλους σε συγκεκριμένες ημερομηνίες άσκησης, οι εν λόγω ημερομηνίες ενδέχεται να είναι δυσμενείς για τον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων. Ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων πρέπει να αποφασίσει για τον εαυτό του εάν και σε ποιο βαθμό η άσκηση του Παραστατικού Τίτλου οδηγεί σε μειονέκτημα για τον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων.

Επιπλέον, ο Εκδότης έχει το δικαίωμα να καταγγείλει τους Παραστατικούς Τίτλους με τακτική καταγγελία σε συμμόρφωση με τους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων σε κάποια Ημερομηνία Τακτικής Καταγγελίας (Ordinary Termination Date). Σε περίπτωση που ο Εκδότης καταγγείλει τους Παραστατικούς Τίτλους, ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων δεν έχει καμία επιρροή στην εφαρμοζόμενη Ημερομηνία Τακτικής Καταγγελίας, η οποία μπορεί να είναι δυσμενής για τον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων.

Στην περίπτωση καταγγελίας των Παραστατικών Τίτλων από τον Εκδότη και στην περίπτωση άσκησης των Παραστατικών Τίτλων από τον ίδιο τον Κάτοχο Παραστατικών Τίτλων, ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων θα φέρει τον κίνδυνο επανεπένδυσης καθώς είναι πιθανό το εξοφληθέν από τον Εκδότη ποσό, εφόσον υπάρχει, να μπορεί μόνο να επανεπενδυθεί με άρους αγοράς λιγότερο ευμενείς από αυτούς που επικρατούσαν όταν ο καταγγελλθείς ή ασκηθείς Παραστατικός Τίτλος είχε αγοραστεί. Ο Κάτοχος Παραστατικών Τίτλων φέρει τον κίνδυνο της πιθανής μη πραγματοποίησης των προσδοκιών του για μια αύξηση της αξίας μέσω μιας εναλλακτικής επένδυσης.

#### **Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με έναν ελάχιστο αριθμό άσκησης:**

Περαιτέρω, οι Όροι και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων προβλέπουν ότι το δικαίωμα άσκησης μπορεί μόνο να ασκηθεί σε σχέση με συγκεκριμένο αριθμό Παραστατικών Τίτλων (ο «Ελάχιστος Αριθμός») (the "Minimum Number"). Συνεπώς, Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων που δεν έχουν τον απαιτούμενο Ελάχιστο Αριθμό Παραστατικών Τίτλων είτε πρέπει να πωλήσουν τους Παραστατικούς Τίτλους τους είτε να αγοράσουν επιπρόσθετους Παραστατικούς Τίτλους (με τα κόστη συναλλαγής να βαρύνουν αυτούς σε αμφότερες τις περιπτώσεις). Εντούτοις, για την πώληση των Παραστατικών Τίτλων απαιτείται να βρεθούν συμμετέχοντες στην αγορά οι οποίοι είναι πρόθυμοι να αγοράσουν τους Παραστατικούς Τίτλους σε αντίστοιχη τιμή. Εάν δεν βρεθούν τέτοιοι συμμετέχοντες στην αγορά που είναι πρόθυμοι να αγοράσουν, η αξία των Παραστατικών Τίτλων δεν μπορεί να ρευστοποιηθεί.

Εάν οι προϋποθέσεις για την άσκηση που περιγράφονται στους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων δεν πληρωθούν εμπροθέσμως πριν τη σχετική ημερομηνία άσκησης, η Ειδοποίηση Άσκησης (Exercise Notice) θα είναι άκυρη και η άσκηση θα είναι μόνο πάλι δυνατή στην επόμενη ημερομηνία άσκησης που προβλέπεται στους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων για τους αντίστοιχους Παραστατικούς Τίτλους.

Η απόδοση από τους Παραστατικούς Τίτλους μπορεί να μειωθεί λόγω της χρονικής απόκλισης μεταξύ της ημερομηνίας κατά την οποία ασκούνται τα Δικαιώματα εκ των Παραστατικών Τίτλων και της ημερομηνίας κατά την οποία καθορίζεται το καταβλητέο για την άσκησή τους ποσό.

Ο κίνδυνος ολικής απώλειας υπάρχει ακόμα κι αν τα Δικαιώματα εκ των Παραστατικών Τίτλων ασκούνται εγκύρως.

**Διαταραχές Αγοράς:** Ο κίνδυνος που αφορά τους Κατόχους Παραστατικών Τίτλων είναι το γεγονός ότι μια διαταραχή αγοράς που περιγράφεται στους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων έχει δυσμενή επίπτωση στην αξία των Παραστατικών Τίτλων. Η πληρωμή του αντίστοιχου προς καταβολή ποσού ενδέχεται επίσης να καθυστερήσει ως αποτέλεσμα διαταραχής αγοράς.

**Προσαρμογές, κίνδυνος καταγγελίας, κίνδυνος επανεπένδυσης:** Οι Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων φέρουν τον κίνδυνο αναπροσαρμογής ή καταγγελίας των Παραστατικών Τίτλων από τον Εκδότη σύμφωνα με τους Όρους και Προϋποθέσεις των Παραστατικών Τίτλων. Σε περίπτωση καταγγελίας αυτών, το Ποσό Καταγγελίας ενδέχεται να είναι ουσιαστικά χαμηλότερο από το ποσό του επενδυμένου για την αγορά των

Παραστατικών Τίτλων κεφαλαίου. Οι Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων ενδέχεται ακόμα και να υποστούν **ολική απώλεια** του Επενδυμένου Κεφαλαίου. Οι Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων είναι επίσης εκτεθειμένοι στον κίνδυνο να είναι σε θέση να επανεπενδύσουν ληφθέντα ποσά μόνο με λιγότερο ευμενείς όρους (γνωστός ως κίνδυνος επανεπένδυσης).

**Κίνδυνοι τιμών αγοράς:** Οι Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων φέρουν τους κινδύνους που σχετίζονται με τον καθορισμό τιμών για τους Παραστατικούς Τίτλους. Για παράδειγμα, η απόδοση της Υποκείμενης Αξίας κι ως εκ τούτου η απόδοση των Παραστατικών Τίτλων κατά τη διάρκεια ισχύος τους δεν μπορεί να προβλεφθεί κατά το χρόνο αγοράς.

**Κίνδυνος ρευστότητας:** Οι Κάτοχοι Παραστατικών Τίτλων φέρουν τον κίνδυνο να μην υπάρχει ενδεχομένως ρευστότητα στη δευτερογενή αγορά για διαπραγμάτευση των Παραστατικών Τίτλων και να μην είναι σε θέση να πωλήσουν τους Παραστατικούς Τίτλους σε συγκεκριμένο χρόνο ή τιμή.

**Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με την Υποκείμενη Αξία:** Οι κανόνες του δείκτη υπόκεινται σε αλλαγή από τον ανάδοχο του δείκτη (sponsor of the index). Ο Εκδότης δεν έχει καμία επιρροή επί των εν λόγω δυναμικών αλλαγών που μπορεί να επηρεάσουν (δυσμενώς) την πληρωμή που θα γίνει στους κατόχους των Παραστατικών Τίτλων. Εάν η Υποκείμενη Αξία είναι δείκτης τιμών, θα πρέπει να σημειωθεί ότι, σε αντίθεσή με την περίπτωση των δεικτών αποδόσεων, διανομές μερίσματος επί των μετοχών που συμπεριλαμβάνονται στην Υποκείμενη Αξία δεν οδηγούν στην αύξηση του επιπέδου της Υποκείμενης Αξίας. Ως εκ τούτου, οι επενδυτές δεν επωφελούνται από μερίσματα ή άλλες διανομές επί των μετοχών που περιλαμβάνονται σε ένα δείκτη τιμών.

**Κίνδυνοι σχετιζόμενοι με δυναμικές συγκρούσεις συμφερόντων:** Ο Εκδότης, ο Εγγυητής όπως επίσης συνδεδεμένες με αυτούς εταιρείες ενδέχεται να επιδιώκουν συμφέροντα που συγκρούονται με τα συμφέροντα των Κατόχων Παραστατικών Τίτλων ή δεν τα λαμβάνουν υπόψη. Αυτό ενδέχεται να συμβαίνει σε σχέση με τη διενέργεια άλλων λειτουργιών ή άλλων συναλλαγών. Οι δυναμικές συγκρούσεις συμφερόντων ενδέχεται να έχουν δυσμενή επίπτωση στην αξία των Παραστατικών Τίτλων.

## Τμήμα Δ - Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά κινητών αξιών και/ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

### Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;

#### Γενικοί όροι, προϋποθέσεις και αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της προσφοράς

Οι Παραστατικοί Τίτλοι θα διατεθούν από τη BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Παρίσι, Γαλλία, σε ενδιαφερόμενους επενδυτές από την 7 Ιουνίου 2024 και εφεξής. Η δημόσια προσφορά τελειώνει στη λήξη της ισχύος του Ενημερωτικού Δελτίου και/ή του τότε ισχύοντος Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου.

#### Λεπτομέρειες της εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά

Δεν υπάρχει αυτή τη στιγμή πρόθεση για εισαγωγή ή διαπραγμάτευση των Παραστατικών Τίτλων σε ρυθμιζόμενη αγορά.

#### Εκτίμηση συνολικών εξόδων

Ο επενδυτής μπορεί να αγοράσει τους Παραστατικούς Τίτλους στην τιμή έκδοσης ή στην τιμή αγοράς. Ούτε ο Εκδότης ούτε ο Προσφέρων θα χρεώσει τον επενδυτή με οποιοδήποτε κόστος πέραν της τιμής έκδοσης ή της τιμής αγοράς, με την επιφύλαξη, εντούτοις, των εξόδων με τα οποία ο αγοραστής ενδέχεται να επιβαρυνθεί για την αγορά των Παραστατικών Τίτλων από τράπεζες ή δημόσια ταμειούχια (*Sparkassen*) ή μέσω άλλων καναλιών διανομής ή χρηματιστηρίου σχετικών κινητών αξιών για τα οποία ούτε ο Εκδότης ούτε ο Προσφέρων δε μπορούν να κάνουν οποιαδήποτε δήλωση.

Η αρχική τιμή έκδοσης συμπεριλαμβάνει τα έξοδα εισόδου συγκεκριμένα για κάθε σχετικό προϊόν (την ημερομηνία των Τελικών Όρων).

### Ποιος είναι ο προσφέρων ή/και το πρόσωπο που ζητεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση;

Ο Προσφέρων είναι η BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (με έδρα στην 20 boulevard des Italiens, Παρίσι, 75009, Γαλλία, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), ομόρρυθμη εταιρεία κατά τους νόμους της Γαλλίας (*Société en Nom Collectif*) συσταθείσα στη Γαλλία υπό τους νόμους της Γαλλίας.

### Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;

Ο πρωταρχικός στόχος της προσφοράς είναι η προώθηση του σκοπού της κερδοφορίας. Ο Εκδότης θα χρησιμοποιήσει τα καθαρά έσοδα από την έκδοση αποκλειστικά για να αντισταθμίσει τις υποχρεώσεις του από τους Παραστατικούς Τίτλους προς τους Κατόχους Παραστατικών Τίτλων.

## Összefoglaló

### 'A' fejezet - Bevezetés és figyelmeztetések

#### Figyelmeztetések

- a) Ezt az összefoglalót az Alaptájékoztató bevezető részeként kell értelmezni.
- b) A befektetőnek a releváns Warrantokba (Opciók Utalványokba) történő befektetésre vonatkozó döntését az Alaptájékoztató egészének ismeretében kell meghoznia;
- c) A befektetők elveszíthetik a befektetett tőke egészét (teljes veszteség) vagy annak egy részét.
- d) Ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató (beleértve az esetleges kiegészítéseket, valamint a Végleges Feltételeket) fordításának költségeit.
- e) Polgári jogi felelősség terheli a BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH-t (a **"Kibocsátó"**), amely, mint a Warrantok Kibocsátója felelősséget vállal ezért az Összefoglalóért annak esetleges fordításával együtt, illetve azokat a személyeket, akik az Összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – készítették, de csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató többi részével, vagy ha – az Alaptájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz olyan kiemelt információkat, melyek elősegítik a befektetőknek a releváns Warrantokba való befektetésre vonatkozó döntését.
- f) **A befektető olyan terméket készül megvenni, amely összetett és amelynek megértése nehéz lehet.**

#### Bevezető tájékoztatás

|  |  |
|--|--|
| <b>Megnevezés és értékpapír-azonosító szám:</b>  | Indexekhez kapcsolódó UNLIMITED TURBO Long Warrantok (" <b>Warrantok</b> "),<br>ISIN: / WKN: lásd a táblázatot   |
| <b>A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei:</b> | A Kibocsátó székhelye: Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Németország. A jogalany-azonosítója (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479, telefonszáma: +49 (0) 69 7193-0.  |
| <b>Illetékes hatóság:</b>                        | A Német Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatóság ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht - "BaFin"</i> ). A BaFin (értékpapír-felügyelet) ügyintézésének helye: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Németország, telefonszáma: +49 (0) 228 41080. |
| <b>Az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma:</b> | 2023. október 24.  |

### 'B' fejezet - A Kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

#### Ki az értékpapír kibocsátója?

|   |  |
|---|--|
| <b>Székhely és jogi forma:</b>  | A Kibocsátó székhelye Frankfurt am Mainban van. A Kibocsátó ügyintézésének helye: Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Németország.<br>A Kibocsátó egy Németországban létrehozott, a német jog alatti korlátolt felelősségű társaság ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung - GmbH</i> ), amelynek jogalany-azonosítója (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Fő tevékenység:</b>  | Értékpapírok kibocsátása   |
| <b>Többségi részvényesek:</b>   | A BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH egyedüli részvényese a BNP Paribas S.A., amely a francia jog alatt létrehozott tőzsdén jegyzett részvénytársaság ("société anonyme").   |
| <b>A legfontosabb ügyvezető igazgatók megnevezése:</b>                | A Kibocsátó ügyvezető igazgatói <i>Grégoire Toubanc</i> és <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése:</b> | A MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Németország, került kinevezésre, mint jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló.  |

#### Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbiakban ismertetett pénzügyi információk a Kibocsátó 2022. december 31-én és 2023. december 31-én lezárult pénzügyi éveire vonatkozó auditált éves beszámolóból származnak.

#### 1. táblázat: Eredménykimutatás – tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok

|                             | <b>Éves beszámoló<br/>2023. december 31-én<br/>EUR-ban megadva</b> | <b>Éves beszámoló<br/>2022. december 31-én<br/>EUR-ban megadva</b> |
|-----------------------------|--|--|
| Üzemi eredmény              |  |  |
| Egyéb működési jövedelem    | 647 058,83   | 783 010,31   |
| Egyéb működési ráfordítások | -647 058,83  | -783 010,31  |
| Éves nettó eredmény         | 0  | 0  |

#### 2. táblázat: Mérleg - tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok

|  | <b>Éves beszámoló<br/>2023. december 31-én</b> | <b>Éves beszámoló<br/>2022. december 31-én</b> |
|--|--|--|
|  |  |  |



|  | EUR-ban megadva  | EUR-ban megadva  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Követelések és egyéb eszközök</b>   |                  |                  |
| Követelések kapcsoló vállalkozásokkal szemben  | 180 935 589,44   | 8 285 000,00     |
| Egyéb eszközök (eszközök/forgóeszközök)  | 7 014 600 801,88 | 4 207 327 744,69 |
| <b>Kötelezettségek</b>   |                  |                  |
| Kötvények (kötelezettségek/tartozások)   | 4 321 474 506,21 | 2 361 510 475,11 |
| Egyéb kötelezettségek (kötelezettségek/tartozások)   | 2 874 061 885,11 | 1 854 102 269,58 |
| Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség - pénzeszközök) | 0                | 0                |

### 3. táblázat: Cash flow kimutatás - tulajdonviszonyt megtestesítőnek nem minősülő értékpapírok

|  | A 2023. január 1-től december 31 -ig terjedő időszakra vonatkozóan EUR-ban megadva | A 2022. január 1-től december 31 -ig terjedő időszakra vonatkozóan EUR-ban megadva |
|--|--|--|
| Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k       | 13 899,18  | -13 222,76   |
| Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k | -  | -  |
| Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow-k    | -  | -  |

### Melyek a Kibocsátóra jellemző legfőbb kockázatok?

**Az értékpapír-tulajdonosok viselik a kibocsátói kockázatot/hitelkockázatot:** A BNP Paribas S.A.-nak, mint Garantőrnek a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírok alapján fizetendő valamennyi összeg esedékes megfizetéséért vállalt Garanciája függvényében az Értékpapír-tulajdonosok annak a kockázatnak vannak kitéve, hogy a Kibocsátó nem lesz képes teljesíteni az értékpapírok alapján fennálló kötelezettségeit, például ha fizetésképtelenné válik (elveszti likviditását/túlságosan eladósodik). Amennyiben a Kibocsátó fizetésképtelenné válik, ez akár azzal is járhat, hogy az értékpapír-tulajdonosok elveszíthetik az értékpapírok megvásárlásakor befektetett tőkéjüket (**a teljes veszteség kockázata**).

**Az értékpapír-tulajdonosok viselik az ellenőrzési és nyereségátruházási megállapodás nem teljesítéséből fakadó kockázatot:** A BNP Paribas S.A. és a Kibocsátó között fennáll egy ellenőrzési és nyereségátruházási megállapodás. Ennek a megállapodásnak az értelmében a BNP Paribas S.A. köteles különösen arra, hogy kompenzálja a Kibocsátó által az ellenőrzési és nyereségátruházási megállapodás időtartama alatt egy pénzügyi évben egyébként generált bármely nettó veszteséget. A Befektetőknek, akik a Kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba fektettek be, ennek következtében számolniuk kell annak kockázatával, hogy a Kibocsátó egyáltalán nem, vagy nem teljes mértékben, illetve nem kellő időben képes eleget tenni az értékpapírok tulajdonosai felé fennálló kötelezettségeinek, amennyiben a BNP Paribas S.A. egyáltalán nem, vagy nem teljes mértékben, illetve nem kellő időben teljesíti a Kibocsátóval szemben fennálló, az ellenőrzési és nyereségátruházási megállapodásból eredő kötelezettségeit. Ebben az esetben az értékpapír-tulajdonosok elveszíthetik az értékpapírok megvásárlásakor befektetett tőkéjüket (**a teljes veszteség kockázata**).

### C. fejezet - Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

#### Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

##### Az értékpapírok típusa és formája

A Warrantok a német Polgári Törvénykönyv (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*) 793. §-ában meghatározottak szerint bemutatóra szóló kötvények (*Inhaberschuldverschreibungen*) formájában kerülnek kibocsátásra német jog alatt. A Warrantok szabadon átruházhatók, és nem esnek semmiféle korlátozás alá.

##### Az értékpapírokhoz fűződő jogok

A Warrantok nem kamatoznak.

Az egyes Warrantok arra jogosítják fel a Warrant Tulajdonosokat, hogy lehíváskor a "Hozam kifizetése" pontban leírtak szerint megkapják a Visszaváltási Összeget.

##### Visszaváltás

A Warrantokkal kapcsolatos Jogok csak legalább 1000 darab Warrant (a "**Minimális Szám**") esetén gyakorolhatóak.

A Warrant Tulajdonosnak aktív módon nyilatkozatot kell tennie legkésőbb két Banki Munkanappal a Lehívás Napját megelőzően, hogy gyakorolni kívánja a Warrantokkal kapcsolatos Jogokat.

A Warrantokkal kapcsolatos Jogok Knock-Out Esemény bekövetkezte esetén azonnal automatikusan gyakoroltnak tekintendők.

A Warrant Tulajdonos jogosult igényelni a Visszaváltási Összeg kifizetését a Kibocsátótól az Elszámolás Napján.

##### Korai visszaváltás

A Kibocsátó jogosult felmondani a Warrantokat egy előre meghatározott időponttól kezdődően rendes felmondás útján. A Kibocsátó általi rendes felmondás esetén a Warrant Tulajdonos jogosult igényelni a Visszaváltási Összeg kifizetését a Kibocsátótól az Elszámolás Napján.

Amennyiben a Mögöttes Eszköz tekintetében Korrekciós Esemény következett be, a Kibocsátó jogosult a Warranttal kapcsolatos Jogot a Warrantok Általános Szerződési Feltételeivel összhangban korrigálni, vagy a Warrantokat rendkívüli felmondással megszüntetni. A fentiek értelmében történő rendkívüli felmondás esetén a Kibocsátó köteles a felmondásról szóló értesítést követő négy Banki Munkanapon belül kifizetni a Felmondási Összeget. A Felmondási Összeg ez esetben bizonyos körülmények fennállása esetén jelentősen alacsonyabb lehet, mint a Warrantért fizetett vételár, és akár nulla (0) is lehet (**a Befektetett Tőke teljes elvesztése**).

##### Hozam kifizetése

A Warrantonkénti Visszaváltási Összeget legkésőbb az Elszámolási Napon az Elszámolási Pénzben kell kifizetni a Warrant Tulajdonos részére.

Az **UNLIMITED TURBO Long** Warrantok Visszaváltási Összege megegyezik a Referenciaár és a Releváns Kötési Árfolyam közötti különbséggel, szorozva a Arányszámmal, ha a Megfigyelési Ár **nem** érte el a Releváns Kötési Árfolyamot, vagy nem esett az alá a Megfigyelési Időszak alatt.

Ha az előbbiek értelmében meghatározott össze nulla vagy negatív érték, a Warrantok lejárnak és értéktelenek lesznek. Ebben az esetben, a Warrant Tulajdonosoknak nem jár fizetség.

Ha az alkalmazandó, az összeg a Mögöttes Eszköz Referencia-pénzmeméről átváltható az Elszámolási Pénzmemre.

Ha a Kibocsátó a Warrantokat rendkívüli felmondás útján megszünteti, a Kibocsátó által a Warrant Tulajdonosoknak fizetendő, Warrantonkénti Felmondási Összeg megegyezik a Számítási Ügynök által ésszerű belátása szerint meghatározott összeggel, amely a felmondási jogra okot adó eseményt közvetlenül megelőző, megfelelő piaci árfolyam.

A Warrantok Kibocsátó által történő rendes felmondása esetén a Warrant Tulajdonos számára fizetendő összeg megegyezik a Felmondás Napján érvényes Visszaváltási Összeggel.

#### A Warrantokhoz fűződő jogok korlátozásai

Bizonyos körülmények között a Kibocsátó jogosult arra, hogy módosítsa a Warrantok Általános Szerződési Feltételeit. Ezen túlmenően a Kibocsátónak jogában állhat a Warrantokat rendkívüli felmondással megszüntetni, amennyiben a Mögöttes Eszköz vonatkozásában valamely Korrekciós Esemény következik be. A fentiek értelmében történő rendkívüli felmondás esetén a Kibocsátó köteles a Felmondási Összeget a felmondásról szóló értesítést követő négy Banki Munkanapon belül kifizetni.

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Kibocsátás napja (értéknap)</b> | 2024. június 11.  |
| <b>Megfigyelési Időszak</b>        | A Megfigyelési Időszak akkor veszi kezdetét, amikor elérhetővé válik a "Megfigyelési Ár" alatt meghatározott első ár és akkor ér véget, amikor a Referenciaár vagy a Knock-Out Esemény meghatározásra kerül (mindegyik esetet beleértve).             |
| <b>Megfigyelési Ár</b>             | a Mögöttes Eszköz bármely olyan árát jelenti, amelyet a Referenciaforrás a Megfigyelési Időszak alatt hivatalos árként határoz meg és tesz közzé, a Megfigyelési Időszak kezdetekor (2024. június 7.) hivatalosan megállapított első árral kezdődően. |

| A Warrantok WKN-je és ISIN-je/<br>A Kibocsátás Mértéke | Mögöttes Eszköz<br>(Index ISIN-nel)              | Opció<br>Típusa | Referenciaforrás     | Határidős Piac | Arányszám | Kezdeti Kötési<br>Árfolyam<br>indexpontokban |
|--|--|-----------------|----------------------|----------------|-----------|--|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 / 500<br>000                   | DAX® Index (Teljesítmény Index),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex          | 0,01      | 18 525,0000                                  |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 / 500<br>000                   | DAX® Index (Teljesítmény Index),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex          | 0,01      | 18 500,0000                                  |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 / 500<br>000                   | DAX® Index (Teljesítmény Index),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex          | 0,01      | 18 475,0000                                  |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 / 500<br>000                   | DAX® Index (Teljesítmény Index),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex          | 0,01      | 18 450,0000                                  |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 / 500<br>000                   | DAX® Index (Teljesítmény Index),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex          | 0,01      | 18 425,0000                                  |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 / 500<br>000                   | DAX® Index (Teljesítmény Index),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex          | 0,01      | 18 400,0000                                  |

#### **Státusz:**

A Warrantok a Kibocsátó közvetlen és nem hátrasorolt kötelezettségeit képezik, amelyek vonatkozásában a Kibocsátó nem nyújtott biztosítékot. A Warrantok egymással és a Kibocsátó bármely más jelenlegi és jövőbeni, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel szemben a kifizetés sorrendje tekintetében egyenrangúak, kizárva a kötelezően alkalmazandó jog alapján elsőbbséget élvező kötelezettségeket.

#### **Hol kereskednek az értékpapírokkal?**

N/A. A Warrantok nyílt piacra történő bevezetése jelenleg nincs tervbe véve.

#### **Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?**

A BNP Paribas S.A., Párizs, Franciaország (a továbbiakban, mint "**Garantőr**") feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát (a továbbiakban, mint "**Garancia**") nyújtott a Warrantok Általános Szerződési Feltételei alapján fizetendő valamennyi összeg esedékes kifizetésére, amennyiben és amikor az adott kifizetés a Warrantok Általános Szerződési Feltételei alapján esedékessé válik.

#### **Ki a Garantőr az értékpapírokért?**

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Székhely és jogi forma:</b> | A Garantőr Franciaországban létrehozott, a francia jog alatti részvénytársaság ( <i>société anonyme</i> ), amelynek jogalany-azonosítója (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. A társaság központi irodájának címe: 16, boulevard des Italiens - 75009 Párizs, Franciaország. |
| <b>Fő tevékenységek:</b>       | A BNP Paribas S.A. saját megítélése szerint Franciaország egyik legnagyobb bankja, amely valamennyi jelentősebb piacon rendelkezik fióktelepekkel és leányvállalatokkal.   |

|  |   |
|--|---|
| <b>Többségi részvényesek:</b>                                      | 2023. december 31-án a fő részvényesek: a Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), a belga kormány nevében fellépő közérdekű részvénytársaság (public-interest société anonyme), amely a jegyzett tőke 5,5%-át tulajdonolja, az Amundi holding, amely a jegyzett tőke 5,4%-át tulajdonolja, a BlackRock Inc., amely a jegyzett tőke 6,9%-át tulajdonolja, és a Luxemburgi Nagyhercegség, amely a jegyzett tőke 1,1%-át tulajdonolja. A BNPP legjobb tudomása szerint az SFPI-n, az Amundi-n és a BlackRock Inc.-en kívül egyetlen más részvényes sem rendelkezik több mint 5%-os részesedéssel a tőkéje vagy a szavazati joga tekintetében. |
| <b>A legfontosabb ügyvezető igazgatók megnevezése:</b>             | Jean-Laurent Bonnafé, a BNP Paribas S.A. vezérigazgatója.   |
| <b>Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló megnevezése:</b> | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Franciaország<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Franciaország<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Franciaország  |

#### Melyek a Garantőrre vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

##### 1. táblázat: Eredménykimutatás

|  | <b>2023. december 31.</b><br>(auditált)<br>millió EUR-ban | <b>2022. december 31.</b><br>(auditált)<br>millió EUR-ban | <b>2024. Első Negyedév</b><br>(nem auditált)<br>millió EUR-ban | <b>2023. Első Negyedév</b><br>(nem auditált)<br>millió EUR-ban |
|--|---|---|--|--|
| Árbevétel  | 45 874  | 45 430  | 12 483   | 12 534*  |
| Kockázati költség                                    | (2 907)   | (3 003)   | (640)  | (592)*   |
| A tőketulajdonosoknak tulajdonítható nettó jövedelem | 10 975  | 9 848   | 3 103  | 3 173*   |

\*szétosztható

##### 2. táblázat: Mérleg

|   | <b>2024. március 31.</b><br>(nem auditált)<br>millió EUR-ban | <b>2023. december 31.</b><br>(auditált)<br>millió EUR-ban | <b>2022. december 31.</b><br>(auditált)<br>millió EUR-ban |
|---|--|---|---|
| Összes Eszköz (Csoport)                               | 2 700 042  | 2 591 499   | 2 663 748   |
| Vevőkkel szembeni konszolidált hitelek és követelések | 859 213  | 859 200   | 857 020   |
| Konszolidált ügyfélbetétek                            | 973 165  | 988 549   | 1 008 056   |
| Saját tőke (a Csoport részesedése)                    | 125 011  | 123 742   | 121 237   |

A Garantőr 2022. december 31-én és 2023. december 31-én lezárult évekre vonatkozóan elkészített auditált konszolidált éves beszámolóit, valamint a 2024. március 31-én végződő három hónapos időszakra vonatkozó időközi pénzügyi jelentés összeállítását a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint történt.

#### Melyek a Garantőrre jellemző legfontosabb kockázatok?

**A Garantőrre vonatkozó fizetésképtelenségi/likviditási kockázat:** A BNP Paribas S.A. által nyújtott potenciális Garancia, valamint a Kibocsátó és a Garantőr között fennálló ellenőrzési és nyereségátruházási megállapodás miatt a befektetők közvetett módon viselik a Garantőrhöz kapcsolódó fizetésképtelenségi és likviditási kockázatot is. A Garantőr nemzetközi pénzügyi csoportként folytatott üzleti tevékenységére hét fő kockázat jellemző (hitelkockázat, partnerkockázat és értékpapírosítási kockázat a banki portfólióban; működési kockázat; piaci kockázat; likviditási és refinanszírozási kockázat; az általános gazdasági és piaci környezetből fakadó kockázatok; szabályozási kockázat; a BNPP fennálló környezetben történő növekedésével kapcsolatos kockázatok). Amennyiben a Garantőr fizetésképtelenné válik, ez akár azt is okozhatja, hogy a Warrant Tulajdonosok elveszítik a Warrantok megvásárlásakor befektetett tőkéjüket (**a teljes veszteség kockázata**).

**A Garantőrre vonatkozó szanalási intézkedések:** A Kibocsátóra továbbá közvetett kedvezőtlen hatással lehetnek azok az intézkedések, amelyeket Franciaországban a BNP Paribas S.A.-val (mint a fennálló ellenőrzési és nyereségátruházási megállapodás alapján kompenzálásra kötelezettséget vállaló szerződő féllel) vagy a BNP Paribas Csoporttal szemben hoznak az Európai Helyreállítási és Szanalási Irányelv francia jogba való átültetése alapján. Következésképpen a befektetőknek azzal a kockázattal is számolniuk kell, hogy a BNP Paribas S.A. nem tudja teljesíteni az ellenőrzési és nyereségátruházási megállapodás alapján fennálló kötelezettségeit - pl. abban az esetben, ha fizetésképtelenné válik (elveszti likviditását/túlságosan eladósodik), vagy amennyiben a hatóságok a francia jog szerinti szanalási intézkedéseket rendelnek el. Amennyiben tehát szanalási intézkedéseket alkalmaznak a Garantőr ellen, ez akár azt is okozhatja, hogy Warrant Tulajdonosok elveszíthetik a Warrantok megvásárlásakor befektetett tőkéjüket (**a teljes veszteség kockázata**).

#### Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

**Nincs betétbiztosítási rendszer.** A Warrantok nem állnak a betétbiztosítási rendszer védelme alatt. **Ezért a befektetők akár teljes mértékben elveszíthetik a Befektetett Tőkéjüket.**

##### Függőség a Mögöttes Eszköz árának változásától:

A Mögöttes Eszköz Kibocsátó általi megválasztása nem feltétlenül alapul a kiválasztott Mögöttes Eszköz jövőbeni teljesítményének Kibocsátó általi értékelésén.

A tőkeáttételi hatás eredményeként a Mögöttes Eszköz ármozgásai (vagy akár a várt ármozgás be nem következése) a Warrantok értékét aránytalanul nagy mértékben csökkenthetik, sőt akár értéktelenné is tehetik azokat. Ennek következtében számolni kell a veszteség kockázatával, amely megegyezhet a teljes Befektetett Tőkével.

##### A kifizetési profillal kapcsolatos kockázatok:

Ha az UNLIMITED TURBO Long Warrantok Referenciára megegyezik vagy alacsonyabb a Releváns Kötési Árfolyamnál, a Visszaváltási Összeg **nulla (0)**, ezen esetben **SEMMILYEN** kifizetésre nem kerül sor (**teljes veszteség**).

Ha a Referenciár magasabb, mint a Releváns Kötési Árfolyam, a Warrant Tulajdonost veszteség éri, ha a Visszaváltási Összeg alacsonyabb, mint a Warrant Tulajdonos által fizetett vételár.

Ha az UNLIMITED TURBO Long Warrantok Megfigyelési Ára a Megfigyelési Időszakon belül eléri a Warrantok Általános Szerződési Feltételeiben meghatározott Releváns Kötési Árfolyamot vagy az alá esik, a Warrant lejár, és a Visszaváltási Összeg **nulla (0)** lesz, aminek következtében NEM történik kifizetés (**teljes veszteség**).

A már megküldött rendes felmondás érvényét veszti, ha Knock-Out Esemény következik be a releváns Felmondási Napon vagy azt megelőzően; a Knock-Out Esemény bekövetkezésekor a Visszaváltási Összeg **nulla (0)**, aminek következtében NEM történik kifizetés (**teljes veszteség**).

Knock-out Esemény bekövetkezése esetén a Warrant Tulajdonos általi bármely korábbi lehívás az utólagos feltétel bekövetkezése miatt utólag érvénytelené válik, és a Warrantok értéktelenek lesznek. Ebben az esetben a Warrant Tulajdonosok nem kapnak kifizetést.

#### **A határozatlan futamidővel járó kockázatok:**

A Warrantoknak nincs rögzített Elszámolási Napja, és ezáltal nincs határozott futamidejük.

Ezért a Warrant Tulajdonosok Warrantok által megtestesített Warranttal kapcsolatos Jogait a Warrant Tulajdonosnak egy meghatározott lehívási napon a Warrantok Általános Szerződési Feltételeiben meghatározott lehívási eljárásnak megfelelően kell gyakorolnia ahhoz, hogy érvényesíthesse a Warranttal kapcsolatos Jogát. Még abban az esetben is, ha a Warrant Tulajdonosnak joga van a Warrantokat bizonyos lehívási időpontokban lehívni, előfordulhat, hogy ezek az időpontok a Warrant Tulajdonos számára nem kedvezőek. A Warrant Tulajdonosnak magának kell eldöntenie, hogy a Warrant lehívása hátrányos-e a Warrant Tulajdonos számára, és ha igen, milyen mértékben.

Ezen felül a Kibocsátó jogosult a Warrantokat rendes felmondással megszüntetni egy Rendes Felmondási Napon, összhangban a Warrantok Általános Szerződési Feltételeivel. Amennyiben a Kibocsátó felmondja a Warrantokat, a Warrant Tulajdonosnak nincs ráhatása az alkalmazandó Rendes Felmondási Napra, amely a Warrant Tulajdonos számára kedvezőtlen lehet.

Akár a Warrantok Kibocsátó által történő felmondása esetén, akár abban az esetben, ha a Warrantokat maga a Warrant Tulajdonos hívja le, a Warrant Tulajdonos viseli az újrabefektetés kockázatát, mivel megtörténhet, hogy adott esetben a Kibocsátó által kifizetett összeget csak a felmondott vagy megvásárlásakor uralkodó piaci feltételekhez képest előnytelenebb piaci feltételek mellett lehet a lehívott Warrantot újrabefektetni. A Warrant Tulajdonos viseli annak kockázatát, ha az alternatív befektetésen alapuló értéknövekedéshez fűzött várakozásai esetleg nem valósulnak meg.

#### **A minimális lehívási számhoz kapcsolódó kockázatok:**

Ezen túlmenően a Warrantok Általános Szerződési Feltételei kimondják, hogy a lehívási jog csak egy meghatározott számú Warrant ("Minimális Szám") tekintetében érvényesíthető. Ezért azok a Warrant Tulajdonosok, akik nem rendelkeznek a szükséges Minimális Számú Warranttal, vagy el kell adniuk a Warrantjaikat, vagy további Warrantokat kell megvásárolniuk (mindkét esetben tranzakciós költségek jelentkeznek). A Warrantok eladásához azonban szükség van arra, hogy találjanak olyan piaci résztvevőket, akik hajlandóak megfelelő áron megvásárolni a Warrantokat. Amennyiben nem találunk olyan piaci résztvevőket, akik hajlandóak lennének vásárolni, akkor a Warrantok értéke nem realizálható.

Amennyiben a Warrantok Általános Szerződési Feltételeiben foglalt lehívási feltételek nem teljesülnek kellő időben a releváns lehívási időpont előtt, a Lehívási Értesítő érvénytelen lesz, és a releváns Warrantokra vonatkozó lehívás csak a következő, a Warrantok Általános Szerződési Feltételeiben meghatározott, az adott Warrantokra vonatkozó lehívási időpontban lesz újra lehetséges.

A Warrantok hozama csökkenhet annak az időeltolódásnak köszönhetően, amely a Warranttal kapcsolatos Jogok gyakorlásának időpontja és a lehíváskor fizetendő összeg megállapításának időpontja között áll fenn.

A teljes veszteség kockázatával még akkor is számolni kell, ha a Warranttal kapcsolatos Jogok gyakorlása érvényesen történik.

**Piaci zavarok:** A Warrant Tulajdonosokat az a kockázat fenyegeti, hogy a Warrantok Általános Szerződési Feltételeiben meghatározott piaci zavarok bekövetkezése kedvezőtlen hatást gyakorol a Warrantok értékére. A piaci zavarok eredményeképpen a megfelelő összeg kifizetése is késedelmet szenvedhet.

**Korrekciók, felmondási kockázat, újrabefektetés kockázata:** A Warrant Tulajdonosok maguk viselik annak kockázatát, hogy a Kibocsátó a Warrantok Általános Szerződési Feltételeivel összhangban korrigálja vagy felmondja a Warrantokat. Amennyiben felmondásra kerül sor, a Felmondási Összeg jelentősen alacsonyabb lehet annál a tőkeösszegnél, amelyet a Warrantok megvásárlására fordítottak. Előfordulhat, hogy a Warrant Tulajdonosok elveszítik a Befektetett Tőkéjük **teljes összegét** is. A Warrant Tulajdonosoknak azzal a kockázattal is számolniuk kell, hogy a kapott összegeket csak kevésbé előnyös feltételek mellett tudják újrabefektetni (újrabefektetés kockázata).

**Piaci árkockázatok:** A Warrant Tulajdonosok viselik a Warrantok árának meghatározásával összefüggő kockázatokat. Például a Mögöttes Eszköz teljesítménye és ily módon a Warrantok futamidő alatti teljesítménye nem látható előre a vásárlás időpontjában.

**Likviditási kockázat:** A Warrant Tulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy a Warrantok kereskedésére esetlegesen nem lesz likvid másodlagos piac, és hogy a Warrantokat nem tudják egy bizonyos időpontban vagy bizonyos áron értékesíteni.

**A Mögöttes Eszközhöz kapcsolódó kockázatok:** Az index szabályai az index szponzora által végrehajtott változtatásoktól függenek. A Kibocsátónak nincs ráhatása az ilyen esetleges változtatásokra, amelyek (hátrányosan) érinthetik a Warrantok tulajdonosai számára teljesítendő kifizetést. Amennyiben a Mögöttes Eszköz egy árindex, figyelembe kell venni, hogy - ellentétben a teljesítményindexekkel - a Mögöttes Eszközben foglalt részvények osztalékának kifizetése nem vonja maga után a Mögöttes Eszköz szintjének növekedését. Következésképpen a befektetők nem részesednek az árindexben szereplő részvények után járó osztalékból vagy egyéb kifizetésekből.

**A lehetséges összeférhetlenségből származó kockázatok:** Előfordulhat, hogy a Kibocsátó, a Garantőr, valamint kapcsolt vállalkozásai olyan érdekek mentén járnak el, amelyek vagy ellentétben állnak a Warrant Tulajdonosok érdekeivel, vagy azokat figyelmen kívül hagyják. Ez bekövetkezhet egyéb feladataik ellátása vagy egyéb tranzakcióik vonatkozásában. Az esetlegesen felmerülő összeférhetlenségek hátrányosan befolyásolhatják a Warrantok értékét.

**D. fejezet - Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó kiemelt információk**

**Milyen feltételek és ütemezés alapján fektethetnek a befektetők ebbe az értékpapírba?**

**Az ajánlat általános szerződési feltételei és várható ütemezése**

A Warrantokat a BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (Párizs, Franciaország) ajánlja az érdeklődő befektetőknek 2024. június 7. napjától kezdve. A nyilvános ajánlattétel a Tájékoztató és/vagy az adott időpontban hatályos Alaptájékoztató érvényességének lejártakor ér véget.

### **A szabályozott piacra történő bevezetés részletei**

A Warrantok nyílt piacra történő bevezetése jelenleg nincs tervbe véve.

### **A teljes költség becslése**

A befektető a Warrantokat a kibocsátási áron vagy a vételi áron vásárolhatja meg. A kibocsátási áron vagy a vételi áron felül sem a Kibocsátó, sem az Ajánlattevő nem számít fel a befektetőnek semmiféle költséget; ez azonban a vevőnek a Warrantok bankoktól vagy takarékpénztáraktól (*Sparkassen*), illetve egyéb értékesítési csatornákon vagy az adott értékpapírtőzsdén keresztül való megvásárlásakor jelentkező költségeitől függ, amelyekről sem a Kibocsátó, sem az Ajánlattevő nem tud semmilyen nyilatkozatot tenni.

Az kezdeti kibocsátási ár tartalmazza minden egyes érintett termék belépési költségét (a Végleges Feltételek időpontjában).

### **Ki az ajánlattevő és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?**

Az Ajánlattevő a BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (székhelye: 20 boulevard des Italiens, Paris, 75009, Franciaország, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), a francia jog szerinti közkereseti társaság (*Société en Nom Collectif*), mely Franciaországban lett létrehozva, francia jog alatt).

### **Miért készült ez a tájékoztató?**

Az ajánlat legfőbb célja a profitszerzés előmozdítása. A Kibocsátó a kibocsátással elért nettó bevételt teljes egészében a Warrantok alapján fennálló kötelezettségeinek fedezésére fogja felhasználni a Warrant Tulajdonosok irányába.

## Nota di Sintesi

### Sezione A – Introduzione ed avvertenze

#### Avvertenze

- a) La presente Nota di Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto di Base.
- b) Qualsiasi decisione di investire nei relativi Warrant dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base completo da parte dell'investitore;
- c) Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o una parziale del capitale investito.
- d) Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel presente Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base, incluso qualunque Supplemento e le Condizioni Definitive prima dell'inizio del procedimento.
- e) La responsabilità civile incombe su BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("Emittente"), che nella sua qualità di Emittente dei Warrant si è assunto la responsabilità della presente Nota di Sintesi, comprese le eventuali traduzioni, o i soggetti che hanno presentato questa Nota di Sintesi, comprese le eventuali traduzioni, ma soltanto se la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali Warrant.
- f) **Gli investitori stanno per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.**

#### Informazioni introduttive

|   |  |
|---|--|
| <b>Nome e codice di identificazione dei titoli:</b> | UNLIMITED TURBO Long Warrants associati ad indici (i "Warrant"),<br>ISIN: / WKN: vedi tabella  |
| <b>Identità e recapiti dell'Emittente:</b>          | L'Emittente ha la propria sede legale in Senckenberganlage n. 19, 60325 Francoforte sul Meno, Germania. Il suo <i>Legal Entity Identifier</i> (codice LEI) è 549300TS3U4JKMR1B479 ed il suo numero di telefono è +49 (0) 69 7193-0   |
| <b>Autorità competente:</b>                         | L'Ente Federale Tedesco di Vigilanza dei Servizi Finanziari ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). L'indirizzo commerciale di BaFin (supervisione sugli strumenti finanziari) è Marie-Curie-Str., n. 24-28, 60439 Francoforte sul Meno, Germania ed il suo numero di telefono è: +49 (0) 228 41080. |
| <b>Data di approvazione del Prospetto di Base:</b>  | 24 ottobre 2023  |

### Sezione B – Informazioni fondamentali concernenti l'Emittente

#### Chi è l'Emittente dei Titoli?

|   |  |
|---|--|
| <b>Domicilio e forma giuridica:</b>                     | L'Emittente ha la propria sede legale a Francoforte sul Meno. Il suo indirizzo è Senckenberganlage n. 19, 60325 Francoforte sul Meno, Germania.<br>L'Emittente è una società a responsabilità limitata ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ) costituita in Germania ai sensi del diritto tedesco ed il suo <i>Legal Entity Identifier</i> (codice LEI) è 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Attività principali:</b>                             | Emissione di titoli  |
| <b>Maggiori azionisti:</b>                              | L'unico azionista di BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH è BNP Paribas S.A., una società per azioni (" <i>société anonyme</i> ") quotata in borsa costituita ai sensi del diritto francese.   |
| <b>Identità dei principali amministratori delegati:</b> | Gli amministratori delegati dell'Emittente sono <i>Grégoire Toublanc</i> e <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Identità dei revisori legali:</b>                    | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai n.1, 60596 Francoforte sul Meno, Germania, è stato nominato come revisore legale.  |

#### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Le informazioni finanziarie riportate qui di seguito sono state tratte dai bilanci annuali dell'Emittente sottoposti a revisione relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023.

**Tabella 1: Conto economico - titoli non azionari**

|                                    | <b>Bilancio annuale al<br/>31 dicembre 2023<br/>in EURO</b> | <b>Bilancio annuale al<br/>31 dicembre 2022<br/>in EURO</b> |
|------------------------------------|---|---|
| Risultato delle attività ordinarie |   |   |
| Altri ricavi di gestione           | 647.058,83  | 783.010,31  |
| Altre spese di gestione            | -647.058,83   | -783.010,31   |
| Utile netto d'esercizio            | 0   | 0   |

**Tabella 2: Stato patrimoniale -titoli non azionari**

|  | <b>Bilancio annuale al</b> | <b>Bilancio annuale al</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
|--|----------------------------|----------------------------|

|   | 31 dicembre 2023<br>in EURO | 31 dicembre 2022<br>in EURO |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Crediti ed altre attività</b>  |                             |                             |
| Crediti da società affiliate  | 180.935.589,44              | 8.285.000,00                |
| Altre attività (attività/ attività correnti)  | 7.014.600.801,88            | 4.207.327.744,69            |
| <b>Passività</b>  |                             |                             |
| Obbligazioni (passività/debiti)   | 4.321.474.506,21            | 2.361.510.475,11            |
| Altre passività (passività/debiti)  | 2.874.061.885,11            | 1.854.102.269,58            |
| Indebitamento finanziario netto (debito a lungo termine più debito a breve termine meno la cassa) | 0                           | 0                           |

**Tabella 3: Prospetto dei flussi di cassa - titoli non azionari**

|   | Per il periodo dal<br>1 gennaio al 31 dicembre 2023<br>in EURO | Per il periodo dal<br>1 gennaio al 31 dicembre 2022<br>in EURO |
|---|--|--|
| Flussi di Cassa Netti da attività operative       | 13.899,18  | -13.222,76   |
| Flussi di Cassa Netti da attività finanziarie     | -  | -  |
| Flussi di Cassa Netti da attività di investimento | -  | -  |

**Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?**

**I portatori dei titoli si assumono il rischio emittente/ rischio di credito:** Fatta salva la Garanzia fornita da BNP Paribas S.A. in qualità di Garante per il pagamento dovuto di tutti gli importi da corrispondere ai sensi dei titoli emessi dall'Emittente, i portatori dei titoli sono esposti al rischio che l'Emittente non sia in grado di soddisfare i propri obblighi relativi ai titoli, ad esempio nel caso in cui diventi insolvente (illiquido/sovraindebitato). Se l'Emittente diventa insolvente, questo potrebbe anche risultare nella perdita da parte dei portatori dei titoli del capitale che hanno investito quando hanno acquistato i titoli (**rischio di perdita totale**).

**I portatori dei titoli si assumono il rischio di inadempimento dell'accordo di controllo e trasferimento degli utili:** Un accordo di controllo e trasferimento degli utili è in vigore tra BNP Paribas S.A. e l'Emittente. Ai sensi di tale accordo, BNP Paribas S.A. ha, in particolare, l'obbligo di compensare qualsiasi perdita netta che l'Emittente potrebbe altrimenti generare in un esercizio finanziario durante la durata dell'accordo di controllo e trasferimento degli utili. Gli investitori che hanno investito nei titoli emessi dall'Emittente sono pertanto esposti al rischio che l'Emittente non sia in grado di soddisfare i propri obblighi nei confronti dei portatori di titoli o non sia in grado di soddisfarli completamente o a tempo debito qualora BNP Paribas S.A. non adempia affatto ai propri obblighi nei confronti dell'Emittente ai sensi dell'accordo di controllo e trasferimento degli utili, o non li soddisfi completamente o a tempo debito. In questo caso, i portatori di titoli potrebbero perdere tutto il capitale che hanno investito quando hanno acquistato i titoli (**rischio di perdita totale**).

**Sezione C – Informazioni fondamentali sui titoli**

**Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?**

**Tipologia e forma dei titoli**

I Warrant sono emessi nella forma di obbligazioni al portatore (*Inhaberschuldverschreibungen*) ai sensi della legge tedesca, come definito nella Sezione 793 del Codice Civile Tedesco (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). I Warrant sono liberamente trasferibili e non sono soggetti ad alcuna restrizione.

**Diritti connessi ai titoli**

I Warrant non producono interessi.

Ciascun Warrant dà diritto al Portatore del Warrant di ricevere un Importo di Rimborso a fronte dell'esercizio così come descritto nella sezione "Pagamento dei rendimenti" che segue.

Rimborso

I Diritti dei Warrant possono essere esercitati soltanto per almeno 1.000 Warrant (il "**Numero Minimo**").

Il Portatore del Warrant deve dichiarare attivamente, al più tardi due Giorni Lavorativi Bancari prima della Data di Esercizio, di esercitare i Diritti dei Warrant.

I Diritti dei Warrant saranno automaticamente considerati esercitati non appena si verifichi un Evento Knock-Out.

Il Portatore del Warrant avrà diritto di richiedere il pagamento dell'Importo di Rimborso da parte dell'Emittente alla Data di Liquidazione.

Rimborso anticipato

L'Emittente avrà il diritto di terminare i Warrant mediante risoluzione ordinaria a partire da una data predeterminata. In caso di risoluzione ordinaria da parte dell'Emittente, il Portatore del Warrant avrà il diritto di richiedere il pagamento dell'Importo di Rimborso da parte dell'Emittente alla Data di Liquidazione.

Se si è verificato un Evento di Rettifica rispetto al Sottostante, l'Emittente può avere il diritto di rettificare il Diritto del Warrant in conformità ai Termini e Condizioni dei Warrant o di terminare i Warrant mediante risoluzione straordinaria. Al verificarsi di una risoluzione straordinaria come precedentemente indicato, l'Emittente dovrà pagare l'Importo di Risoluzione entro quattro Giorni Lavorativi Bancari dopo la notifica della risoluzione. In questo caso, l'Importo di Risoluzione può, in determinate circostanze, essere significativamente inferiore al prezzo di acquisto pagato per i Warrant e può anche essere pari a zero (0) (**perdita totale del Capitale Investito**).

Pagamento dei rendimenti

L'Importo di Rimborso per ciascun Warrant dovrà essere pagato al Portatore del Warrant nella Valuta di Liquidazione al più tardi alla Data di Liquidazione.

L'importo di Rimborso per i Warrant **UNLIMITED TURBO Long** è pari alla differenza tra il Prezzo di Riferimento e lo Strike Rilevante, moltiplicato per il Coefficiente se il Prezzo di Osservazione **non** ha raggiunto o è diminuito al di sotto dello Strike Rilevante durante il Periodo di Osservazione.

Se l'importo determinato come descritto in precedenza è zero o un valore negativo, i Warrant scadranno e diventeranno privi di valore. In questo caso, nessun pagamento verrà effettuato ai Portatori del Warrant.

Se applicabile, l'importo può essere convertito dalla Valuta di Riferimento del Sottostante nella Valuta di Liquidazione.

In caso di risoluzione straordinaria dei Warrant da parte dell'Emittente, l'importo di Risoluzione per Warrant pagabile dall'Emittente ai Portatori del Warrant dovrà essere pari ad un importo determinato dall'Agente di Calcolo che, a sua ragionevole discrezione, sia il prezzo di mercato appropriato immediatamente prima dell'evento che ha dato origine al diritto di risoluzione.

In caso di risoluzione ordinaria dei Warrant da parte dell'Emittente, l'importo pagabile al Portatore del Warrant dovrà essere pari all'importo di Rimborso alla Data di Risoluzione.

#### Limitazioni dei diritti connessi ai Warrant

In determinate circostanze, l'Emittente ha il diritto di apportare rettifiche ai Termini e Condizioni dei Warrant. Inoltre, l'Emittente potrebbe avere il diritto di terminare i Warrant mediante risoluzione straordinaria se si è verificato un Evento di Rettifica rispetto al Sottostante. In caso di risoluzione straordinaria come sopra indicato, l'Emittente pagherà l'importo di Risoluzione entro quattro Giorni Lavorativi Bancari dopo la notifica della risoluzione.

|   |   |
|---|---|
| <b>Data di emissione (data di valuta)</b> | 11 giugno 2024  |
| <b>Periodo di Osservazione</b>            | Il Periodo di Osservazione inizia nel momento in cui il primo prezzo definito in "Prezzo di Osservazione" è disponibile e termina alla determinazione del Prezzo di Riferimento o dell'Evento Knock-Out (ciascuno incluso).   |
| <b>Prezzo di Osservazione</b>             | indica qualsiasi prezzo del Sottostante come determinato e pubblicato dalla Fonte di Riferimento durante il Periodo di Osservazione come prezzo ufficiale, a partire dal primo prezzo ufficialmente determinato all'inizio del Periodo di Osservazione (7 giugno 2024). |

| WKN e ISIN dei Warrant/<br>Dimensione dell'Emissione | Sottostante<br>(Indice con ISIN)                    | Tipologia di Opzione | Fonte di Riferimento | Mercato Futures | Coefficiente | Strike Iniziale in punti dell'indice |
|--|---|----------------------|----------------------|-----------------|--------------|--------------------------------------|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 /<br>500.000                 | DAX® Index (Indice di Performance),<br>DE0008469008 | Long                 | Deutsche Börse<br>AG | Eurex           | 0,01         | 18.525,0000                          |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 /<br>500.000                 | DAX® Index (Indice di Performance),<br>DE0008469008 | Long                 | Deutsche Börse<br>AG | Eurex           | 0,01         | 18.500,0000                          |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 /<br>500.000                 | DAX® Index (Indice di Performance),<br>DE0008469008 | Long                 | Deutsche Börse<br>AG | Eurex           | 0,01         | 18.475,0000                          |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 /<br>500.000                 | DAX® Index (Indice di Performance),<br>DE0008469008 | Long                 | Deutsche Börse<br>AG | Eurex           | 0,01         | 18.450,0000                          |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 /<br>500.000                 | DAX® Index (Indice di Performance),<br>DE0008469008 | Long                 | Deutsche Börse<br>AG | Eurex           | 0,01         | 18.425,0000                          |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 /<br>500.000                 | DAX® Index (Indice di Performance),<br>DE0008469008 | Long                 | Deutsche Börse<br>AG | Eurex           | 0,01         | 18.400,0000                          |

#### **Status:**

I Warrant costituiscono passività dirette e non subordinate dell'Emittente rispetto alle quali l'Emittente non ha fornito collaterale. I Warrant hanno un rango pari passu nel diritto di pagamento tra loro e con qualsiasi altra passività presente e futura non garantita e non subordinata dell'Emittente, ad esclusione delle passività che abbiano un rango superiore per effetto di previsioni di legge imperative.

#### **Dove saranno negoziati i Titoli?**

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

#### **Ai titoli è connessa una garanzia?**

BNP Paribas S.A., Parigi, Francia, (qui di seguito denominata "**Garante**") ha fornito una garanzia incondizionata e irrevocabile (qui di seguito denominata "**Garanzia**") per il dovuto pagamento di tutti gli importi da versare ai sensi dei Termini e Condizioni dei Warrant qualora, e non appena, il rispettivo pagamento sia dovuto ai sensi dei Termini e Condizioni dei Warrant.

#### **Chi è il Garante dei titoli?**

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| <b>Domicilio e forma giuridica:</b> | Il Garante è una società per azioni (société anonyme) costituita in Francia ai sensi delle leggi francesi ed il suo <i>legal entity identifier</i> (codice LEI) è R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. L'indirizzo della sua sede principale è boulevard des Italiens, n. 16, 75009 Parigi, Francia. |
| <b>Attività principali:</b>         | Secondo la sua valutazione, BNP Paribas S.A. è una delle maggiori banche francesi e ha filiali e controllate in tutti i principali mercati.   |
| <b>Maggiori azionisti:</b>          | Al 31 dicembre 2023, i maggiori azionisti sono la Société Fédérale de Participations et d'Investissement  |



|   |   |
|---|---|
|   | ("SFPI"), una société anonyme (società per azioni) di interesse pubblico che agisce per conto del Governo del Belgio e che detiene il 5,5% del capitale sociale registrato, Amundi che detiene il 5,4% del capitale sociale registrato, BlackRock Inc. che detiene il 6,9% del capitale sociale registrato e il Granducato del Lussemburgo che detiene l'1,1% del capitale sociale registrato. Per quanto a conoscenza di BNPP, nessun altro azionista oltre a SFPI, Amundi e BlackRock Inc. detiene più del 5% del capitale o dei diritti di voto. |
| <b>Identità dei principali amministratori delegati:</b> | Jean-Laurent Bonnafé, Amministratore Delegato di BNP Paribas S.A.   |
| <b>Identità dei revisori legali:</b>                    | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), n.6, Francia<br>PricewaterhouseCoopers Audit, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), n. 63, Francia<br>Mazars, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), n. 61, Francia   |

**Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative al Garante?**

**Tabella 1: Conto economico**

|  | <b>31 dicembre 2023</b><br>(sottoposto a revisione)<br>in milioni di EURO | <b>31 dicembre 2022</b><br>(sottoposto a revisione)<br>in milioni di EURO | <b>Primo trimestre 2024</b><br>(non sottoposto a revisione)<br>in milioni di EURO | <b>Primo trimestre 2023</b><br>(non sottoposto a revisione)<br>in milioni di EURO |
|--|---|---|---|---|
| Ricavi   | 45.874  | 45.430  | 12.483  | 12.534*   |
| Costo del rischio  | (2.907)   | (3.003)   | (640)   | (592)*  |
| Ricavo netto attribuibile ai detentori di partecipazioni | 10.975  | 9.848   | 3.103   | 3.173*  |

\* distribuibile

**Tabella 2: Stato patrimoniale**

|  | <b>31 marzo 2024</b><br>(non sottoposto a revisione)<br>in milioni di EURO | <b>31 dicembre 2023</b><br>(sottoposto a revisione)<br>in milioni di EURO | <b>31 dicembre 2022</b><br>(sottoposto a revisione)<br>in milioni di EURO |
|--|--|---|---|
| Totale attività (Gruppo)                     | 2.700.042  | 2.591.499   | 2.663.748   |
| Prestiti e crediti consolidati verso clienti | 859.213  | 859.200   | 857.020   |
| Depositi consolidati verso clienti           | 973.165  | 988.549   | 1.008.056   |
| Patrimonio netto (quota del Gruppo)          | 125.011  | 123.742   | 121.237   |

I bilanci annuali, del Garante, consolidati e sottoposti a revisione per gli anni conclusi il 31 dicembre 2022 e il 31 dicembre 2023 e la relazione finanziaria trimestrale per il trimestre concluso il 31 marzo 2024 sono stati redatti secondo gli International Financial Reporting Standards (IFRS).

**Quali sono i principali rischi specifici del Garante?**

**Rischio di insolvenza/rischio di liquidità relativo al Garante:** A causa della potenziale Garanzia fornita da BNP Paribas S.A. e dell'accordo di controllo e trasferimento degli utili in essere tra l'Emittente e il Garante, gli investitori sopportano indirettamente anche il rischio di insolvenza e il rischio di liquidità relativi al Garante. L'attività del Garante in qualità di gruppo finanziario internazionale è caratterizzata da sette rischi chiave (rischio di credito, rischio di controparte e rischio di cartolarizzazione nel portafoglio bancario; rischio operativo; rischio di mercato; rischio di liquidità e di rifinanziamento; rischi associati al contesto economico e di mercato complessivo; rischio regolamentare; rischi associati alla crescita di BNPP nel contesto esistente). Se il Garante diventa insolvente, questo potrebbe anche risultare nella perdita da parte dei Portatori del Warrant del capitale che hanno investito quando hanno acquistato i Warrant (**rischio di perdita totale**).

**Provvedimenti di risoluzione nei confronti del Garante:** Inoltre, le misure adottate in Francia nei confronti di BNP Paribas S.A. (nella sua qualità di parte contraente obbligata a compensare ai sensi dell'accordo di controllo e di trasferimento degli utili in vigore) o del Gruppo BNP Paribas in base al recepimento nel diritto francese della Direttiva Europea sul Risanamento e sulla Risoluzione (*European Recovery and Resolution Directive*) possono avere effetti negativi indiretti sull'Emittente. Di conseguenza, gli investitori sono anche esposti al rischio che BNP Paribas S.A. non sia in grado di far fronte ai propri obblighi ai sensi dell'accordo di controllo e di trasferimento degli utili - ad esempio nel caso in cui diventi insolvente (illiquido/sovraindebitato) o nel caso in cui vengano disposte dalle autorità misure di risoluzione ai sensi del diritto francese. Pertanto, se vengono adottate misure di risoluzione nei confronti del Garante, questo potrebbe anche risultare nella perdita da parte dei Portatori del Warrant del capitale che hanno investito quando hanno acquistato i Warrant (**rischio di perdita totale**).

**Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

**Nessun sistema di garanzia dei depositi.** I Warrant non sono coperti da uno schema di deposito di garanzia. **Gli investitori possono pertanto incorrere in una perdita totale del Capitale Investito.**

**Dipendenza dall'andamento del prezzo del Sottostante:**

La selezione del Sottostante da parte dell'Emittente non è necessariamente basata sulla sua valutazione della performance futura del Sottostante selezionato.

A causa dell'"effetto leva", i movimenti di prezzo del Sottostante (o anche il mancato verificarsi di un movimento di prezzo previsto) possono diminuire il valore dei Warrant in modo sproporzionato e persino renderlo privo di valore. Di conseguenza, esiste un rischio di perdita che può essere pari al totale del Capitale Investito.

**Rischi associati al profilo del payoff:**

Se il Prezzo di Riferimento dei Warrant UNLIMITED TURBO Long è uguale o inferiore allo Strike Rilevante, l'Importo di Rimborso sarà **zero (0)**, al che **NESSUN** pagamento sarebbe effettuato (**perdita totale**).

Se il Prezzo di Riferimento supera lo Strike Rilevante, il Portatore del Warrant sostiene una perdita se l'Importo di Rimborso è inferiore al prezzo di acquisto pagato dal Portatore del Warrant.

Se il Prezzo di Osservazione dei Warrant UNLIMITED TURBO **Long** raggiunge o diminuisce al di sotto dello Strike Rilevante specificato nei Termini e Condizioni dei Warrant entro il Periodo di Osservazione, il Warrant scade e l'Importo di Rimborso sarà **zero (0)**, al che **NESSUN** pagamento sarebbe effettuato (**perdita totale**).

Un avviso di risoluzione ordinaria già dato diventerà inefficace se si verifica un Evento Knock-Out alla o prima della relativa Data di Risoluzione; nel caso in cui si verifichi un Evento Knock-Out l'Importo di Rimborso sarà **zero (0)**, al che **NESSUN** pagamento sarebbe effettuato (**perdita totale**).

Se si verifica un Evento Knock-Out, qualsiasi esercizio precedente da parte del Portatore del Warrant diventa successivamente non valido a causa del verificarsi della condizione risolutiva, e i Warrant sono automaticamente esercitati e diventano privi di valore. In questo caso, nessun pagamento verrà effettuato ai Portatori del Warrant.

#### **Rischi associati a un termine illimitato:**

I Warrant non hanno una Data di Liquidazione fissa e, di conseguenza, non hanno una durata fissa.

Pertanto, il Diritto dei Warrant dei Portatori del Warrant come rappresentato dai Warrant deve essere esercitato dal Portatore del Warrant in una data di esercizio determinata secondo la procedura di esercizio specificata nei Termini e Condizioni dei Warrant al fine di far valere il Diritto dei Warrant. Anche se il Portatore del Warrant ha il diritto di esercitare i Warrant in determinate date di esercizio, tali date possono essere sfavorevoli per il Portatore del Warrant. Il Portatore del Warrant deve decidere autonomamente se e in che misura l'esercizio del Warrant comporti uno svantaggio per il Portatore del Warrant.

Inoltre, l'Emittente avrà il diritto di risolvere i Warrant mediante risoluzione ordinaria in conformità ai Termini e Condizioni dei Warrant ad una Data di Risoluzione Ordinaria. Nel caso in cui l'Emittente risolva i Warrant, il Portatore del Warrant non ha alcuna influenza sulla Data di Risoluzione Ordinaria applicabile, che può essere sfavorevole per il Portatore del Warrant.

Sia in caso di risoluzione dei Warrant da parte dell'Emittente sia nel caso in cui i Warrant siano esercitati dal Portatore del Warrant stesso, il Portatore del Warrant dovrà assumersi il rischio di reinvestimento in quanto è possibile che l'importo pagato dall'Emittente, se del caso, possa essere reinvestito solo a condizioni di mercato meno favorevoli di quelle prevalenti al momento dell'acquisto del Warrant risolto o esercitato. Il Portatore del Warrant sopporta il rischio delle sue aspettative di aumento di valore attraverso un investimento alternativo che possono non concretizzarsi.

#### **Rischi associati a un numero minimo di esercizio:**

Inoltre, i Termini e le Condizioni dei Warrant stabiliscono che il diritto di esercizio può essere esercitato solo in relazione a un numero specifico di Warrant (il "**Numero Minimo**"). Pertanto, i Portatori del Warrant che non possiedono il Numero Minimo di Warrant richiesto devono vendere le i loro Warrant o acquistare ulteriori Warrant (con costi dell'operazione da sostenere in entrambi i casi). Tuttavia, la vendita dei Warrant richiede che si trovino partecipanti al mercato disposti ad acquistare i Warrant ad un prezzo corrispondente. Se non si trovano tali partecipanti al mercato disposti ad acquistare, il valore dei Warrant non può essere realizzato.

Se le condizioni per l'esercizio descritte nei Termini e Condizioni dei Warrant non sono soddisfatte in tempo utile prima della relativa data di esercizio, l'Avviso di Esercizio sarà nullo e privo di effetti e l'esercizio sarà nuovamente possibile solo alla successiva data di esercizio prevista dai Termini e Condizioni dei Warrant per i rispettivi Warrant.

Il rendimento dei Warrant può essere ridotto a causa dello sfasamento temporale tra la data di esercizio dei Diritti dei Warrant e la data in cui viene determinato l'importo pagabile al momento del loro esercizio.

Il rischio di una perdita totale si applica anche se i Diritti dei Warrant sono validamente esercitati.

**Turbative di Mercato:** Il rischio per i Portatori del Warrant è che il verificarsi di una turbativa di mercato descritta nei Termini e Condizioni dei Warrant abbia un effetto negativo sul valore dei Warrant. Il pagamento del rispettivo importo da versare potrebbe anche essere ritardato a seguito di una turbativa di mercato.

**Rettifiche, rischio di risoluzione, rischio di reinvestimento:** I Portatori del Warrant si assumono il rischio che i Warrant vengano rettificati o risolti dall'Emittente in conformità ai Termini e Condizioni dei Warrant. In caso di risoluzione, l'Importo di Risoluzione può essere significativamente inferiore all'importo del capitale investito nell'acquisto dei Warrant. I Portatori del Warrant potrebbero persino subire una perdita totale del Capitale Investito. I Portatori del Warrant sono inoltre esposti al rischio di poter reinvestire gli importi ricevuti solo a condizioni meno favorevoli (noto come rischio di reinvestimento).

**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:** Le regole dell'indice sono soggette a modifiche da parte dello sponsor dell'indice. L'Emittente non ha alcuna influenza su tali potenziali cambiamenti che potrebbero influire (negativamente) sul pagamento da effettuare ai portatori dei Warrant. Se il Sottostante è un indice di prezzo, va notato che, a differenza di quanto accade con gli indici di performance, le distribuzioni di dividendi sulle azioni incluse nel Sottostante non comportano un aumento del livello del Sottostante. Pertanto, gli investitori non beneficiano di dividendi o altre distribuzioni sulle azioni incluse in un indice di prezzo.

**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 Financial Markets S.N.C., Parigi, Francia, agli investitori interessati a partire dal 7 giugno 2024. 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 Financial Markets S.N.C. (con sede legale in 20 boulevard des Italiens, 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.

## Santrauka

### A dalis – Pristatymas ir perspėjimai

#### Perspėjimai

- a) Ši Santrauka turėtų būti suprantama kaip Bazinio prospekto pristatymas.
- b) Priimdamas bet kokią sprendimą investuoti į atitinkamus Varantus, investuotojas turėtų atsižvelgti į visą Bazinio prospekto turinį;
- c) Investuotojai gali prarasti visą investuotą kapitalą (patirti visiškus nuostolius) arba jo dalį.
- d) Teisme pareiškus pretenziją, susijusią su Baziniame prospekte esančia informacija, ją pareiškusiam ieškovui (investuotojui) pagal taikytinus nacionalinius įstatymus gali tekti padengti Bazinio prospekto, įskaitant bet kokių Priedų ir Galutinių sąlygų, vertimo iki pradėdant teismo procesą išlaidas.
- e) Bendrovei „BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft“ mbH (toliau – **Emitentas**), kuri, kaip Varantų emitentas, prisiėmė atsakomybę už šią Santrauką, įskaitant bet kokius vertimus, arba asmenis, pateikusius šią Santrauką (įskaitant bet kokius jos vertimus), yra taikoma civilinė atsakomybė, kuri galioja tik tuo atveju, jeigu Santrauka yra klaidinanti, netiksli arba neatitinka kitų Bazinio prospekto dalių, arba, ją skaitant kartu su kitomis Bazinio prospekto dalimis, nėra pateikiama svarbi informacija, skirta padėti investuotojams priimti sprendimą investuoti į atitinkamus Varantus.
- f) **Investuotojai ketina įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir gali būti sunkiai suprantamas.**

#### Įvadinė informacija

|   |   |
|---|---|
| <b>Pavadinimas ir vertybinių popierių kodas</b>   | su indeksais susieti Varantai "UNLIMITED TURBO Long" (toliau – <b>Varantai</b> ),<br>ISIN / WKN – žr. lentelę   |
| <b>Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys</b> | Emitento registruotosios buveinės adresas yra Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurtas prie Maino, Vokietija. Juridinio asmens kodas yra 549300TS3U4JKMR1B479, telefono numeris +49 (0) 69 7193-0  |
| <b>Kompetentinga institucija</b>                  | Vokietijos federalinė finansų priežiūros institucija (vok. <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin</i> ). BaFin (vertybinių popierių priežiūros) buveinės adresas yra Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurtas prie Maino, Vokietija, telefono numeris +49 (0) 228 41080. |
| <b>Bazinio prospekto parengimo data</b>           | 2023 m. spalio 24 d.  |

### B dalis – Pagrindinė informacija apie Emitentą

#### Kas yra vertybinių popierių emitentas?

|  |  |
|--|--|
| <b>Buveinė ir teisinė forma</b>                                    | Emitento registruotoji buveinė yra Frankfurte prie Maino, adresas Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurtas prie Maino, Vokietija.<br>Emitentas yra ribotos atsakomybės bendrovė (vok. <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung, GmbH</i> ), įsteigta Vokietijoje pagal Vokietijos įstatymus, juridinio asmens kodas 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Pagrindinė veikla</b>   | Vertybinių popierių emisijų leidimas   |
| <b>Pagrindiniai akcininkai</b>                                     | Vienintelis bendrovės „BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft“ mbH akcininkas yra „BNP Paribas“ S.A., pagal Prancūzijos įstatymus įsteigta listinguojama akcinė bendrovė ("société anonyme").  |
| <b>Pagrindinių vadovų tapatybė</b>                                 | Emitento vadovai yra <i>Grégoire Toublanc</i> ir <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Teisės aktų nustatyta audita atliekančių auditorių tapatybė</b> | Teisės aktų nustatyta audita atliekančiu auditoriumi paskirta „MAZARS“ GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurtas prie Maino, Vokietija.  |

#### Kokia yra Emitento pagrindinė finansinė informacija?

Toliau pateikiama finansinė informacija yra paimta iš audituotųjų Emitento metinių finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d..

#### 1 lentelė. Pajamų ataskaita – ne nuosavybės vertybiniai popieriai

|                             | 2023 m. gruodžio 31 d.<br>metinės finansinės ataskaitos<br>(sumos parodytos eurais) | 2022 m. gruodžio 31 d.<br>metinės finansinės ataskaitos<br>(sumos parodytos eurais) |
|-----------------------------|---|---|
| Įprastos veiklos rezultatas |   |   |
| Kitos veiklos pajamos       | 647 058,83  | 783 010,31  |
| Kitos veiklos išlaidos      | -647 058,83   | -783 010,31   |
| Grynasis metų pelnas        | 0   | 0   |

#### 2 lentelė. Balanso ataskaita – ne nuosavybės vertybiniai popieriai

|                                       | 2023 m. gruodžio 31 d.<br>metinės finansinės ataskaitos<br>(sumos parodytos eurais) | 2022 m. gruodžio 31 d.<br>metinės finansinės ataskaitos<br>(sumos parodytos eurais) |
|---------------------------------------|---|---|
| <b>Gautinos sumos ir kitas turtas</b> |   |   |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Iš susijusių bendrovių gautos sumos   | 180 935 589,44   | 8 285 000,00     |
| Kitas turtas (turtas / trumpalaikis turtas)   | 7 014 600 801,88 | 4 207 327 744,69 |
| <b>Įsipareigojimai</b>  |                  |                  |
| Obligacijos (įsipareigojimai / mokėtinos sumos)   | 4 321 474 506,21 | 2 361 510 475,11 |
| Kiti įsipareigojimai (įsipareigojimai / mokėtinos sumos)                                | 2 874 061 885,11 | 1 854 102 269,58 |
| Grynoji finansinė skola (ilgalaikė skola, pridėjus trumpalaikę skolą ir atėmus pinigus) | 0                | 0                |

### 3 lentelė. Pinigų srautų ataskaita – ne nuosavybės vertybiniai popieriai

|   | Laikotarpiu nuo<br>2023 m. sausio 1 d. iki gruodžio 31 d.<br>(sumos parodytos eurais) | Laikotarpiu nuo<br>2022 m. sausio 1 d. iki gruodžio 31 d.<br>(sumos parodytos eurais) |
|---|---|---|
| Ūkinės–komercinės veiklos grynieji pinigų srautai | 13 899,18   | -13 222,76  |
| Finansinės veiklos grynieji pinigų srautai        | -   | -   |
| Investicinės veiklos grynieji pinigų srautai      | -   | -   |

### Kokia yra pagrindinė su Emitentu susijusi rizika?

**Vertybinių popierių turėtojai patiria emitento riziką / kredito riziką.** Atsižvelgiant į bendrovės „BNP Paribas“ S.A., t. y. Garanto suteiktą Garantiją, kuria užtikrinama, kad visos su Emitento išleistais vertybiniais popieriais susijusios mokėtinos sumos bus sumokėtos laiku, vertybinių popierių turėtojai patiria riziką, kad Emitentas nesugebės įvykdyti savo prievolių, numatytų vertybinių popierių emisijos sąlygose, pvz., taps nemokiu (taps nelikvidi / pernelyg įsiskolins). Emitentui tapus nemokiu, vertybinių popierių turėtojai netgi galėtų prarasti įsigyjant vertybinius popierius investuotą kapitalą (**rizika patirti visišką nuostolį**).

**Vertybinių popierių turėtojai patiria kontrolės ir pelno perdavimo sutarties nevykdymo riziką.** „BNP Paribas“ S.A. ir Emitentas yra sudarę kontrolės ir pelno perdavimo sutartį. Pagal šią sutartį, „BNP Paribas“ S.A. yra įsipareigojusi atlyginti bet kokius grynuosius nuostolius, kuriuos Emitentas gali patirti per finansinius metus kontrolės ir pelno perdavimo sutarties galiojimo laikotarpiu. Taigi, į Emitento išleistus vertybinius popierius investavę investuotojai patiria riziką, kad Emitentas gali nesugebėti visiškai įvykdyti savo prievolių vertybinių popierių turėtojams, sugebės įvykdyti ne visas prievolės arba nesugebės jų įvykdyti laiku, jeigu „BNP Paribas“ S.A. visiškai arba laiku neįvykdys savo prievolių Emitentui, numatytų kontrolės ir pelno perdavimo sutartyje, arba įvykdys ne visas šias prievolės, tuomet vertybinių popierių turėtojai netgi galėtų prarasti įsigyjant vertybinius popierius investuotą kapitalą (**rizika patirti visišką nuostolį**).

### C dalis – Pagrindinė vertybinių popierių informacija

#### Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių savybės?

##### Vertybinių popierių rūšis ir forma

Varantai pagal Vokietijos įstatymus yra išleisti pareikštinių obligacijų (vok. *Inhaberschuldverschreibungen*) forma, kaip šis terminas apibrėžtas Vokietijos civilinio kodekso (vok. *Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*) 793 straipsnyje. Varantai yra laisvai perleidžiami, jokių apribojimų jiems nėra nustatyta.

##### Vertybinių popierių suteikiamos teisės

Varantams palūkanos nėra skaičiuojamos.

Kiekvienas Varantas suteikia Varanto turėtojui teisę gauti išpirkimo sumą tolesniame šio dokumento skyriuje „Gražos mokėjimas“ nurodyta tvarka.

##### Išpirkimas

Varantų teisėmis galima pasinaudoti tik esant ne mažiau nei 1 000 Varantų (toliau – **Mažiausias skaičius**).

Varanto turėtojas privalo ne vėliau nei prieš dvi Banko darbo dienas iki Pasinaudojimo dienos pranešti, kad jis naudojasi Varanto teisėmis.

Manoma, kad Varanto teisėmis automatiškai pasinaudojama, įvykus Vertės praradimo įvykiui (angl. Knock-out Event).

Varanto turėtojas turi teisę reikalauti, kad Emitentas Atsiskaitymo dieną sumokėtų išpirkimo sumą.

##### Pirmalaikis išpirkimas

Emitentas turi teisę anuliuoti Varantus, juos anuliuodamas įprastine tvarka nuo anksto nustatytos dienos. Emitentui anuliuojant Varantus įprastine tvarka, Varanto turėtojas turi teisę reikalauti, kad Emitentas Atsiskaitymo dieną sumokėtų išpirkimo sumą.

Jeigu Bazinės finansinės priemonės atžvilgiu įvyko Koreguojamasis įvykis, Emitentas gali turėti teisę pakoreguoti Varanto teisę pagal Varantų sąlygas arba anuliuoti Varantus ypatingą tvarka. Tokia ypatingą tvarka anuliuojant Varantus, Emitentas Anuliavimo sumą sumoka per keturias Banko darbo dienas po pranešimo apie anuliuojimą. Tokiu atveju Anuliavimo suma tam tikrais atvejais gali būti gerokai mažesnė nei už Varantą sumokėta pirkimo suma ir gali netgi siekti nulį (0) (**visiškas Investuotojo kapitalo praradimas**).

##### Gražos mokėjimas

Vieno Varanto išpirkimo suma Atsiskaitymo valiuta sumokama Varanto turėtojui ne vėliau nei Atsiskaitymo dieną.

Varantų **"UNLIMITED TURBO Long"** išpirkimo suma yra lygi Referencinės kainos ir Atitinkamos vykdymo kainos skirtumui, padaugintam iš Koeficiento, jeigu Stebima kaina Stebėjimo laikotarpiu **nėra** pasiekusi arba nukritusi žemiau Atitinkamos vykdymo kainos.

Jeigu pirmiau nurodytu būdu nustatyta suma yra nulis arba neigiama, Varantai taps nebegaliojantys ir bus beverčiai. Tokiu atveju mokėjimai Varantų turėtojams nebus atliekami.

Atitinkamai atvejais ši suma gali būti konvertuojama iš Bazinės finansinės priemonės Referencinės valiutos į Atsiskaitymo valiutą.

Emitentui anuliuojant Varantus ypatingą tvarka, kiekvieno Varanto Anuliavimo suma, kurią Emitentas turi sumokėti Varantų turėtojams, yra lygi sumai, kurią nustato Skaičiavimų agentas savo pagrįsta nuožūra, ir kuri atitinka rinkos kainą, esančią prieš pat įvykį, dėl kurio atsirado teisė anuliuoti Varantus.

Emitentui anuliuojant Varantus įprasta tvarka, Varanto turėtoji mokėtina suma yra lygi Anuliavimo dieną esančiai Išpirkimo sumai.

Varantų suteikiamų teisių aprašymai

Tam tikromis aplinkybėmis Emitentas turi teisę daryti Varantų sąlygų korekcijas. Be to, Emitentas gali turėti teisę anuliuoti Varantus ypatingą tvarka, jeigu Bazinės finansinės priemonės atžvilgiu įvyksta Koreguojamasis įvykis. Tokia ypatingą tvarka anuliuojant Varantus, Emitentas Anuliavimo sumą sumoka per keturias Banko darbo dienas po pranešimo apie anuliuojimą.

|  |                        |
|--|------------------------|
| <b>Emisijos data (vertės nustatymo data)</b> | 2024 m. birželio 11 d. |
|--|------------------------|

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>Stebima kaina</b>         | reiškia bet kokią Bazinės finansinės priemonės kainą, kurią Referencinis šaltinis Stebėjimo laikotarpiu nustatė ir paskelbė kaip oficialią kainą, pradedant pirmąją Stebėjimo laikotarpio pradžioje (2024 m. birželio 7 d.) oficialiai nustatyta kaina. |
| <b>Stebėjimo laikotarpis</b> | Stebėjimo laikotarpis prasideda skiltyje „Stebima kaina“ nurodyta tvarka nustačius pirmąją kainą ir baigiasi nustačius Referencinę kainą arba Vertę prarandantį įvykį (angl. Knock-out Event) (imtinai).  |

| Varantų WKN ir ISIN/ Emisijos dydis | Bazinė finansinė priemonė (indeksas su ISIN)  | Opciono rūšis | Referencinis šaltinis | Ateities sandorių birža | Koeficientas | Pradinė vykdymo kaina Indekso verte |
|-------------------------------------|---|---------------|-----------------------|-------------------------|--------------|-------------------------------------|
| BB1M09, DE000BB1M091 / 500 000      | DAX® Index (Rezultato indeksas), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG     | Eurex                   | 0,01         | 18 525,0000                         |
| BB1M1A, DE000BB1M1A3 / 500 000      | DAX® Index (Rezultato indeksas), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG     | Eurex                   | 0,01         | 18 500,0000                         |
| BB1M1B, DE000BB1M1B1 / 500 000      | DAX® Index (Rezultato indeksas), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG     | Eurex                   | 0,01         | 18 475,0000                         |
| BB1M1C, DE000BB1M1C9 / 500 000      | DAX® Index (Rezultato indeksas), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG     | Eurex                   | 0,01         | 18 450,0000                         |
| BB1M1D, DE000BB1M1D7 / 500 000      | DAX® Index (Rezultato indeksas), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG     | Eurex                   | 0,01         | 18 425,0000                         |
| BB1M1E, DE000BB1M1E5 / 500 000      | DAX® Index (Rezultato indeksas), DE0008469008 | Long          | Deutsche Börse AG     | Eurex                   | 0,01         | 18 400,0000                         |

**Būseną:**

Varantai yra tiesioginiai ir nesubordinuoti Emitento įsipareigojimai, kurių atžvilgiu Emitentas užstato nėra suteikęs. Pagal mokėjimo teises, Varantai yra lygiaverčiai tarpusavyje ir kitų esamų ir būsimų nepadengtų ir nesubordinuotų Emitento įsipareigojimų atžvilgiu, išskyrus įsipareigojimus, kurie yra viršesni vadovaujantis privalomais teisės aktų reikalavimais.

**Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?**

N / D. Šiuo metu neplanuojama įtraukti Varantų į biržos prekybos sąrašus ar jais prekiauti biržoje.

**Ar vertybiniais popieriais yra suteikiama kokia nors garantija?**

„BNP Paribas“ S.A., Paryžius (Prancūzija) (toliau – **Garantas**) yra suteikęs besąlygišką ir neatšaukiamą garantiją (toliau – **Garantija**), kad bus laiku sumokėtos visos pagal Varantų sąlygas mokėtinos sumos, jeigu ir tol, kol atitinkama suma turi būti sumokėta pagal Varantų sąlygas.

**Kas yra vertybinių popierių Garantas?**

|  |   |
|--|---|
| <b>Buveinė ir teisinė forma</b>                                    | Garantas yra akcinė bendrovė (pranc. <i>société anonyme</i> ), įsteigta Prancūzijoje pagal Prancūzijos įstatymus, juridinio kodas R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Buveinės adresas yra 16, boulevard des Italiens – 75009 Paryžius, Prancūzija.   |
| <b>Pagrindinė veikla</b>   | Savo paties vertinimu, „BNP Paribas“ S.A. yra vienas iš didžiausių bankų Prancūzijoje, turintis filialų ir dukterinių įmonių visose didžiosiose rinkose.  |
| <b>Pagrindiniai akcininkai</b>                                     | 2023 m. gruodžio 31 d. pagrindiniai akcininkai yra „Société Fédérale de Participations et d'Investissement“ ( <b>SFPI</b> ), viešojo intereso akcinė bendrovė, veikianti Belgijos vyriausybės vardu ir turinti 5,5 proc. registruoto akcinio kapitalo, Amundi holding, kuriai priklauso 5,4 proc. registruoto akcinio kapitalo, „BlackRock“ Inc., kuriai priklauso 6,9 proc. registruoto akcinio kapitalo ir Liuksemburgo Didžioji Hercogystė, kuriai priklauso 1,1 proc. registruoto akcinio kapitalo. Bendrovės BNPP žiniomis, nė vienas akcininkui, išskyrus bendrovės SFPI, Amundi ir „BlackRock“ Inc., priklauso daugiau nei 5 proc. jos kapitalo ar balso teisių. |
| <b>Pagrindinių vadovų tapatybė</b>                                 | Jean-Laurent Bonnafé, bendrovės „BNP Paribas“ S.A. generalinis direktorius.   |
| <b>Teisės aktų nustatyta audita atliekančių auditorių tapatybė</b> | „Deloitte & Associés“, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Prancūzija<br>„PricewaterhouseCoopers Audit“, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Prancūzija<br>„Mazars“, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Prancūzija   |

**Kokia yra Garanto pagrindinė finansinė informacija?**

1 lentelė. Pajamų ataskaita

|  | 2023 m. gruodžio 31 d.<br>(audituota),<br>mln. eurų | 2022 m. gruodžio 31 d.<br>(audituota),<br>mln. eurų | 2024 m. pirmas<br>ketvirtis<br>(neaudituotai),<br>mln. eurų | 2023 m. pirmas<br>ketvirtis<br>(neaudituotai),<br>mln. eurų |
|--|---|---|---|---|
| Įplaukos   | 45 874  | 45 430  | 12 483  | 12 534*   |
| Rizikos kaina  | (2 907)   | (3 003)   | (640)   | (592)*  |
| Grynosios pajamos, priskiriamos<br>nuosavo kapitalo turėtojams | 10 975  | 9 848   | 3 103   | 3 173*  |

\*paskirstytojo

## 2 lentelė. Balanso ataskaita

|   | 2024 m. kovo 31 d.<br>(neaudituotai),<br>mln. eurų | 2023 m. gruodžio 31 d.<br>(audituota),<br>mln. eurų | 2022 m. gruodžio 31 d.<br>(audituota),<br>mln. eurų |
|---|--|---|---|
| Visas turtas (grupės)                                     | 2 700 042  | 2 591 499   | 2 663 748   |
| Konsoliduotosios paskolos ir iš klientų<br>gautinos sumos | 859 213  | 859 200   | 857 020   |
| Konsoliduotieji klientų indėliai                          | 973 165  | 988 549   | 1 008 056   |
| Akcininkų nuosavybė (grupės dalis)                        | 125 011  | 123 742   | 121 237   |

2022 m. gruodžio 31 d. ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų audituotos konsoliduotosios finansinės Garanto ataskaitos ir tarpinė trijų mėnesių laikotarpio, pasibaigusio 2024 m. kovo 31 d., finansinė ataskaita, parengtos pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (TFAS).

### Kokia yra pagrindinė su Garantu susijusi rizika?

**Su Garantu susijusi nemokumo rizika / likvidumo rizika.** Atsižvelgiant į galimą Garantiją, kurią suteikė „BNP Paribas“ S.A. ir Emitento bei Garanto sudarytą kontrolės ir pelno perdavimo sutartį, investuotojai taip pat patiria netiesioginę su Garantu susijusią nemokumo ir likvidumo riziką. Garanto, t. y. tarptautinės finansų grupės veiklai būdinga septynių rūšių rizika (kredito rizika, sutarties šalies rizika ir banko portfelio pakeitimo vertybiniais popieriais rizika; veiklos rizika; rinkos rizika; likvidumo ir refinansavimo rizika; rizika, susijusi su bendrąja ekonomikos ir rinkos padėtimi; priežiūros rizika; rizika, susijusi su bendrovės BNPP augimu esamoje aplinkoje). Garantui tapus nemokiu, Varantų turėtojai gali prarasti įsigyjant Varantus investuotą kapitalą (**rizika patirti visišką nuostolį**).

**Garantui taikomos pertvarkymo priemonės.** Be to, priemonės, Prancūzijoje taikomos bendrovės „BNP Paribas“ S.A. (esančios sutarties šalimi, įsipareigojusia mokėti atlygį pagal sudarytą kontrolės ir pelno perdavimo sutartį) arba įmonių grupės „BNP Paribas“ atžvilgiu Europos gaivinimo ir pertvarkymo direktyvos perkėlimo į Prancūzijos teisę kontekste, gali daryti netiesioginį neigiamą poveikį Emitentui. Atitinkamai, investuotojai taip pat patiria riziką, kad „BNP Paribas“ S.A. gali nesugebėti įvykdyti kontrolės ir pelno perdavimo sutartyje numatytų savo prievolių, pavyzdžiui, tuo atveju, jeigu ji tampa nemokia (nelikvidžia / pernelyg prasiskolinusia) arba jeigu valdžios institucijos nurodytų pritaikyti Prancūzijos teisėje nustatytas pertvarkymo priemones. Todėl, Garanto atžvilgiu pritaikius pertvarkymo priemones, Varantų turėtojai gali prarasti įsigyjant Varantus investuotą kapitalą (**rizika patirti visišką nuostolį**).

### Kokia yra pagrindinė su vertybiniais popieriais susijusi rizika?

**Nėra jokių indėlių garantijų sistemos.** Varantai nėra padengti pagal jokią indėlių garantijų sistemą. **Atsižvelgiant į tai, investuotojai patiria riziką prarasti visą Investuotą kapitalą.**

### Priklausomumas nuo Bazinės finansavimo priemonės kainos augimo

Emitentas pasirenka Bazinę finansinę priemonę nebūtinai remdamasis pasirinktos Bazinės finansinės priemonės ateities rezultatu vertinimu..

Sverto efektas gali lemti, kad, Bazinės finansavimo priemonės kainai svyruojant (arba netgi nekintant taip, kaip tikėtasi), Varantų vertė gali neproporcingai sumažėti arba jį netgi gali tapti beveikišiais. Dėl to atsiranda rizika patirti nuostolį, kurio suma gali siekti viso Investuoto kapitalo sumai.

### Su išmokų profiliu susijusi rizika

Jeigu Varantų "UNLIMITED TURBO Long" Referencinė kaina yra lygi arba mažesnė nei Atitinkama vykdymo kaina, Išpirkimo suma lygi **nuliui (0)**, tuomet **nebus** atliktas joks mokėjimas (**visiškas nuostolis**).

Jeigu Referencinė kaina yra didesnė nei Atitinkama vykdymo kaina, Varantų turėtojas patiria nuostolį, jeigu Išpirkimo suma yra mažesnė nei Varantų turėtojo sumokėta pirkimo kaina.

Jeigu Varantų "UNLIMITED TURBO Long" Stebima kaina Stebėjimo laikotarpiu pasiekia Varantų sąlygose nurodytą Atitinkamą vykdymo kainą arba tampa už ją mažesnė, Varanto galiojimas baigiasi ir Išmokama suma bus lygi nuliui (0), tuomet **nebus** atliktas joks mokėjimas (**visiškas nuostolis**).

Pateiktas pranešimas apie anuliavimą įprastine tvarka negalioja, jeigu Anuliavimo dieną ar iki jos įvyksta Vertę prarandantis įvykis (angl. Knock-out Event); tokiu atveju Išmokama suma bus lygi **nuliui (0)**, atitinkamai **nebus** atliekamas joks mokėjimas (**visiškas nuostolis**).

Įvykus Vertę prarandančiam įvykiui (angl. Knock-out Event), bet koks ankstesnis Varanto turėtojo įvykdymas vėliau netenka galios dėl to, kad įvyko paskesnė sąlyga, o Varantai yra automatiškai įvykdomi ir tampa beveikišiais. Tokiu atveju jokie mokėjimai Varantų turėtojams nėra atliekami.

### Su neterminuotu Varantų pobūdžiu susijusi rizika

Varantams nėra nustatyta Atsiskaitymo data ir, atitinkamai, jie yra neterminuoti.

Varantų suteikiamomis teisėmis Varantų turėtojas privalo pasinaudoti Varantų sąlygose nustatyta dieną bei vadovaujantis Varantų sąlygose nustatyta įgyvendinimo tvarka. Net jeigu Varanto turėtojas turi teisę įvykdyti Varantus nustatytomis dienomis, tokios dienos Varantų turėtojui gali būti nepalankios. Varantų turėtojas turi pats nuspręsti, ar ir kiek Varanto įvykdymas yra nenaudingas Varanto turėtojui.

Be to, Emitentas turi teisę Anuliavimo įprastine tvarka dieną anuliuoti Varantus, vadovaudamasis Varantų sąlygomis. Emitentui anuliuavus Varantus, Varantų turėtojas negali keisti atitinkamos Anuliavimo įprastine tvarka dienos, kuri gali būti nepalanki Varantų turėtojui.

Tiek Emitentui anuliuavus Varantus, tiek pačiam Varantų turėtojui įvykdžius Varantus, Varantų turėtojas patiria pakartotinės investicijos riziką, kadangi egzistuoja tikimybė, kad Emitento sumokėta suma atitinkamais atvejais gali būti pakartotinai investuota tik rinkos sąlygomis, kurios gali būti mažiau palankios nei tos, kurios galiojo anuliuavimo arba Varanto įsigijimo metu. Dėl nurodytos priežasties, Varantų turėtojas patiria riziką, kad jo lūkesčiai, susiję su vertės padidėjimu įvykdant alternatyvią investiciją gali ir neišsipildyti.

#### **Su mažiausiu įvykdymo skaičiumi susijusi rizika**

Be to, Varantų sąlygose nurodyta, kad įvykdymo teise gali būti pasinaudota tik nustatyto Varantų skaičiaus (toliau – Mažiausias skaičius) atžvilgiu. Todėl Varantų turėtojai, neįgiję būtino Varantų Mažiausio skaičiaus turi arba parduoti savo Varantus, arba įsigyti papildomų Varantų (bet kuriuo atveju patirdami sandorio sąnaudas). Tačiau, parduodant Varantus, būtina rasti rinkos dalyvių, kurie norėtų tuos Varantus įsigyti už atitinkamą kainą. Neradus tokių įsigyti Varantus pageidaujančių rinkos dalyvių, Varantų vertė negali būti realizuojama.

Iki atitinkamos įvykdymo dienos laiku neįvykdžius Varantų sąlygose nustatytų įvykdymo sąlygų, Pranešimas apie įvykdymą netenka galios ir vėl įvykdyti bus galima tik kitą Varantų sąlygose nurodytą atitinkamą Varantų įvykdymo dieną.

Varantų pelnas gali sumažėti dėl laiko, kuris praeina nuo pasinaudojimo Varantų teisėmis dienos iki tos dienos, kurią nustatoma už pasinaudojimą tokiomis teisėmis mokėtina kaina.

Visiško nuostolio rizika galioja net teisėtai pasinaudojus Varantų teisėmis.

**Rinkos sutrikimai.** Varantų turėtojai patiria riziką, kad Varantų sąlygose nurodyti rinkos sutrikimai gali turėti neigiamą poveikį Varantų vertei. Rinkos sutrikimo atveju taip pat gali vėluoti atitinkamos sumos mokėjimas.

**Korekcijos, anuliuavimo rizika, pakartotinės investicijos rizika.** Varantų turėtojai patiria riziką, kad Emitentas gali pakoreguoti arba anuliuoti Varantus Varantų sąlygose nustatyta tvarka. Anuliuavus Varantus, Anuliavimo suma gali būti ženkliai mažesnė nei įsigyjant Varantus investuota kapitalo suma. Varantų turėtojai gali netgi **prarasti visą** Investuotą kapitalą. Varantų turėtojai taip pat patiria riziką, kad pakartotinai investuoti jie galės, tačiau tik ne tokiomis palankiomis sąlygomis (vadinamoji pakartotinės investicijos rizika).

**Rinkos kainos rizika.** Varantų turėtojai patiria su Varantų kainos nustatymu susijusią riziką. Pavyzdžiui, įsigyjant Varantus gali būti neįmanoma prognozuoti Bazinės finansinės priemonės rezultatų ir, atitinkamai, Varantų rezultatų.

**Likvidumo rizika.** Varantų turėtojai patiria riziką, kad gali nebūti likvidžios antrinės rinkos, kurioje galima būtų prekiauti Varantais arba kad jie negalės parduoti Varantų tam tikru laiku arba už tam tikrą kainą.

**Su Bazine finansine priemone susijusi rizika.** Indekso rėmėjas gali pakeisti indekso taisykles ir tokiems galimiems pakeitimams Emitentas neturi galimybės daryti poveikį. Tokie galimi pakeitimai gali turėti (neigiamos) įtakos Varantų turėtojų išmokoms. Jeigu Bazinė finansavimo priemonė yra kainų indeksas, derėtų atminti, kad, kitaip nei rezultatų indeksų atveju, padidėjus Bazinės finansinės priemonės lygiui, Bazinę finansinę priemonę sudarančių akcijų dividendai nėra išmokami. Todėl investuotojai dividendų ar kitokių išmokų už kainų indeksą sudarančias akcijas negauna.

**Su galimais interesų konfliktais susijusi rizika.** Emitentas, Garantas ir su jais susijusios bendrovės gali siekti interesų, prieštaraujančių Varantų turėtojų interesams arba į pastaruosius neatsižvelgti. Tai gali turėti įtakos kitų funkcijų arba kitų sandorių rezultatams. Potencialūs interesų konfliktai gali turėti neigiamos įtakos Varantų vertei.

### **D dalis. Pagrindinė informacija apie viešąjį vertybinių popierių siūlymą ir (arba) įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašus.**

#### **Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį grafiką investuotojai gali investuoti į šiuos vertybinius popierius?**

##### **Bendrosios pasiūlymo sąlygos ir planuojamas grafikas**

Varantus „BNP Paribas Financial Markets“ S.N.C., Paryžius (Prancūzija) susidomėjusiems investuotojams siūlys nuo 2024 m. birželio 7 d.. Viešasis pasiūlymas baigiasi pasibaigus Prospekto ir (arba) tuo metu galiojančio Bazinio prospekto galiojimui.

##### **Informacija apie įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašus**

Šiuo metu neplanuojama įtraukti Varantų į prekybos sąrašus ar jais prekiauti biržoje.

##### **Visų išlaidų sąmata**

Investuotojas Varantus gali įsigyti už emisijos kainą arba už pirkimo kainą. Nei Emitentas, nei Siūlytojas netaiko investuotojui jokių mokesčių, didesnių nei emisijos kaina arba pirkimo kaina, tačiau pirkėjas įsigydamas Varantus gali patirti papildomas išlaidas, susijusias su bankais, viešaisiais taupomaisiais bankais (vok. *Sparkassen*) ar kitais platinimo kanalais arba atitinkama vertybinių popierių birža, kurių negali prognozuoti nei Emitentas, nei Siūlytojas.

Į pradinę emisijos kainą yra įtrauktos kiekvieno atitinkamo konkretaus produkto įtraukimo į sąrašą išlaidos (galiojančios Galutinio sąlygų parengimo dieną).

#### **Kas yra siūlytojas ir (arba) asmuo, prašantis įtraukti produktus į prekybos rinkoje sąrašus?**

Siūlytojas yra „BNP Paribas Financial Markets“ S.N.C. (registruotosios buveinės adresas 20 boulevard des Italiens, Paryžius, 75009, Prancūzija, juridinio asmens kodas 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), Prancūzijoje pagal Prancūzijos įstatymus įsteigta tikroji bendrija (pranc. *Société en Nom Collectif*).

#### **Kam yra rengiamas šis prospektas?**

Pagrindinis pasiūlymo tikslas yra siekti pelno. Emitentas naudos grynąsias emisijos įplaukas išimtinai apdrausti su Varantais susijusių savo įsipareigojimų Varantų turėtojams riziką.





## Kopsavilkums

### A daļa – levads un brīdinājumi

#### Brīdinājumi

- a) Šis kopsavilkums ir uzskatāms par Pamatprospekta ievadu.
- b) Pirms jebkādu lēmumu pieņemšanas par ieguldījumiem attiecīgajās Garantijās ieguldītājam būtu jāiepazīstas ar visu Pamatprospektu;
- c) Ieguldītāji var zaudēt visu (pilnīgs zaudējums) vai daļu no ieguldītā kapitāla.
- d) Ja tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar Pamatprospektā iekļauto informāciju, ieguldītājam, kurš uzstājas kā prasītājs, pirms tiesvedības uzsākšanas saskaņā ar valsts likumdošanu var būt jāsedz Pamatprospekta, tostarp visu Papildinājumu un Galīgo noteikumu, tulkošanas izmaksas.
- e) Uz BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Emitents**"), kas kā Garantiju emitents ir uzņēmusies atbildību par šo Kopsavilkumu, tostarp jebkādiem tā tulkojumiem, vai personām, kuras ir iesniegušas šo Kopsavilkumu, tostarp jebkādas tā tulkojumus, gulst civiltiesiskā atbildība, taču tikai tik lielā mērā, cik Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs, skatot to kopā ar citām Pamatprospekta daļām, vai ciktāl tas nesniedz, skatot to kopā ar citām Pamatprospekta daļām, galveno informāciju, kas palīdzētu ieguldītājiem pieņemt lēmumu par ieguldīšanu attiecīgajās Garantijās.
- f) **Produkts, kuru ieguldītāji plāno iegādāties, nav vienkāršs un to varētu būt grūti izprast.**

#### Ievada informācija

|   |  |
|---|--|
| <b>Vērtspapīru nosaukums un identifikācijas numurs:</b> | UNLIMITED TURBO Long Garantijas, kas saistītas ar indeksiem (" <b>Garantijas</b> "),<br>ISIN (starptautisks vērtspapīru identifikācijas numurs): / WKN (vērtspapīru identifikācijas numurs): skat. tabulu  |
| <b>Emitenta identitāte un kontaktinformācija:</b>       | Emitenta juridiskā adrese atrodas Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurte pie Mainas, Vācija. Emitenta juridiskās personas identifikators (LEI) ir 549300TS3U4JKMR1B479 un tālruna numurs ir +49 (0) 69 7193-0  |
| <b>Kompetentā iestāde:</b>                              | Vācijas Federālā finanšu uzraudzības iestāde ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ). BaFin (vērtspapīru uzraudzība) darbības vietas adrese ir Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurte pie Mainas, Vācija, un tās tālruna numurs ir +49 (0) 228 41080. |
| <b>Pamatprospekta apstiprināšanas datums:</b>           | 2023. gada 24. oktobris  |

### B daļa – Pamatinformācija par Emitentu

#### Kas ir vērtspapīru Emitents?

|   |  |
|---|--|
| <b>Juridiskā adrese un tiesiskā forma:</b>  | Emitenta juridiskā adrese atrodas Frankfurtē pie Mainas. Tā darbības vietas adrese ir Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurte pie Mainas, Vācija.<br><br>Emitents ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ), reģistrēta Vācijā saskaņā ar Vācijas likumiem un tās juridiskās personas identifikators (LEI) ir 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Pamatdarbības veidi:</b>                 | Vērtspapīru emisija  |
| <b>Lielākie daļu turētāji:</b>              | BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH vienīgais daļu turētājs ir BNP Paribas S.A., biržā kotēta akciju sabiedrība (" <i>société anonyme</i> "), kas izveidota saskaņā ar Francijas likumdošanu.   |
| <b>Galveno rīkotājdirektoru identitāte:</b> | Emitenta rīkotājdirektori ir <i>Grégoire Toublanc</i> un <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Apstiprināto revidentu identitāte:</b>   | MAZARS GmbH & Co.KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurte pie Mainas, Vācija, ir iecelta par apstiprināto revidentu.  |

#### Kāda ir Emitenta galvenā finanšu informācija?

Zemāk sniegtā finanšu informācija ir ņemta no Emitenta revidētajiem gada finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī.

#### 1. tabula: Peļņas vai zaudējumu aprēķins - vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri

|  | Finanšu pārskats par gadu,<br>kas noslēdzās 2023. gada 31.<br>decembrī<br>EUR | Finanšu pārskats par gadu,<br>kas noslēdzās 2022. gada 31.<br>decembrī<br>EUR |
|--|---|---|
| Parastās darbības rezultāts                      |   |   |
| Pārējie uzņēmuma saimnieciskās darbības ieņēmumi | 647 058,83  | 783 010,31  |
| Pārējās uzņēmuma saimnieciskās darbības izmaksas | -647 058,83   | -783 010,31   |
| Gada tīrā peļņa                                  | 0   | 0   |

#### 2. tabula: Bilance - vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri

|  | Finanšu pārskats par gadu, | Finanšu pārskats par gadu, |
|--|----------------------------|----------------------------|
|--|----------------------------|----------------------------|

|  | <b>kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī</b><br><b>EUR</b> | <b>kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī</b><br><b>EUR</b> |
|--|--|--|
| Debitori un pārējie aktīvi   |  |  |
| Radniecīgo sabiedrību parādi   | 180 935 589,44   | 8 285 000,00   |
| Pārējie aktīvi (aktīvi/apgrozāmie līdzekļi)  | 7 014 600 801,88   | 4 207 327 744,69   |
| Pasīvi   |  |  |
| Obligācijas (saistības/parādi)   | 4 321 474 506,21   | 2 361 510 475,11   |
| Citas saistības (saistības/parādi)   | 2 874 061 885,11   | 1 854 102 269,58   |
| Tīrais finanšu parāds (ilgtermiņa parāds, kam pieskaitīts īstermiņa parāds, no kā atņemta skaidrā nauda) | 0  | 0  |

### 3. tabula: Naudas plūsmas pārskats - vērtspapīri, kas nav pašu kapitāla vērtspapīri

|   | <b>Par laika posmu no 2023. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim</b><br><b>EUR</b> | <b>Par laika posmu no 2022. gada 1. janvāra līdz 31. decembrim</b><br><b>EUR</b> |
|---|--|--|
| Pamatdarbības neto naudas plūsmas         | 13 899,18  | -13 222,76   |
| Finansēšanas darbības neto naudas plūsmas | -  | -  |
| Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma  | -  | -  |

#### Kādi ir galvenie ar Emitentu saistītie riski?

**Vērtspapīru turētāji uzņemas emitenta risku/kredītrisku:** Saskaņā ar BNP Paribas S.A. kā Galvotāja sniegto Galvojumu, ar ko nodrošināta visu summu, kuras saskaņā ar Emitenta izlaisto vērtspapīru noteikumiem pienākas to turētājiem, attiecīga samaksa, vērtspapīru turētāji ir pakļauti riskam, ka Emitents nevarēs izpildīt savas saistības, ko tas uzņēmis ar vērtspapīriem, piemēram, ja Emitents kļūs maksātnespējīgs (nelikvids/iekļūš pārāk lielos parādos). Ja Emitents kļūtu maksātnespējīgs, vērtspapīru turētāji tā dēļ varētu zaudēt vērtspapīru iegādes brīdī ieguldīto kapitālu (**pilnīga zaudējuma risks**).

**Vērtspapīru turētāji uzņemas kontroles un peļņas nodošanas līguma neizpildes risku:** Starp BNP Paribas S.A. un Emitentu ir noslēgts kontroles un peļņas nodošanas līgums. Saskaņā ar šo līgumu tieši BNP Paribas S.A. ir pienākums atlīdzināt jebkādu finanšu gada laikā Emitenta radītus tīros zaudējumus kontroles un peļņas nodošanas līguma darbības termiņa ietvaros. Ieguldītāji, kuri ir veikuši ieguldījumu Emitenta izlaistajos vērtspapīros, tādēļ uzņemas risku, ka Emitents vispār nespēs vai nespēs pilnā apmērā izpildīt savas saistības pret vērtspapīru turētājiem, vai nevarēs to izdarīt noteiktajā termiņā, ja BNP Paribas S.A. vispār neizpildīs vai neizpildīs pilnā apmērā vai noteiktajā termiņā savas saistības pret Emitentu saskaņā ar kontroles un peļņas nodošanas līgumu. Šādā gadījumā vērtspapīru turētāji var zaudēt visu kapitālu, ko tie ieguldījuši vērtspapīru iegādes brīdī (**pilnīga zaudējuma risks**).

#### C daļa – Galvenā informācija par vērtspapīriem

##### Kādas ir vērtspapīru pamatiezīmes?

##### Vērtspapīru veids un forma

Garantijas tiek izlaistas uzrādītāja obligāciju (*Inhaberschuldverschreibungen*) formā saskaņā ar Vācijas likumiem un Vācijas Civilt kodeksa (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*) 793. pantā sniegto definīciju. Garantijas ir brīvi pārvedamas un uz tām nav noteikti nekādi ierobežojumi.

##### Ar vērtspapīriem saistītās tiesības

Par Garantijām netiek maksāti procenti.

Katra Garantija dod tās turētājam tiesības saņemt Izpirkšanas summu Garantijas izmantošanas gadījumā saskaņā ar sadaļā "Investīciju ienākumu izmaksa" turpmāk sniegto aprakstu.

##### Izpirkšana

Garantiju turētājs var izmantot Garantijas sniegtās tiesības vienlaicīgi vismaz 1 000 Garantijām ("**Minimālais skaits**").

Garantiju turētājam vismaz divas Bankas darba dienas pirms Tiesību izmantošanas datuma jāpaziņo, ka viņš(-a) plāno izmantot ar Garantijām saistītās tiesības.

Garantiju tiesības tiks uzskatītas par automātiski izmantotām, tiklīdz iestāsies Izslēgšanas notikums.

Garantiju turētājam ir tiesības pieprasīt, lai Emitents Norēķinu datumā samaksā Izpirkšanas summu.

##### Dzēšana pirms termiņa

Emitentam ir tiesības izbeigt Garantiju darbību vienkāršā kārtībā, sākot ar iepriekš noteiktu datumu. Pēc tam, kad Emitents izbeidzis darbību vienkāršā kārtībā, Garantiju turētājam ir tiesības pieprasīt, lai Emitents Norēķinu datumā izmaksā Izpirkšanas summu.

Ja ir noticis Koriģējošs notikums, kas skar Pamatā esošo aktīvu, Emitentam var būt tiesības veikt korekcijas Garantijas tiesībās saskaņā ar Garantiju noteikumiem vai izbeigt Garantiju darbību ārkārtas kārtībā. Darbības izbeigšanas gadījumā ārkārtas kārtībā, kā minēts iepriekš, Emitents samaksā Izbeigšanas summu četru Bankas darba dienu laikā pēc paziņojuma par darbības izbeigšanu. Tādā gadījumā Izbeigšanas summa zināmos apstākļos var būt ievērojami mazāka par Garantiju samaksāto iegādes cenu un var būt vienāda pat ar nulli (0) (**ieguldītā kapitāla pilnīgs zaudējums**).

##### Investīciju ienākumu izmaksa

Izpirkšanas summa par Garantiju tiek izmaksāta Garantiju turētājam Norēķinu valūtā vēlākais Norēķinu datumā.

**UNLIMITED TURBO Long** Garantiju Izpirkšanas summa ir vienāda ar starpību starp Bāzes cenu un Attiecīgo norunas cenu, kas reināta ar Koeficientu, ja Novērošanas periodā Novērošanas cena **nav** sasniegusi vai nokritisies zem Attiecīgās norunas cenas.

Ja iepriekš minētajā veidā aprēķinātā summa ir vienāda ar nulli vai negatīva vērtība, Garantiju derīguma termiņš beigsies un tās kļūs bezvērtīgas. Šādā gadījumā, Garantiju turētājiem netiks veikts nekāds maksājums.

Ja attiecināms, summu iespējams konvertēt no Pamatā esošā aktīva Bāzes valūtas Norēķinu valūtā.

Ja Emitents izbeidz Garantiju darbību ārkārtas kārtībā, Izbeigšanas summa, ko Emitents maksā par Garantiju Garantiju turētājiem, ir vienāda ar Aprēķina veicējas iestādes noteikto summu, kas tās pamatotā ieskatā ir atbilstoša tirgus cena tieši pirms notikuma, kas kalpojis par pamatu tiesībām izbeigt vērtspapīru darbību.

Ja Emitents izbeidz Garantiju darbību vienkāršā kārtībā, Garantiju turētājam izmaksājamā summa ir vienāda ar izpirkšanas summu Norēķinu datumā.

#### Ar Garantijām saistīto tiesību ierobežojumi

Zināmos apstākļos Emitentam ir tiesības veikt grozījumus Garantiju noteikumos. Tāpat Emitentam ir tiesības izbeigt Garantiju darbību ārkārtas kārtībā, ja attiecībā uz Pamatā esošo aktīvu ir noticis Koriģējošs notikums. Darbības izbeigšanas gadījumā ārkārtas kārtībā, kā minēts iepriekš, Emitents samaksā Izbeigšanas summu četru Bankas darba dienu laikā pēc paziņojuma par darbības izbeigšanu.

|   |   |
|---|---|
| <b>Emisijas datums (valutēšanas datums)</b> | 2024. gada 11. jūnijs   |
| <b>Novērošanas cena</b>                     | ir Pamatā esošo aktīvu jebkāda cena, ko Izziņas avots noteicis un publicējis Novērošanas periodā kā oficiālo cenu, sākot ar pirmo cenu, kas oficiāli noteikta Novērošanas perioda sākumā (2024. gada 7. jūnijs).        |
| <b>Novērošanas periods</b>                  | Novērošanas periods sākas brīdī, kad ir pieejama pirmā cena, kas atbilst Novērošanas cenas definīcijai, un noslēdzas Bāzes cenas noteikšanas brīdī vai Izslēgšanas notikuma iestāšanās brīdī (ieskaitot katru no tiem). |

| Garantiju WKN un ISIN/<br>Emisijas apmērs | Pamatā esošais aktīvs<br>(Indekss ar ISIN)      | Iespējas<br>līguma<br>veids | Izziņas avots        | Nākotnes līgumu<br>birža | Koeficients | Sākotnējā<br>Norunas cena<br>indeksa punktos |
|---|---|-----------------------------|----------------------|--------------------------|-------------|--|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 / 500<br>000      | DAX® Index (Rezultātu Indekss),<br>DE0008469008 | Long                        | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                    | 0,01        | 18 525,0000                                  |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 / 500<br>000      | DAX® Index (Rezultātu Indekss),<br>DE0008469008 | Long                        | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                    | 0,01        | 18 500,0000                                  |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 / 500<br>000      | DAX® Index (Rezultātu Indekss),<br>DE0008469008 | Long                        | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                    | 0,01        | 18 475,0000                                  |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 / 500<br>000      | DAX® Index (Rezultātu Indekss),<br>DE0008469008 | Long                        | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                    | 0,01        | 18 450,0000                                  |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 / 500<br>000      | DAX® Index (Rezultātu Indekss),<br>DE0008469008 | Long                        | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                    | 0,01        | 18 425,0000                                  |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 / 500<br>000      | DAX® Index (Rezultātu Indekss),<br>DE0008469008 | Long                        | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                    | 0,01        | 18 400,0000                                  |

#### Statuss:

Garantijas ir Emitenta tiešas un nepakārtotas saistības, kuras Emitents nav nodrošinājis ar ķīlu. Izmaksas par Garantijām tiek veiktas pari passu attiecībā vienai pret otru un jebkādam citām pašreizējām un nākotnes nenodrošinātām un nepakārtotām Emitenta saistībām, izņemot saistības, kurām ir priekšroka saskaņā ar obligātām tiesību normām.

#### Kur vērtspapīri tiks tirgoti?

Neattiecas. Garantiju iekļaušana biržas sarakstā vai tirdzniecība pašlaik nav paredzēta.

#### Vai vērtspapīriem ir galvojums?

BNP Paribas S.A., Parīze, Francija, (turpmāk tekstā saukta "Galvotājs") ir sniegusi beznosacījumu neatsaucamu galvojumu (turpmāk tekstā sauktu "Galvojums") par visu saskaņā ar Garantiju noteikumiem izmaksājamo summu pienācīgu samaksu, ja un tiklīdz saskaņā ar Garantiju noteikumiem pienāks attiecīgā maksājuma termiņš.

#### Kas ir vērtspapīru Galvotājs?

|   |   |
|---|---|
| <b>Juridiskā adrese un tiesiskā forma:</b>  | Galvotājs ir akciju sabiedrība (société anonyme), kas reģistrēta Francijā saskaņā ar Francijas likumiem un tās juridiskās personas identifikators (LEI) ir ROMUWSFPU8MPRO8K5P83. Tās galvenā biroja adrese ir 16, boulevard des Italiens – 75009 Parīze, Francija.  |
| <b>Pamatdarbības veidi:</b>                 | Saskaņā ar pašas sabiedrības novērtējumu BNP Paribas S.A. ir viena no Francijas lielākajām bankām un tai ir filiāles un meitasuzņēmumi visos lielākajos tirgos.   |
| <b>Lielākie daļu turētāji:</b>              | Kopš 2023. gada 31. decembris lielākie akcionāri ir Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), sabiedriskas nozīmes société anonyme (akciju sabiedrība), kas rīkojas Beļģijas valdības vārdā un kurai pieder 5,5 % reģistrētā pamatkapitāla, Amundi ar 5,4% reģistrētā pamatkapitāla, BlackRock Inc. ar 6,9 % reģistrētā pamatkapitāla un Luksemburgas Lielhercogiste ar 1,1% reģistrētā pamatkapitāla turējumā. Cik zināms BNPP, nav neviena cita akcionāra, izņemot SFPI, Amundi un BlackRock Inc., kuru turējumā būtu vairāk par 5% tās kapitāla vai balsstiesību. |
| <b>Galveno rīkotājdirektoru identitāte:</b> | Žans-Lorāns Bonafē (Jean-Laurent Bonnafé), BNP Paribas S.A. galvenais izpilddirektors   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Apstiprināto revidentu identitāte:</b> | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Francija<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francija<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francija |
|---|---|

**Kāda ir Galvotāja galvenā finanšu informācija?**

**1. tabula: Peļņas vai zaudējumu aprēķins**

|   | <b>2023. gada 31. decembris<br/>(revidēts)<br/>miljoni EUR</b> | <b>2022. gada 31. decembris<br/>(revidēts)<br/>miljoni EUR</b> | <b>2024. gada pirmais ceturksnis<br/>(nerevidēts)<br/>miljoni EUR</b> | <b>2023. gada pirmais ceturksnis<br/>(nerevidēts)<br/>miljoni EUR</b> |
|---|--|--|---|---|
| Ieņēmumi  | 45 874   | 45 430   | 12 483  | 12 534*   |
| Riska izmaksas                                      | (2 907)  | (3 003)  | (640)   | (592)*  |
| Neto ienākumi, kas attiecināmi uz akciju turētājiem | 10 975   | 9 848  | 3 103   | 3 173*  |

\* sadalāms

**2. tabula: Bilance**

|   | <b>2024. gada 31. marts<br/>(nerevidēts)<br/>miljoni EUR</b> | <b>2023. gada 31. decembris<br/>(revidēts)<br/>miljoni EUR</b> | <b>2022. gada 31. decembris<br/>(revidēts)<br/>miljoni EUR</b> |
|---|--|--|--|
| Aktīvu kopsumma (grupa)                                     | 2 700 042  | 2 591 499  | 2 663 748  |
| Konsolidētie aizdevumi klientiem un klientu debitoru parādi | 859 213  | 859 200  | 857 020  |
| Klientu konsolidētie depozīti                               | 973 165  | 988 549  | 1 008 056  |
| Akcionāru kapitāls (grupas daļa)                            | 125 011  | 123 742  | 121 237  |

Galvotāja revidētie konsolidētie finanšu pārskati par gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī un 2023. gada 31. decembrī un starpposma finanšu pārskats par trīs mēnešu periodu, kas noslēdzās 2024. gada 31. martā ir sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

**Kādi ir galvenie ar Galvotāju saistītie riski?**

**Galvotāja maksātnespējas risks/likviditātes risks:** Sakarā ar BNP Paribas S.A. sniegto potenciālo Galvojumu un kontroles un peļņas nodošanas līgumu, kas noslēgts starp Emitentu un Galvotāju, ieguldītāji netiešā veidā uzņemas arī ar Galvotāju saistītu maksātnespējas risku un likviditātes risku. Galvotāja kā starptautiskas finanšu grupas uzņēmējdarbībai raksturīgi septiņi galvenie riski (kreditriski, darījumu partnera risks un vērtspapīrošanas risks bankas portfelī; operacionālais risks; tirgus risks; likviditātes un refinansēšanas risks; ar vispārējo ekonomisko un tirgus vidi saistītie riski; tiesiskā regulējuma risks; ar BNPP izaugsmi tās pašreizējo vidi saistītie riski). Ja Galvotājs kļūst maksātnespējīgs, Garantiju turētāji tā rezultātā var pat zaudēt Garantiju iegādes brīdī ieguldīto kapitālu (**pilnīga zaudējuma risks**).

**Noregulējuma pasākumi attiecībā uz Galvotāju:** Tāpat Francijā attiecībā uz BNP Paribas S.A. (kā darījumu partneri, kura pienākums ir izmaksāt kompensāciju saskaņā ar noslēgto kontroles un peļņas nodošanas līgumu) vai BNP Paribas Group saskaņā ar Eiropas Sanācijas un noregulējuma direktīvas transponēšanu Francijas likumdošanā veikti pasākumi var netieši negatīvi ietekmēt Emitentu. Attiecīgi ieguldītājus apdraud arī risks, ka BNP Paribas S.A. nespēs izpildīt kontroles un peļņas nodošanas līgumā noteiktās saistības, piemēram, ja tā kļūs maksātnespējīga (nelikvīda/iekļūs pārāk lielos parādos) vai ja saskaņā ar Francijas likumdošanu valsts iestādes izdod rīkojumu veikt noregulējuma pasākumus. Tāpēc, ja pret Galvotāju tiek vērsti noregulējuma pasākumi, Garantiju turētāji tā dēļ var pat zaudēt Garantiju iegādes brīdī ieguldīto kapitālu (**pilnīga zaudējuma risks**).

**Kādi ir galvenie vērtspapīriem piemētošie riski?**

**Nav noguldījumu garantiju sistēmas.** Garantijas nav nodrošinātas ar noguldījumu garantiju sistēmu. **Tādēļ ieguldītāji var pilnībā zaudēt ieguldīto kapitālu.**

**Atkarība no Pamatā esošā aktīva cenas svārstībām:**

Emitenta izdarītā Pamatā esošā aktīva izvēle nav vienmēr balstīta uz izvēlēto Pamatā esošā aktīva rezultātu prognozēm.

Sviras efekta iespaidā Pamatā esošā aktīva cenas svārstības (vai pat prognozētu cenas izmaiņu neiestāšanās) var nesamērīgi samazināt Garantiju vērtību un tās pat var kļūt bezvērtīgas tādu svārstību iespaidā. Attiecīgi pastāv zaudējumu risks, kas var būt vienāds ar ieguldītā kapitāla summu.

**Ar ienākumu profilu saistītie riski:**

Ja UNLIMITED TURBO Long Garantiju Bāzes cena ir vienāda vai zemāka par Attiecīgo norunas cenu, Izpiršanas summa būs **nulle (0)**, un tad **NEKĀDS** maksājums netiks veikts (**pilnīgs zaudējums**).

Ja Bāzes cena pārsniedz Attiecīgo norunas cenu, Garantiju turētājs cieš zaudējumus, ja Izpiršanas summa ir mazāka par Garantiju turētāja samaksāto iegādes cenu.

Ja Novērošanas periodā UNLIMITED TURBO Long Garantiju Novērošanas cena sasniedz vai nokrītas zem Garantiju noteikumos norādītās Attiecīgās norunas cenas, Garantijas termiņš beidzas un Izpiršanas summa būs **nulle (0)**, un tad **NEKĀDS** maksājums netiks veikts (**pilnīgs zaudējums**).

Paziņojums par darbības izbeigšanu vienkāršā kārtībā zaudē spēku, ja attiecīgajā Izbeigšanas datumā vai pirms tā notiek Izslēgšanas notikums. Izslēgšanas notikuma gadījumā par Garantiju izmaksājamā Izpiršanas summa būs **nulle (0)**, un tad **NEKĀDS** maksājums netiks veikts (**pilnīgs zaudējums**).

Ja iestājas Izslēgšanas notikums, jebkāda iepriekšēja Garantiju turētāja tiesību īstenošana attiecīgi zaudē spēku sekojoša nosacījuma iestāšanās dēļ, un ar Garantijām saistītās tiesības tiek automātiski izmantotas un kļūst bezvērtīgas. Šādā gadījumā Garantiju turētājiem nekāds maksājums netiks veikts.

#### **Ar neierobežotu termiņu saistītie riski:**

Garantijām nav noteikta Norēķinu datuma un attiecīgi to termiņš nav noteikts.

Tāpēc Garantiju turētāju ar Garantijām saistītās tiesības, ko aplicina Garantijas, Garantiju turētājs var izmantot noteiktajā tiesību izmantošanas datumā Garantiju noteikumos noteiktajā ar Garantijām saistīto tiesību izmantošanas kārtībā. Lai gan Garantiju turētājam ir tiesības izmantot Garantijas noteiktos izmantošanas datumus, šie datumi var nebūt izdevīgi Garantiju turētājam. Garantiju turētājam ir pašam jāizlemj, vai un cik lielā mērā Garantiju izmantošana nav izdevīga Garantiju turētājam.

Turklāt Emitentam ir tiesības izbeigt Garantiju darbību vienkāršā kārtībā saskaņā ar Garantiju noteikumiem Izbeigšanas datumā vienkāršā kārtībā. Ja Emitents izbeidz Garantiju darbību, Garantiju turētājs nevar ietekmēt piemērojamo Izbeigšanas datumu vienkāršā kārtībā, kas var nebūt izdevīgs Garantiju turētājam.

Gan gadījumā, ja Garantiju darbību izbeidz Emitents, gan tad, ja Garantijas izmanto pats Garantiju turētājs, Garantiju turētājs uzņemas atkārtota ieguldījuma risku, jo ir iespējams, ka Emitenta izmaksāto summu, ja attiecināms, būs iespējams ieguldīt ar mazāk labvēlīgiem tirgus nosacījumiem, nekā Garantijas, kuras darbība izbeigta vai kas tikusi izmantota, iegādes brīdī. Garantiju turētājs uzņemas risku, ka viņa prognozes par vērtības palielināšanos alternatīva ieguldījuma rezultātā var nepiepildīties.

#### **Ar minimālo izmantošanas skaitu saistītie riski:**

Tāpat Garantiju noteikumos noteikts, ka izmantošanas tiesības var īstenot tikai norādītajam Garantiju skaitam ("Minimālais skaits"). Tāpēc Garantiju turētāji, kuriem nav nepieciešamā Garantiju skaits, ir vai nu jāpārdod viņiem piederošās Garantijas vai jāiegādājas papildu Garantijas (jebkurā gadījumā sedzot darījuma izmaksas). Taču Garantijas var pārdot tikai tad, ja atrodas tirgus dalībnieki, kuri vēlas iegādāties Garantijas par attiecīgo cenu. Ja neizdodas atrast tirgus dalībniekus, kuri vēlētos iegādāties vērtspapīrus, Garantiju vērtību nav iespējams realizēt.

Ja Garantiju noteikumos aprakstītie izmantošanas noteikumi nav izpildīti noteiktā termiņā pirms attiecīgā izmantošanas datuma, Paziņojums par izmantošanu zaudē spēku un izmantošana ir iespējama tikai nākamajā izmantošanas datumā, kas noteikts attiecīgo Garantiju noteikumos.

Ienākums no Garantijām var samazināties laika nobīdes dēļ starp datumu, kurā tiek izmantotas ar Garantijām saistītās tiesības, un datumu, kad tiek noteikta to izmantošanas brīdī izmaksājama summa.

Pilnīga zaudējuma risks pastāv arī tad, ja ar Garantijām saistītās tiesības ir pienācīgi izmantotas

**Tirgus darbības traucējumi:** Risks Garantiju turētājiem ir tāds, ka Garantiju noteikumos aprakstīto tirgus darbības traucējumu rašanās negatīvi ietekmē Garantiju vērtību. Attiecīgās izmaksājamās summas samaksa arī var aizkavēties tirgus darbības traucējumu dēļ.

**Korekcijas, izbeigšanas risks, atkārtota ieguldījuma risks:** Garantiju turētāji uzņemas risku, ka saskaņā ar Garantiju noteikumiem Emitents var veikt izmaiņas vai izbeigt Garantiju darbību. To darbības izbeigšanas gadījumā Izbeigšanas summa var būt ievērojami mazāka par Garantiju iegādes brīdī ieguldītā kapitāla summu. Garantiju turētāji var pat **pilnībā zaudēt** ieguldīto kapitālu. Garantiju turētāji ir pakļauti arī riskam, ka varēs atkārtoti ieguldīt saņemtās summas tikai ar mazāk izdevīgiem noteikumiem (zināms kā atkārtota ieguldījuma risks).

**Tirgus cenas riski:** Garantiju turētāji uzņemas ar Garantiju cenas noteikšanu saistītos riskus. Piemēram, iegādes brīdī nav iespējams paredzēt Pamatā esošā aktīva rezultātus, tāpēc nevar paredzēt Garantijas vērtspapīru rezultātus to darbības laikā.

**Likviditātes risks:** Garantiju turētāji uzņemas risku, ka var nebūt likvida sekundārā tirgus Garantiju tirdzniecībai un viņi nevarēs pārdot Garantijas noteiktā laikā vai par noteiktu cenu.

**Ar Pamatā esošo aktīvu saistītie riski:** Indeksa noteikumos var grozīt indeksa sponsors. Emitents nevar ietekmēt tādas iespējamās izmaiņas, kas var (negatīvi) ietekmēt maksājumus Garantiju turētājiem. Ja Pamatā esošais aktīvs ir cenu indekss, jāņem vērā, ka atšķirībā no rezultātu indeksiem dividenžu sadale akcijām, kas iekļautas Pamatā esošajā aktīvā, nepalielina Pamatā esošā aktīva līmeni. Tāpēc ieguldītāji neko neiegūst no cenu indeksā iekļauto akciju dividenžu vai citas peļņas sadales.

**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 Financial Markets S.N.C., Parīze, Francija, piedāvās Garantijas ieinteresētiem ieguldītājiem, sākot no 2024. gada 7. jūnijs. 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 Financial Markets S.N.C. (ar juridisko adresi 20 boulevard des Italiens, 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.

## Sammendrag

### Del A – Innledende informasjon og advarsler

#### Advarsler

- a) Dette Sammendraget bør leses som en innledning til Grunnprospektet.
- b) Investorer bør basere eventuelle beslutninger om å investere i de relevante Warrantene på en helhetlig vurdering av Grunnprospektet;
- c) Investorer risikerer å tape hele (fullstendig tap) eller deler av den investerte kapitalen.
- d) Når et krav knyttet til informasjonen i Grunnprospektet bringes inn for en domstol, kan investoren som er saksøker, i henhold til nasjonal lovgivning, måtte bære kostnadene ved å oversette Grunnprospektet, inkludert eventuelle tillegg til Grunnprospektet og de endelige vilkårene, før rettsforhandlingene begynner.
- e) Sivilrettslig ansvar for dette Sammendraget, inkludert eventuelle oversettelser, påligger BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ("**Utstederen**"), i sin rolle som utsteder av Warrantene, og personer som har utformet dette Sammendraget, kun i de tilfeller hvor Sammendraget er villedende, uriktig eller inneholder motsigelser når det leses sammen med de andre delene av Grunnprospektet, eller dersom Sammendraget, lest i sammenheng med de andre delene av Grunnprospektet, ikke inneholder nødvendig nøkkelinformasjon som skal hjelpe investorer i vurderingen om de skal investere i de relevante Warrantene.
- f) **Investorer er i ferd med å kjøpe et komplisert produkt som kan være vanskelig å forstå.**

#### Innledende informasjon

|   |   |
|---|---|
| <b>Type verdipapirer og identifikasjonsnummer:</b>  | UNLIMITED TURBO Long Warranter knyttet til indekser (" <b>Warrantene</b> "),<br>ISIN: / WKN: se tabell  |
| <b>Utstederens identitet og kontaktinformasjon:</b> | Utstederen har forretningsadresse Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland. Utstederens "Legal Entity Identifier"-nummer (LEI) er 549300TS3U4JKMR1B479 og telefonnummeret er +49 (0) 69 7193-0   |
| <b>Kompetent myndighet:</b>                         | Det tyske føderale finanstilsynet ( <i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – "BaFin"</i> ) er kompetent myndighet. Forretningsadressen til BaFin (verdipapirtilsynet) er Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Tyskland og telefonnummeret er +49 (0) 228 41080. |
| <b>Dato for godkjenning av Grunnprospektet:</b>     | 24. oktober 2023  |

### Del B – Nøkkelinformasjon om Utstederen

#### Hvem er Utstederen av verdipapirene?

|   |  |
|---|--|
| <b>Bosted og juridisk form:</b>                               | Utstederen har sin forretningsadresse i Frankfurt am Main. Utstederens forretningsadresse er Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Tyskland.<br><br>Utstederen er et selskap med begrenset ansvar ( <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH</i> ) registrert i Tyskland og underlagt tysk lovgivning, og dens "Legal Entity Identifier"-nummer (LEI) er 549300TS3U4JKMR1B479. |
| <b>Hovedaktiviteter:</b>                                      | Utstedelse av verdipapirer   |
| <b>Aksjonærer med betydelig eierandel:</b>                    | Eneaksjonæren til BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH er BNP Paribas S.A., et børsnotert allmennaksjeselskap (" <i>société anonyme</i> ") registrert i Frankrike og underlagt fransk lovgivning.  |
| <b>Identifisering av sentrale administrerende direktører:</b> | Administrerende direktører i Utstederen er <i>Grégoire Toublanc</i> og <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <b>Identifisering av revisor:</b>                             | MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main, Tyskland, er oppnevnt som lovbestemt revisor.  |

#### Hva er den viktigste finansielle informasjonen om Utstederen?

Den finansielle informasjonen nedenfor er hentet fra Utstederens reviderte årsregnskap for regnskapsårene avsluttet 31. desember 2022 og 31. desember 2023.

**Tabell 1: Resultatregnskap – Verdipapirer som ikke er knyttet til egenkapital**

|                                | Årsregnskap per<br>31. desember 2023<br>(EUR) | Årsregnskap per<br>31. desember 2022<br>(EUR) |
|--------------------------------|---|---|
| Resultat av ordinær virksomhet |   |   |
| Andre driftsinntekter          | 647.058,83                                    | 783.010,31                                    |
| Andre driftskostnader          | -647.058,83                                   | -783.010,31                                   |
| Årsresultat                    | 0   | 0   |

**Tabell 2: Balanse - Verdipapirer som ikke er knyttet til egenkapital**

|  | Årsregnskap per<br>31. desember 2023 | Årsregnskap per<br>31. desember 2022 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|  |                                      |                                      |



|  | (EUR)            | (EUR)            |
|--|------------------|------------------|
| <b>Fordringer og andre eiendeler</b>   |                  |                  |
| Fordringer fra nærstående selskaper  | 180.935.589,44   | 8.285.000,00     |
| Andre eiendeler (eiendeler/omløpsmidler)   | 7.014.600.801,88 | 4.207.327.744,69 |
| <b>Gjeld</b>   |                  |                  |
| Obligasjoner   | 4.321.474.506,21 | 2.361.510.475,11 |
| Annen gjeld  | 2.874.061.885,11 | 1.854.102.269,58 |
| Netto finansiell gjeld (langsiktig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter) | 0                | 0                |

**Tabell 3: Kontantstrømoppstilling - Verdipapirer som ikke er knyttet til egenkapital**

|  | For perioden fra<br>1. januar til 31. desember 2023<br>(EUR) | For perioden fra<br>1. januar til 31. desember 2022<br>(EUR) |
|--|--|--|
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 13.899,18  | -13.222,76   |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter  | -  | -  |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter   | -  | -  |

**Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for Utstederen?**

**Innehavere av verdipapirer bærer utstederrisiko/kredittrisiko:** I henhold til Garantien, gitt av BNP Paribas S.A. som Garantist, for rettidig betaling av alle beløp som skal utbetales under verdipapirene utstedt av Utstederen, bærer innehaverne av verdipapirene risikoen for at Utstederen ikke kan oppfylle sine forpliktelser knyttet til verdipapirene, for eksempel i tilfelle Utstederen blir insolvent (illikvid/insuffisient). Hvis Utstederen blir insolvent, kan det også føre til at innehaverne av verdipapirene mister kapitalen de investerte da de kjøpte verdipapirene (**risiko for fullstendig tap**).

**Innehavere av verdipapirer bærer risikoen for brudd på kontroll- og profittoverføringsavtalen:** En kontroll- og profittoverføringsavtale (control and profit transfer agreement) er inngått mellom BNP Paribas S.A. og Utstederen. I henhold til denne avtalen er BNP Paribas S.A. særlig forpliktet til å kompensere eventuelle netto tap Utstederen for øvrig kan generere i et regnskapsår underlagt kontroll- og profittoverføringsavtalens løpetid. Investorer som har investert i verdipapirene utstedt av Utstederen, er derfor eksponert for en risiko for at Utstederen ikke kan oppfylle sine forpliktelser (helt eller delvis) overfor innehaverne av verdipapirene, og en risiko for at Utstederen ikke kan oppfylle sine forpliktelser i tide som følge av at BNP Paribas S.A. (helt eller delvis) ikke oppfylder sine forpliktelser overfor Utstederen etter kontroll- og profittoverføringsavtalen. I dette tilfellet kan innehaverne av verdipapirene miste hele kapitalen de investerte da de kjøpte verdipapirene (**risiko for fullstendig tap**).

**Del C – Nøkkelinformasjon om verdipapirene**

**Hva er hovedtrekkene ved verdipapirene?**

**Type verdipapirer**

Warrantene er utstedt i form av ihendehaverobligasjoner (*Inhaberschuldverschreibungen*) under tysk lov som definert i Sec. 793 av den tyske sivilloven (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*). Garantiene kan fritt overføres og er ikke underlagt noen begrensninger.

**Rettigheter knyttet til verdipapirene**

Warrantene bærer ikke renter.

Hver Warrant gir Warrantinnehaveren rett til å motta et Innløsningsbeløp ved utøvelse som beskrevet under "Utbetaling av avkastning" nedenfor.

**Innløsning**

Warrantrettigheter kan kun utøves for minst 1.000 Warranter ("Minimumsantallet") om gangen.

Warrantinnehaveren må aktivt påberope seg at den utøver Warrantrettighetene senest to Virkedager før Utøvelsesdatoen.

Warrantrettighetene vil automatisk bli ansett som utøvd så snart en Knock-Out Hendelse inntreffer.

Warrantinnehaveren har rett til å kreve at Utstederen betaler Innløsningsbeløpet på Oppgjørsdatoen.

**Tidlig innløsning**

Utstederen har rett til å terminere Warrantene ved ordinær terminering fra en forhåndsbestemt dato og utover. Ved ordinær terminering fra Utstederen skal Warrantinnehaveren ha rett til å kreve at Utstederen utbetaler Innløsningsbeløpet på Oppgjørsdatoen.

Dersom en Justeringsbegivenhet med hensyn til de Underliggende aktiva inntreffer, kan Utstederen ha rett til å endre Warrantrettighetene i henhold til vilkårene for Warrantene eller terminere Warrantene ved ekstraordinær terminering. Ved slik ekstraordinær terminering skal Utstederen betale Termineringsbeløpet innen fire Virkedager etter melding om terminering. I et slikt tilfelle kan Termineringsbeløpet under visse omstendigheter være betydelig lavere enn kjøpesummen som er betalt for Warranten og kan være så lavt som null (0) (**fullstendig tap av Investert Kapital**).

**Utbetaling av avkastning**

Innløsningsbeløpet per Warrant skal utbetales til Warrantinnehaveren i Oppgjørsvalutaen senest på Oppgjørsdatoen.

Innløsningsbeløpet for **UNLIMITED TURBO Long** Warranter skal være lik differansen mellom Referanseprisen og Relevant Strike, multiplisert med Ratioen hvis Observasjonsprisen **ikke** har nådd eller falt under Relevant Strike i Observasjonsperioden.

Hvis beløpet som er utregnet som nevnt over er null eller har en negativ verdi, vil Warrantene utløpe og bli verdiløse. I et slikt tilfelle vil det ikke bli noen utbetaling til Warrantinnehaverne.

Hvis aktuelt, kan beløpet konverteres fra Referansevalutaen til det Underliggende aktiva til Oppgjørsvalutaen.

I tilfeller der Utstederen foretar en ekstraordinær terminering av Warrantene, skal Termineringsbeløpet per Warrant som skal utbetales av Utstederen til Warrantinnehaverne, være lik et beløp som er bestemt av Beregningsagenten etter dens rimelig skjønn og tilsvare det som er korrekt markedspris for tidspunktet umiddelbart før hendelsen som gir rett til å terminere Warranten.

Ved en ordinær terminering av Warrantene fra Utstederens side, skal beløpet som skal betales til Warrantinnehaveren tilsvare Innløsningsbeløpet på Termineringsdatoen.

#### Begrensninger i rettighetene knyttet til Warrantene

Utstederen har under visse omstendigheter rett til å gjøre endringer i vilkårene for Warrantene. Videre kan Utstederen ha rett til å terminere Warrantene ved ekstraordinær terminering dersom en Justeringsbegivenhet med hensyn til de Underliggende aktiva har inntruffet. Ved ekstraordinær terminering som følge av dette skal Utstederen betale Termineringsbeløpet innen fire Virkedager etter melding om terminering.

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>Utstedelsesdato (valørdag)</b> | 11. juni 2024  |
| <b>Observasjonsperiode</b>        | Observasjonsperioden begynner på tidspunktet når den første prisen som er definert under "Observasjonspris" er tilgjengelig og slutter ved fastsettelse av Referanseprisen eller ved en Knock-Out Hendelse (begge datoer inkludert).                     |
| <b>Observasjonspris</b>           | betyr enhver pris på de Underliggende aktiva som er offisielt bestemt og publisert av Referanseskilden i løpet av Observasjonsperioden, og starter med den første prisen som offisielt bestemmes ved begynnelsen av Observasjonsperioden (7. juni 2024). |

| WKN og ISIN for Warrantene/<br>Utstedelses størrelse | Underliggende (Indeks med ISIN)             | Opsjonstyp<br>e | Referanseskilde      | Terminbørs | Ratio | Opprinnelig Strike i indekspoeng |
|--|---|-----------------|----------------------|------------|-------|----------------------------------|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 / 500<br>000                 | DAX® Index (Ytelsesindeks),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex      | 0,01  | 18 525,0000                      |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 / 500<br>000                 | DAX® Index (Ytelsesindeks),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex      | 0,01  | 18 500,0000                      |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 / 500<br>000                 | DAX® Index (Ytelsesindeks),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex      | 0,01  | 18 475,0000                      |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 / 500<br>000                 | DAX® Index (Ytelsesindeks),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex      | 0,01  | 18 450,0000                      |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 / 500<br>000                 | DAX® Index (Ytelsesindeks),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex      | 0,01  | 18 425,0000                      |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 / 500<br>000                 | DAX® Index (Ytelsesindeks),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG | Eurex      | 0,01  | 18 400,0000                      |

#### Status:

Warrantene utgjør direkte og ikke-subordinerte gjeldsforpliktelser for Utstederen som Utstederen ikke har stilt sikkerhet for. Med hensyn til rett til utbetaling har Warrantene prioritet på lik linje med hverandre (*pari passu*) og med andre nåværende og fremtidige usikrede og ikke-subordinerte gjeldsforpliktelser hos Utstederen, ekskludert gjeldsforpliktelser som har høyere prioritet etter gjeldende rett.

#### Hvor vil verdipapirene bli handlet?

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

#### Er det garantier knyttet til verdipapirene?

BNP Paribas S.A., Paris, Frankrike, (heretter kalt "**Garantisten**") har gitt en ubetinget og ugjenkallelig garanti (heretter kalt "**Garantien**") for rettidig betaling av alle beløp som skal utbetales i henhold til vilkårene for Warrantene, hvis og så snart det aktuelle beløpet forfaller til betaling i henhold til vilkårene for Warrantene.

#### Hvem er Garantisten for verdipapirene?

|  |  |
|--|--|
| <b>Bosted og juridisk form:</b>            | Garantisten er et allmennaksjeselskap (société anonyme) registrert i Frankrike og underlagt fransk lovgivning. Garantistens "Legal Entity Identifier"-nummer (LEI) er R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. Adressen til hovedkontoret er 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, Frankrike.   |
| <b>Hovedaktiviteter:</b>                   | Etter egne vurderinger er BNP Paribas S.A. en av Frankrikes største banker og har filialer og datterselskaper i alle de større markedene.  |
| <b>Aksjonærer med betydelig eierandel:</b> | Per 31. desember 2023 er de største aksjonærene Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), et offentlig société anonyme (aksjeselskap) som opptrer på vegne av regjeringen i Belgia og eier 5,5 % av den registrerte aksjekapitalen, Amundi som eier 5,4 % av den registrerte aksjekapitalen, BlackRock Inc. som eier 6,9 % av den registrerte aksjekapitalen og Storhertugdømmet Luxembourg som eier 1,1 % av den registrerte aksjekapitalen. Etter BNPPs forståelse, har ingen andre aksjonærer enn SFPI, Amundi og BlackRock Inc. mer enn 5 % av kapitalen eller stemmeretten. |
| <b>Identifisering av sentrale</b>          | Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer i BNP Paribas S.A.   |

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>administrerende ledere:</b>    |  |
| <b>Identifisering av revisor:</b> | Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankrike<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankrike<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Frankrike |

#### Hva er den viktigste finansielle informasjonen om Garantisten?

**Tabell 1: Resultatregnskapet**

|  | <b>31. desember 2023<br/>(revidert)<br/>i millioner EUR</b> | <b>31. desember 2022<br/>(revidert)<br/>i millioner EUR</b> | <b>Første kvartal 2024<br/>(urevidert)<br/>i millioner EUR</b> | <b>Første kvartal 2023<br/>(urevidert)<br/>i millioner EUR</b> |
|--|---|---|--|--|
| Inntekter                                  | 45.874  | 45.430  | 12.483   | 12.534*  |
| Kostnader knyttet til risiko               | (2.907)   | (3.003)   | (640)  | (592)*   |
| Nettoinntekt som kan tilskrives aksjeeiere | 10.975  | 9.848   | 3.103  | 3.173*   |

\* utdelingsgrunnlag

**Tabell 2: Balanse**

|   | <b>31. mars 2024<br/>(urevidert)<br/>i millioner EUR</b> | <b>31. desember 2023<br/>(revidert)<br/>i millioner EUR</b> | <b>31. desember 2022<br/>(revidert)<br/>i millioner EUR</b> |
|---|--|---|---|
| Sum eiendeler (konsern)                       | 2.700.042  | 2.591.499   | 2.663.748   |
| Konsoliderte lån til og fordringer fra kunder | 859.213  | 859.200   | 857.020   |
| Konsoliderte innskudd fra kunder              | 973.165  | 988.549   | 1.008.056   |
| Aksjonærens egenkapital (konsernandel)        | 125.011  | 123.742   | 121.237   |

De reviderte konsoliderte årsregnskapene til Garantisten for årene som ble avsluttet 31. desember 2022 og 31. desember 2023 og delårsrapporten for tremånedersperioden som ble avsluttet 31. mars 2024 er utarbeidet i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS).

#### Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for Garantisten?

**Insolvensrisiko/likviditetsrisiko knyttet til Garantisten:** På grunn av den potensielle Garantien fra BNP Paribas S.A. og kontroll- og profittoverføringsavtalen som er avtalt mellom Utstederen og Garantisten, bærer investorer indirekte også insolvensrisikoen og likviditetsrisikoen knyttet til Garantisten. Garantistens virksomhet er, i sin rolle som internasjonalt finanskonsern, preget av syv sentrale risikoer (kredittrisiko, motpartsrisiko og strukturell risiko i bankporteføljen; operasjonell risiko; markedsrisiko; likviditets- og refinansieringsrisiko; risiko knyttet til det samlede økonomiske og markedsmessige miljøet; regulatorisk risiko; risiko forbundet med BNPPs vekst i sine eksisterende markeder). Hvis Garantisten blir insolvent, kan dette også føre til at Warrantinnehavere taper kapitalen de investerte da de kjøpte Warrantene (**risiko for fullstendig tap**).

**Regulatoriske tiltak overfor Garantisten:** Videre kan tiltak overfor til BNP Paribas S.A. i Frankrike (i sin rolle som en kontraherende part som er forpliktet til å betale kompensasjon under kontroll- og profittoverføringsavtalen som er inngått) eller BNP Paribas Group, i henhold til gjennomføringen av det europeiske Krisehåndteringsdirektivet (the European Recovery and Resolution Directive) i fransk lov, ha indirekte negativ påvirkning på Utstederen. Følgelig er investorer også utsatt for risikoen for at BNP Paribas S.A. ikke kan oppfylle sine forpliktelser i henhold til kontroll- og profittoverføringsavtalen - for eksempel i tilfelle det blir insolvent (illikvid/insuffisient) eller i tilfelle franske myndigheter fatter nye beslutninger eller iverksetter nye tiltak. Derfor, hvis det treffes løsningstiltak mot Garantisten, kan dette også med føre til at Warrantinnehavere taper kapitalen de investerte da de kjøpte Warrantene (**risiko for fullstendig tap**).

#### Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?

**Ingen innskuddsgarantiordning.** Warrantene dekkes ikke av en innskuddsgarantiordning. **Investorer kan derfor risikere å tape hele den Investerte Kapitalen.**

#### **Avhengighet av utviklingen av prisen på de Underliggende aktiva:**

Utstederens valg av Underliggende aktiva er ikke nødvendigvis basert på en vurdering av den fremtidige prestasjonen til de valgte Underliggende aktiva.

På grunn av belåningseffekten kan svingninger i priser for de Underliggende aktiva (eller fraværet av forventede prissvingninger) redusere verdien av Warrantene uforholdsmessig mye og i ytterste konsekvens gjøre de verdiløse. Følgelig er det en risiko for tap som kan være lik den totale Investerte Kapitalen.

#### **Risikoer forbundet med avkastningsprofilen:**

Hvis Referanseprisen på UNLIMITED TURBO Long Warrantene er lik eller lavere enn Relevant Strike, vil Innløsningsbeløpet være **null (0)**, hvorefter **INGEN** utbetaling vil skje (**fullstendig tap**).

Hvis Referanseprisen overstiger Relevant Strike, pådrar Warrantinnehaveren seg et tap hvis Innløsningsbeløpet er lavere enn kjøpesummen Warrantinnehaveren betalte.

Hvis Observasjonsprisen på UNLIMITED TURBO Long Warrantene når eller faller under Relevant Strike som er angitt i vilkårene for Warrantene i løpet av Observasjonsperioden, skal Warranten utløpe og Innløsningsbeløpet vil være **null (0)**, hvorefter **INGEN** utbetaling vil skje (**fullstendig tap**).

Et varsel om ordinær terminering som allerede er gitt, vil bli ugyldig ved tilfeller der en Knock-Out Hendelse inntreffer på eller før den aktuelle Termineringsdatoen; I tilfelle en slik Knock-Out Hendelse inntreffer, vil Innløsningsbeløpet være **null (0)**, hvorefter **INGEN** utbetaling vil skje (**fullstendig tap**).

Hvis en Knock-Out Hendelse inntreffer, vil enhver tidligere utøvelse fra Warrantinnehaveren bli ugyldig og falle bort som følge av at hendelsen inntreffer, og Warrantene utøves automatisk og blir verdiløse. I et slikt tilfelle vil det ikke bli noen utbetaling til Warrantinnehaverne.

#### **Risikoer forbundet med ubegrenset varighet:**

Warrantene har ikke en fast Oppgjørsdato og har følgelig ikke en fastsatt løpetid.

Warrantinnehaverne må, for å kunne gjøre Warrantrettighetene gjeldende, utøve Warrantrettighetene på en bestemt utøvelsesdato i tråd med prosedyren for slik utøvelse som er spesifisert i vilkårene for Warrantene. Selv om Warrantinnehaveren har rett til å utøve Warrantene på visse utøvelsesdatoer, kan disse datoene være ugunstige for Warrantinnehaveren. Warrantinnehaveren må selv avgjøre om og i hvilken grad utøvelse av en Warrant vil medføre ulempe for vedkommende.

Utstederen skal ha rett til å terminere Warrantene ved ordinær terminering i samsvar med vilkårene for Warrantene, på en Ordinær Termineringsdato. I tilfelle Utstederen terminerer en Warrant, har Warrantinnehaveren ingen innflytelse på den gjeldende Ordinære Termineringsdatoen, noe som kan være ufordelaktig for Warrantinnehaveren.

Både i tilfeller der Utstederen terminerer Warrantene og i tilfeller der Warrantene utøves av Warrantinnehaveren selv, skal Warrantinnehaveren bære reinvesteringsrisikoen, fordi det er en mulighet for at beløpet som utbetales av Utstederen, hvis aktuelt, bare kan reinvesteres på markedsvilkår som er mindre gunstige enn de som gjaldt da den terminerte eller utøvde Warranten ble kjøpt. Warrantinnehaveren bærer risikoen for sine egne forventninger til verdistigninger gjennom alternative investeringer som potensielt sett ikke materialiserer seg.

#### **Risikoer forbundet med et minimum utøvelsesantall:**

Videre fastsetter vilkårene for Warrantene at retten til utøvelse bare kan benyttes for et bestemt antall Warranter ("Minimumsantallet"). Warrantinnehavere som har færre Warranter enn Minimumsantallet må derfor enten selge sine Warranter eller kjøpe flere Warranter (med transaksjonskostnader som påløper i begge tilfeller). Salg av Warranter forutsetter imidlertid at det finnes markedsaktører som er villige til å kjøpe Warrantene til en tilsvarende pris. Dersom ingen slike markedsaktører blir funnet, kan ikke verdien av Warrantene realiseres.

Hvis betingelsene for utøvelse, som er beskrevet i vilkårene for Warrantene, ikke er oppfylt i tide før den aktuelle utøvelsesdatoen, vil Utøvelsesvarselet bli ugyldig, og utøvelse vil bare være mulig igjen på neste utøvelsesdato fastsatt i vilkårene for de respektive Warrantene.

Avkastningen fra Warrantene kan reduseres som følge av tidsforskyvningen mellom datoen Warrantrettighetene utøves og datoen beløpet som skal betales på deres øvelse bestemmes.

Risikoen for et fullstendig tap gjelder selv om Warrantrettighetene er gyldig utøvd.

**Markedsforstyrrelser:** Risikoen for Warrantinnehavere er at forekomsten av en markedsforstyrrelse som beskrevet i vilkårene for Warrantene får en negativ effekt på Warrantenes verdi. Utbetaling av det respektive beløpet som skal utbetales kan også bli utsatt som følge av en markedsforstyrrelse.

**Justeringer, termineringsrisiko, reinvesteringsrisiko:** Warrantinnehavere bærer risikoen for at Warrantene blir justert eller terminert av Utstederen i samsvar med vilkårene for Warrantene. I tilfelle Warrantene termineres, kan Termineringsbeløpet være betydelig lavere enn den totale kapitalen som er investert ved kjøp av Warrantene. Warrantinnehavere kan også risikere å lide et **fullstendig tap** av den Investerte Kapitalen. Warrantinnehavere bærer også risikoen for at ikke å kunne reinvestere mottatte beløp til like gunstige vilkår som gjelder for Warrantene (kjent som reinvesteringsrisiko).

**Markedsprisrisiko:** Warrantinnehavere bærer risikoen forbundet med prising av Warrantene. For eksempel kan verdiutviklingen til de Underliggende aktiva, og dermed lønnsomheten til Warrantene i løpet av perioden, ikke forutses på kjøpstidspunktet.

**Likviditetsrisiko:** Warrantinnehavere bærer risikoen for at det ikke er finnes et likvid sekundærmarked for handel med Warrantene og for ikke å kunne selge Warrantene på et bestemt tidspunkt eller til en bestemt pris.

**Risikoer knyttet til de Underliggende aktiva:** Reglene for indeksen kan endres av indekssponsoren. Utstederen har ingen innflytelse på slike potensielle endringer som (negativt) kan påvirke utbetalingene som skal gjøres til Warrantinnehavere. Merk at dersom det Underliggende aktiva er en prisindeks, vil utdeling av utbytte på aksjene som inngår i det Underliggende aktiva ikke føre til en økning av nivået på det Underliggende aktiva, i motsetning til hva som er tilfellet med resultatindekser. Investorer drar derfor ikke nytte av utbytte eller andre utdelinger på aksjene som inngår i en prisindeks.

**Risikoer knyttet til potensielle interessekonflikter:** Utstederen, Garantisten og selskaper tilknyttet disse kan ha interesser som står i konflikt med, eller ikke samsvarer med, Warrantinnehaverens interesser. Dette kan for eksempel skje i forbindelse med deres utførelse av andre funksjoner eller andre transaksjoner. Potensielle interessekonflikter kan ha en negativ innvirkning på Warrantenes verdi.

### **Del D - Nøkkelinformasjon om tilbud om verdipapirer til allmennheten og/eller opptak til handel på regulert marked**

#### **Under hvilke forhold og tidspunkter kan investorer investere i dette verdipapiret?**

##### **Generelle vilkår, betingelser og forventet tidsplan for tilbudet**

Warrantene vil bli tilbudt av BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Paris, Frankrike, til interesserte investorer fra 7. juni 2024 og utover. Tilbudet til offentligheten avsluttes ved utløpet av Prospektets gyldighet og/eller det gjeldende Grunnprospektet.

##### **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 datoene for de endelige vilkårene).

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

Tilbyderen er BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (med forretningskontor på 20 boulevard des Italiens, 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 UNLIMITED TURBO Long powiązane z indeksami ( " <b>Warranty</b> "),<br>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> | 24 października 2023 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.<br>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> | Dyrektorami zarządzającymi Emitentem są <i>Grégoire Toublanc</i> i <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <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 2022 r. i 31 grudnia 2023 r..

**Tabela 1: Rachunek zysków i strat – nieudziałowe papiery wartościowe**

|                                | <b>Roczne sprawozdanie finansowe na dzień<br/>31 grudnia 2023 r.<br/>w EUR</b> | <b>Roczne sprawozdanie finansowe na dzień<br/>31 grudnia 2022 r.<br/>w EUR</b> |
|--------------------------------|--|--|
| Wynik ze zwykłej działalności  |  |  |
| Pozostałe przychody operacyjne | 647.058,83   | 783.010,31   |
| Pozostałe koszty operacyjne    | -647.058,83  | -783.010,31  |
| Zysk netto za rok obrotowy     | 0  | 0  |

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

|   | Roczne sprawozdanie finansowe na dzień<br>31 grudnia 2023 r.<br>w EUR | Roczne sprawozdanie finansowe na dzień<br>31 grudnia 2022 r.<br>w EUR |
|---|---|---|
| <b>Należności i inne aktywa</b>   |   |   |
| Należności od spółek powiązanych  | 180.935.589,44  | 8.285.000,00  |
| Pozostałe aktywa (aktywa / aktywa obrotowe)   | 7.014.600.801,88  | 4.207.327.744,69  |
| <b>Zobowiązania</b>   |   |   |
| Obligacje (pasywa/zobowiązania)   | 4.321.474.506,21  | 2.361.510.475,11  |
| Pozostałe zobowiązania (pasywa/zobowiązania)  | 2.874.061.885,11  | 1.854.102.269,58  |
| 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<br>1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.<br>w EUR | Za okres od<br>1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.<br>w EUR |
|--|--|--|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 13.899,18  | -13.222,76   |
| 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 nabycie 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 Wyjścia (Knock-Out).

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 za Warranty **UNLIMITED TURBO Long** będzie równa różnicy między Ceną Referencyjną i Odpowiednią Ceną Wykonania, pomnożonej przez Wskaźnik, jeżeli Cena Obserwacji **nie** sięgnęła lub **nie** spadła poniżej Odpowiedniej Ceny Wykonania w Okresie Obserwacji.

Jeżeli kwota określona zgodnie z powyższym wyniesie zero lub przyjmie wartość ujemną, Warranty wygasną i staną się bezwartościowe. W takim przypadku Posiadacze 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.

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| <b>Data Emisji (data waluty)</b> | 11 czerwca 2024  |
| <b>Cena Obserwacji</b>           | oznacza dowolną cenę Instrumentu Bazowego określoną i ogłoszoną jako cena oficjalna przez Źródło Referencyjne w Okresie Obserwacji, począwszy od pierwszej ceny oficjalnie określonej na początku Okresu Obserwacji (7 czerwca 2024).                      |
| <b>Okres Obserwacji</b>          | Okres Obserwacji rozpoczyna się z chwilą dostępności pierwszej ceny zgodnej z definicją w punkcie "Cena Obserwacji", a kończy się z chwilą określenia Ceny Referencyjnej lub wystąpienia Zdarzenia Wyjścia (Knock-Out) (w obu przypadkach łącznie z nimi). |

| WKN i ISIN Warrantów/<br>Wielkość Emisji | Instrument bazowy<br>(indeks wraz z ISIN)         | Rodzaj<br>Opcji | Źródło Referen-<br>cyjne | Giełda kontraktów<br>futures | Wskaźnik | Początkowa<br>Cena Wykonania<br>w punktach<br>indeksu |
|--|---|-----------------|--------------------------|------------------------------|----------|---|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 / 500<br>000     | DAX® Index (Indeks Efektywności),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG     | Eurex                        | 0,01     | 18 525,0000   |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 / 500<br>000     | DAX® Index (Indeks Efektywności),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG     | Eurex                        | 0,01     | 18 500,0000   |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 / 500<br>000     | DAX® Index (Indeks Efektywności),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG     | Eurex                        | 0,01     | 18 475,0000   |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 / 500<br>000     | DAX® Index (Indeks Efektywności),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG     | Eurex                        | 0,01     | 18 450,0000   |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 / 500<br>000     | DAX® Index (Indeks Efektywności),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG     | Eurex                        | 0,01     | 18 425,0000   |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 / 500<br>000     | DAX® Index (Indeks Efektywności),<br>DE0008469008 | Long            | Deutsche Börse<br>AG     | Eurex                        | 0,01     | 18 400,0000   |

#### **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</b>    | Zgodnie z oceną własną, BNP Paribas S.A. należy do największych banków francuskich i posiada   |



|  |   |
|--|---|
| <b>działalności:</b>                                 | oddziały oraz spółki zależne na wszystkich głównych rynkach.  |
| <b>Znaczący akcjonariusze:</b>                       | Na dzień 31 grudnia 2023 r. znaczącymi akcjonariuszami są Société Fédérale de Participations et d'Investissement („SFPI”), spółka akcyjna interesu publicznego działająca w imieniu rządu Belgii i posiadająca 5,5% zarejestrowanego kapitału zakładowego, Amundi, która posiada 5,4% zarejestrowanego kapitału zakładowego, spółka BlackRock Inc., która posiada 6,9% zarejestrowanego kapitału zakładowego, oraz Wielkie Księstwo Luksemburga, które posiada 1,1% 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<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francja<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francja  |

#### Jakie są najważniejsze informacje finansowe dotyczące Gwaranta?

Tabela 1: Rachunek zysków i strat

|                                      | 31 grudzień 2023<br>(zbadany)<br>w mln EUR | 31 grudzień 2022<br>(zbadany)<br>w mln EUR | Pierwszy kwartał 2024<br>(niezbadany)<br>w mln EUR | Pierwszy kwartał 2023<br>(niezbadany)<br>w mln EUR |
|--------------------------------------|--|--|--|--|
| Przychody                            | 45.874                                     | 45.430                                     | 12.483   | 12.534*  |
| Koszt ryzyka                         | (2.907)                                    | (3.003)                                    | (640)  | (592)*   |
| Zysk netto przypisany akcjonariuszom | 10.975                                     | 9.848                                      | 3.103  | 3.173*   |

\*Do podziału

Tabela 2: Bilans

|  | 31 marzec 2024<br>(niezbadany)<br>w mln EUR | 31 grudzień 2023<br>(zbadany)<br>w mln EUR | 31 grudzień 2022<br>(zbadany)<br>w mln EUR |
|--|---|--|--|
| Aktywa ogółem (Grupa)  | 2.700.042                                   | 2.591.499                                  | 2.663.748                                  |
| Skonsolidowane pożyczki na rzecz klientów i należności od nich | 859.213                                     | 859.200                                    | 857.020                                    |
| Skonsolidowane depozyty od klientów                            | 973.165                                     | 988.549                                    | 1.008.056                                  |
| Kapitał własny (udział Grupy)                                  | 125.011                                     | 123.742                                    | 121.237                                    |

Zbadane skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Gwaranta za rok zakończony 31 grudnia 2022 r. i za rok zakończony 31 grudnia 2023 r. oraz śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony w dniu 31 marca 2024 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 / nadmierne zadłużenie) 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 UNLIMITED TURBO 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 uiszczoną przez Posiadacza Warrantów.

Jeżeli w Okresie Obserwacji Cena Obserwacji Warrantów UNLIMITED TURBO Long osiągnie Odpowiednią Cenę Wykonania określoną w Warunkach Emisji Warrantów lub spadnie poniżej jej poziomu, Warrant wygasa, a Kwota Wykupu będzie równa **zeru (0)**, w takim przypadku **ŻADNA** kwota nie zostanie wypłacona (**całkowita strata**).

Już przekazane oświadczenie o umorzeniu zwyczajnym stanie się nieskuteczne, jeżeli w okresie do odpowiedniego Dnia Umorzenia włącznie nastąpi Zdarzenie Wyjścia (Knock-Out). W razie nastąpienia Zdarzenia Wyjścia (Knock-Out) Kwota Wykupu będzie równa **zeru (0)**, w takim przypadku **ŻADNA** kwota nie zostanie wypłacona (**całkowita strata**).

Jeżeli nastąpi Zdarzenie Wyjścia (Knock-Out), wszelkie uprzednie wykonanie praw przez Posiadacza Warrantów stanie się wtórnie nieważne z uwagi na spełnienie się warunku rozwiązującego i Warranty będą automatycznie wykonane oraz stracą wszelką wartość. W takim przypadku Posiadacz Warrantów nie uzyskuje żadnej wypłaty.

#### **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, Posiadacz 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 Posiadacz 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:** Posiadacz 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:** Posiadacz 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. Posiadacz Warrantów są nawet narażeni na **całkowitą utratę** Zainwestowanego Kapitału. Posiadacz Warrantów ryzykują ponadto, że będą w stanie ponownie zainwestować otrzymane kwoty wyłącznie na mniej korzystnych warunkach (tzw. ryzyko reinwestycji).

**Ryzyko cen rynkowych:** Posiadacz 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:** Posiadacz 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:** Sponsor indeksu może zmienić zasady, którym podlega dany indeks. Emitent nie ma wpływu na takie ewentualne zmiany, które mogą (niekorzystnie) oddziaływać na wypłatę należną Posiadaczom Warrantów. Jeżeli Instrumentem Bazowym jest indeks cenowy, należy zauważyć, że – inaczej niż w przypadku indeksów wynikowych – wypłaty dywidend z akcji objętych Instrumentem Bazowym nie prowadzą do wzrostu poziomu Instrumentu Bazowego. W związku z tym inwestorzy nie korzystają na dywidendach i innych wypłatach z akcji w indeksie cenowym.

**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 Financial Markets S.N.C. z siedzibą w Paryżu we Francji od dnia 7 czerwca 2024. 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 Financial Markets S.N.C. (z siedzibą pod adresem 20 boulevard des Italiens, 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> | UNLIMITED TURBO Long Warrants indexado a índices (os " <b>Warrants</b> "),<br>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>                  | 24 de outubro de 2023   |

### 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.<br><br>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>   | Os principais administradores do Emitente são <i>Grégoire Toubanc</i> e <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <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 2022 e 31 de dezembro de 2023.

**Tabela 1: Declaração de rendimentos – valores mobiliários não representativos de capital**

|                                     | <b>Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2023 em EUR</b> | <b>Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2022 em EUR</b> |
|-------------------------------------|---|---|
| Resultado das atividades ordinárias |   |   |
| Outros rendimentos operacionais     | 647.058,83  | 783.010,31  |
| Outros encargos operacionais        | -647.058,83   | -783.010,31   |
| Lucros operacionais líquidos anuais | 0   | 0   |

**Tabela 2: Balanço – valores mobiliários não representativos de capital**

|  | <b>Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2023</b> | <b>Demonstrações financeiras anuais a 31 de dezembro de 2022</b> |
|--|--|--|
|  |  |  |

|   | em EUR           | em EUR           |
|---|------------------|------------------|
| <b>Montantes a receber e outros ativos</b>  |                  |                  |
| Montantes a receber de sociedades coligadas   | 180.935.589,44   | 8.285.000,00     |
| Outros ativos (ativos/ativos correntes)   | 7.014.600.801,88 | 4.207.327.744,69 |
| <b>Passivo</b>  |                  |                  |
| Obrigações (responsabilidades/montantes a pagar)  | 4.321.474.506,21 | 2.361.510.475,11 |
| Outras obrigações (responsabilidades/montantes a pagar)   | 2.874.061.885,11 | 1.854.102.269,58 |
| 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 - valores mobiliários não representativos de capital**

|   | Para o período de<br>1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023<br>em EUR | Para o período de<br>1 de janeiro a 31 de dezembro de 2022<br>em EUR |
|---|--|--|
| Fluxos de caixa líquidos de atividades operacionais     | 13.899,18  | -13.222,76   |
| 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 Knock-Out.

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

Resgate antecipado

O Emitente terá o direito de rescindir os *Warrants* por rescisão ordinária a partir de uma data pré-determinada. Em caso de rescisão ordinária pelo Emitente, o Portador do *Warrant* terá o direito de exigir o pagamento do Montante 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 rescisão extraordinária. No caso de uma rescisão extraordinária conforme acima referido, o Emitente deverá pagar o Montante da Rescisão no prazo de quatro Dias Úteis Bancários após a notificação da rescisão. 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 **UNLIMITED TURBO Long Warrants** será igual à 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 do Preço de Exercício Relevante 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 rescisão 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 rescisão 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 rescisão extraordinária, se tiver ocorrido um Evento de Ajustamento em relação ao Subjacente. No caso de uma rescisão extraordinária conforme acima referido, o Emitente deverá pagar o Montante da Rescisão no prazo de quatro Dias Úteis Bancários após a notificação da rescisão.

|  |  |
|--|--|
| <b>Data da emissão (data de valoração)</b> | 11 junho, 2024   |
| <b>Período de Observação</b>               | O Período de Observação tem como ponto de partida o primeiro preço definido em "Preço de Observação" disponibilizado e termina após a determinação do Preço de Referência ou do Evento de <i>Knock-Out</i> (cada um inclusive).  |
| <b>Preço de Observação</b>                 | significa qualquer preço do Subjacente conforme determinado e publicado pela Fonte de Referência durante o Período de Observação como preço oficial, tendo como ponto de partida o primeiro preço oficialmente determinado no início do Período de Observação (7 junho, 2024). |

| WKN e ISIN dos Warrants/<br>Volume da Emissão | Subjacente<br>(Índice com ISIN)                    | Tipo de<br>Opção | Fonte de<br>Referência | Bolsa de Futuros<br>(Futures) | Rácio | Preço de<br>Exercício Inicial<br>em pontos de<br>índice |
|---|--|------------------|------------------------|-------------------------------|-------|---|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 /<br>500.000          | DAX® Index (Índice de<br>Desempenho), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                         | 0,01  | 18.525,0000   |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 /<br>500.000          | DAX® Index (Índice de<br>Desempenho), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                         | 0,01  | 18.500,0000   |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 /<br>500.000          | DAX® Index (Índice de<br>Desempenho), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                         | 0,01  | 18.475,0000   |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 /<br>500.000          | DAX® Index (Índice de<br>Desempenho), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                         | 0,01  | 18.450,0000   |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 /<br>500.000          | DAX® Index (Índice de<br>Desempenho), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                         | 0,01  | 18.425,0000   |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 /<br>500.000          | DAX® Index (Índice de<br>Desempenho), DE0008469008 | Long             | Deutsche Börse<br>AG   | Eurex                         | 0,01  | 18.400,0000   |

#### **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 R0MUWSFPU8MPPRO8K5P83. 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 2023, os principais acionistas são a Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), uma sociedade anônima de interesse público (public-interest société anonyme (stock corporation)) que atua em nome e no interesse do Governo da Bélgica e que é titular de 5,5% do capital social escriturado, Amundi, que é titular de 5,4% do capital social escriturado, BlackRock Inc., que é titular de 6,9% do capital social escriturado, e o Grão Ducado de Luxemburgo, que é titular de 1,1% 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<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), França<br>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 2023</b><br>(auditado)<br>em milhões de EUR | <b>31 de dezembro de 2022</b><br>(auditado)<br>em milhões de EUR | <b>Primeiro trimestre de 2024</b><br>(não auditado)<br>em milhões de EUR | <b>Primeiro trimestre de 2023</b><br>(não auditado)<br>em milhões de EUR |
|---|--|--|--|--|
| Rendimentos                                 | 45.874   | 45.430   | 12.483   | 12.534*  |
| Custo do risco                              | (2.907)  | (3.003)  | (640)  | (592)*   |
| Resultado líquido atribuível aos acionistas | 10.975   | 9.848  | 3.103  | 3.173*   |

\* distribuível

**Tabela 2: Balanço**

|  | <b>31 de março de 2024</b><br>(não auditado)<br>em milhões de EUR | <b>31 de dezembro de 2023</b><br>(auditado)<br>em milhões de EUR | <b>31 de dezembro de 2022</b><br>(auditado)<br>em milhões de EUR |
|--|---|--|--|
| Ativo total (Grupo)  | 2.700.042   | 2.591.499  | 2.663.748  |
| Empréstimos consolidados a clientes e contas a receber de clientes | 859.213   | 859.200  | 857.020  |
| Depósitos consolidados de clientes                                 | 973.165   | 988.549  | 1.008.056  |
| Capital Social (percentagem do Grupo)                              | 125.011   | 123.742  | 121.237  |

As demonstrações financeiras anuais consolidadas auditadas do Garante para os anos findos a 31 de dezembro de 2022 e a 31 de dezembro de 2023 e o relatório financeiro intercalar para o período de três meses findos a 31 de Março de 2024 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 de alavancagem, 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 UNLIMITED TURBO **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 Observação dos UNLIMITED TURBO **Long Warrants** atingir ou ficar abaixo do Preço de Exercício Relevante, especificado nos Termos e Condições dos *Warrants*, dentro do Período de Observação, o *Warrant* expirará e o Montante de Resgate será **zero (0)**, não havendo lugar a **QUALQUER** pagamento (**perda total**).

Uma notificação de rescisão ordinária já apresentada tornar-se-á ineficaz com a verificação de um Evento de *Knock-Out* na ou antes da Data de Rescisão relevante. No caso de ocorrer um Evento de *Knock-Out*, o Montante de Resgate será **zero (0)**, não havendo lugar a **QUALQUER** pagamento (**perda total**).

Se ocorrer um Evento de *Knock-Out*, qualquer exercício prévio pelo Portador do *Warrant* torna-se conseqüentemente inválido devido à verificação da condição subsequente, e os *Warrants* são automaticamente exercidos e ficam sem valor. Neste caso, nenhum pagamento será feito aos Portadores do *Warrant*.

#### **Riscos decorrentes do termo ilimitado:**

Os *Warrants* não têm uma Data de Liquidação fixa e, conseqüentemente, 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 rescisão ordinária em conformidade com os Termos e Condições dos *Warrants* numa Data de Rescisão Ordinária. No caso do Emitente rescindir os *Warrants*, o Portador do *Warrant* não tem qualquer influência sobre a Data de Rescisão 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 prevaletentes quando o *Warrant*, que foi rescindido 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 rescisão, risco de reinvestimento:** Os Portadores do *Warrant* suportam o risco de os *Warrants* virem a ser ajustados ou rescindidos pelo Emitente de acordo com os Termos e Condições dos *Warrants*. No caso de serem rescindidos, 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:** As regras do índice estão sujeitas a alterações promovidas pelo patrocinador do índice. O Emitente não tem qualquer influência sobre essas potenciais alterações que podem (adversamente) afetar o pagamento de quantias devidas aos Portadores do *Warrant*. Se o Subjacente é um índice de preços, note-se que, ao contrário do que acontece com os índices de desempenho, a distribuição de dividendos sobre as ações incluídas no Subjacente não resulta num aumento do nível do Subjacente. Portanto, os investidores não beneficiam de dividendos ou outras distribuições sobre as ações incluídas num índice de preços.

**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 Financial Markets S.N.C., Paris, França, aos investidores interessados a partir de 7 junho, 2024. A oferta ao público termina no fim da validade do Prospeco e/ou do então atual Prospeco 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 Financial Markets S.N.C. (com sede social na 20 boulevard des Italiens, 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 prospeco 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

- Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Grundprospektet.
- Varje investerares beslut att investera i Warranterna bör fattas baserat på en bedömning av Grundprospektet i sin helhet.
- Investerare kan förlora hela (totalförlust) eller delar av sitt investerade kapital.
- 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.
- 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.
- 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> | UNLIMITED TURBO Long Warranter länkade till index (" <b>Warranterna</b> "),<br>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>     | 24 oktober 2023   |

## 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.<br>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 verkställande direktörer är <i>Grégoire Toubanc</i> och <i>Dr. Carsten Esbach</i> .   |
| <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 2022 respektive 31 december 2023.

Tabell 1: Resultaträkning – icke-aktierelaterade värdepapper

|                                      | Årsbokslut per den<br>31 december 2023<br>i EUR | Årsbokslut per den<br>31 december 2022<br>i EUR |
|--------------------------------------|---|---|
| Resultat från huvudsaklig verksamhet |   |   |
| Övriga rörelseintäkter               | 647 058,83                                      | 783 010,31                                      |
| Övriga rörelsekostnader              | -647 058,83                                     | -783 010,31                                     |
| Årets nettovinst                     | 0   | 0   |

Tabell 2: Balansräkning – icke-aktierelaterade värdepapper

|  | Årsbokslut per den<br>31 december 2023 | Årsbokslut per den<br>31 december 2022 |
|--|--|--|
|--|--|--|

|  | i EUR            | i EUR            |
|--|------------------|------------------|
| <b>Fordringar och övriga tillgångar</b>  |                  |                  |
| Fordringar hos närstående företag  | 180 935 589,44   | 8 285 000,00     |
| Övriga tillgångar (tillgångar/omsättningstillgångar)                               | 7 014 600 801,88 | 4 207 327 744,69 |
| <b>Skulder</b>   |                  |                  |
| Obligationer (förpliktelser/skulder)   | 4 321 474 506,21 | 2 361 510 475,11 |
| Övriga skulder (förpliktelser/skulder)   | 2 874 061 885,11 | 1 854 102 269,58 |
| Finansiell nettoskuld (långfristiga skulder plus kortfristiga skulder minus kassa) | 0                | 0                |

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

|  | Avser perioden från<br>1 januari till 31 december 2023<br>i EUR | Avser perioden från<br>1 januari till 31 december 2022<br>i EUR |
|--|---|---|
| Nettokassaflöde från löpande verksamhet      | 13 899,18   | -13 222,76  |
| 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. Investerare 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 Knockout-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 investeraren 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 **UNLIMITED TURBO Long** Warranter ska vara lika med skillnaden mellan Referenskursen och den Aktuella Lösenkursen, multiplicerat med Kvoten om Observationspriset inte har nått eller fallit under den Aktuella Lösenkursen 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> | 11 juni 2024  |
| <b>Observationsperiod</b>                 | Observationsperioden inleds när den första officiella kursen så som definierats under "Observationspris" är tillgänglig och perioden slutar när Referenskursen sätts eller för det fall att en Knockout-Händelse inträffar.   |
| <b>Observationspris</b>                   | innebär varje kurs för den Underliggande Tillgången så som bestäms och tillkännagivits av Referensskällan under Observationsperioden så som officiell kurs, med utgångspunkt i den första officiella kursen som sattes när Observationsperioden inleddes (7 juni 2024). |

| WKN och ISIN för Warranterna/<br>Emitterad Volym | Underliggande Tillgång<br>(Index inklusive ISIN) | Options-<br>slag | Referens-källa       | Termins-<br>marknader | Kvot | Initial Lösenkurs<br>uttryckt i<br>Indexpunkter |
|--|--|------------------|----------------------|-----------------------|------|---|
| BB1M09,<br>DE000BB1M091 / 500<br>000             | DAX® Index (Prestandaindex),<br>DE0008469008     | Long             | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                 | 0,01 | 18 525,0000                                     |
| BB1M1A,<br>DE000BB1M1A3 / 500<br>000             | DAX® Index (Prestandaindex),<br>DE0008469008     | Long             | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                 | 0,01 | 18 500,0000                                     |
| BB1M1B,<br>DE000BB1M1B1 / 500<br>000             | DAX® Index (Prestandaindex),<br>DE0008469008     | Long             | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                 | 0,01 | 18 475,0000                                     |
| BB1M1C,<br>DE000BB1M1C9 / 500<br>000             | DAX® Index (Prestandaindex),<br>DE0008469008     | Long             | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                 | 0,01 | 18 450,0000                                     |
| BB1M1D,<br>DE000BB1M1D7 / 500<br>000             | DAX® Index (Prestandaindex),<br>DE0008469008     | Long             | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                 | 0,01 | 18 425,0000                                     |
| BB1M1E,<br>DE000BB1M1E5 / 500<br>000             | DAX® Index (Prestandaindex),<br>DE0008469008     | Long             | Deutsche Börse<br>AG | Eurex                 | 0,01 | 18 400,0000                                     |

#### **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?**

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| <b>Hemvist och juridisk form:</b> | Garanten är ett publikt listat aktiebolag (société anonyme) inkommererat i Frankrike under franska lagar och dess LEI-kod är: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. 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 2023 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 5,5 % av det registrerade aktiekapitalet, Amundi som äger 5,4 % av det registrerade aktiekapitalet, BlackRock Inc. som äger 6,9 % av det registrerade aktiekapitalet och Storhertigdömet Luxemburg, vilka äger 1,1 % av det registrerade aktiekapitalet. Så vitt BNP känner till finns det inga aktieägare utöver SFPI, 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 2023<br>(reviderad)<br>i miljoner EUR | 31 december 2022<br>(reviderad)<br>i miljoner EUR | Första kvartalet 2024<br>(oreviderad)<br>i miljoner EUR | Första kvartalet 2023<br>(oreviderad)<br>i miljoner EUR |
|---|---|---|---|---|
| Intäkter  | 45 874  | 45 430  | 12 483  | 12 534*   |
| Kostnader hänförliga till riskhantering           | (2 907)   | (3 003)   | (640)   | (592)*  |
| Nettovinst hänförlig till aktieägare/ägarintresse | 10 975  | 9 848   | 3 103   | 3 173*  |

\* utdelningsbart

Tabell 2: Balansräkning

|  | 31 mars 2024<br>(oreviderad)<br>i miljoner EUR | 31 december 2023<br>(reviderad)<br>i miljoner EUR | 31 december 2022<br>(reviderad)<br>i miljoner EUR |
|--|--|---|---|
| Totala tillgångar (Koncernen)                    | 2 700 042                                      | 2 591 499   | 2 663 748   |
| Konsoliderade lån till och fordringar hos kunder | 859 213  | 859 200   | 857 020   |
| Konsoliderad kundinlåning                        | 973 165  | 988 549   | 1 008 056   |
| Eget kapital (Koncernandel)                      | 125 011  | 123 742   | 121 237   |

Garantens reviderade koncernredovisning för räkenskapsåren som slutade 31 december 2022 respektive 31 december 2023 och den finansiella delårsrapporten för tre månadersperioden som slutade 31 mars 2024 har färdigställts i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

## Vilka är nyckelriskerna hänförliga till Garantent?

**Risk för insolvens/likviditetsrisk hänförlig till Garantent:** 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 Garantent 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 värdepapperiseringsrisker 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 Garantent blir insolvent kan det resultera i att Warrantinnehavare förlorar sitt investerade kapital (**risk för totalförlust**).

**Resolutionsåtgärder i förhållande till Garantent:** 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 Garantent 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 hävstångseffekten 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 UNLIMITED TURBO 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 Observationspriset för UNLIMITED TURBO Long Warranter når eller faller under den Aktuella Lösenkursen som specificeras i de Allmänna Villkoren för Warranterna under Observationsperioden förfaller Warranten och Inlösenbeloppet kommer att vara **noll (0)**, varpå **INGEN** utbetalning kommer att göras (**totalförlust**).

Ett meddelande om ordinarie stängning som har lämnats ska anses verkningslöst om en Knockout-Händelse inträffar på eller före det aktuella Stängningsdatumet; om en Knockout-Händelse inträffar kommer Inlösenbeloppet att vara **noll (0)**, varpå **INGEN** utbetalning kommer att göras (**totalförlust**).

Om en Knockout-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 som förfaller värdelösa. I detta fall kommer ingen utbetalning ske till Warrantinnehavarna.

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

Warranterna har inte någon fastställd Återbetalningsdag och därmed har de 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 Warrantinnehavarens 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:** Indexregelverket är föremål för ändringar som indexsponsorn kan komma att företa. Emittenten har inget inflytande över sådana eventuella ändringar vilka kan komma att (negativt) påverka utbetalningen till Warrantinnehavare. Om den Underliggande Tillgången är ett prisindex bör det noteras att, till skillnad från vad som gäller prestandaindex, utbetalning av utdelning från aktierna som ingår i den Underliggande Tillgången inte medför någon ökning vad avser prisnivån för den Underliggande Tillgången. Därmed drar investerare inte nytta av aktieutdelning eller andra slags utdelningar hänförliga till aktierna som ingår i ett prisindex.

**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 Financial Markets S.N.C., Paris, Frankrike, till intresserade investerare från och med 7 juni 2024. 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 Financial Markets S.N.C. (med adress på 20 boulevard des Italiens, 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

- a) Ta Povzetek (Ang.: *Summary*) predstavlja uvod v Osnovni Prospekt (Ang.: *Base Prospectus*).
- b) Pred vsako odločitvijo o naložbi v zadevne Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) bi moral vlagatelj preučiti Osnovni Prospekt (Ang.: *Base Prospectus*) kot celoto;
- c) Vlagatelji lahko izgubijo ves (popolna izguba) ali del vloženega kapitala.
- d) 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 kakršnikoli Dodatkom (Ang.: *Supplements*) in Končnimi Pogoji (*Final Terms*), pred sprožitvijo sodnega postopka.
- e) 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 kakršnikoli 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*).
- f) **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 UNLIMITED TURBO Long (Ang.: <i>UNLIMITED TURBO Long Warrants</i> ), vezani na indeks (" <b>Nakupni Boni</b> " (Ang.: <i>Warrants</i> )),<br>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> | 24. oktober 2023  |

### 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.<br>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> | Izvršna direktorja (Ang.: <i>Managing Directors</i> ) Izdajatelja (Ang.: <i>Issuer</i> ) sta <i>Grégoire Toubanc</i> in <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <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 Izdajateljstev (Ang.: *Issuer*) revidiranih letnih računovodskih izkazov za finančni leti, ki sta se zaključili 31. decembra 2022 in 31. decembra 2023.

**Tabela 1: Izkaz poslovnega izida - nelastniški vrednostni papirji**

|                               | Letni računovodski izkazi na dan<br>31. decembra 2023<br>v EUR | Letni računovodski izkazi na dan<br>31. decembra 2022<br>v EUR |
|-------------------------------|--|--|
| Rezultat iz rednih dejavnosti |  |  |
| Drugi poslovni prihodki       | 647.058,83   | 783.010,31   |
| Drugi poslovni odhodki        | -647.058,83  | -783.010,31  |
| Čisti dobiček poslovnega leta | 0  | 0  |

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



|   | Letni računovodski izkazi na dan<br>31. decembra 2023<br>v EUR | Letni računovodski izkazi na dan<br>31. decembra 2022<br>v EUR |
|---|--|--|
| <b>Terjatve in druga sredstva</b>   |  |  |
| Terjatve do povezanih družb   | 180.935.589,44   | 8.285.000,00   |
| Druga sredstva (sredstva / kratkoročna sredstva)                                  | 7.014.600.801,88   | 4.207.327.744,69   |
| <b>Obveznosti do virov sredstev</b>   |  |  |
| Obveznice (obveznosti)  | 4.321.474.506,21   | 2.361.510.475,11   |
| Druge obveznosti (obveznosti)   | 2.874.061.885,11   | 1.854.102.269,58   |
| Neto finančni dolg (dolgoročni dolg plus kratkoročni dolg minus denarna sredstva) | 0  | 0  |

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

|   | Za obdobje od<br>1. januarja do 31. decembra 2023<br>v EUR | Za obdobje od<br>1. januarja do 31. decembra 2022<br>v EUR |
|---|--|--|
| Neto denarni tok iz poslovanja            | 13.899,18  | -13.222,76   |
| 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 šteje za izvršene, ko nastopi Dogodek Knock-Out (Ang.: *Knock-Out 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 Vloženega 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 **UNLIMITED TURBO Long** (Ang.: **UNLIMITED TURBO Long Warrants**) je enak 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 Zadevno Izvršilno Ceno (Ang.: *Relevant Strike*).

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*) preklicuje 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>                | 11. junij 2024   |
| <b>Cena Opazovanja (Ang.: Observation Price)</b>     | pomeni ceno Osnovnega Instrumenta (Ang.: <i>Underlying</i> ), določeno in objavljeno kot uradno ceno v Referenčnem Viru (Ang.: <i>Reference Source</i> ) med Obdobjem Opazovanja (Ang.: <i>Observation Period</i> ), pri čemer se prva cena uradno določi ob začetku Obdobja Opazovanja (Ang.: <i>Observation Period</i> ) (07. junij 2024). |
| <b>Obdobje Opazovanja (Ang.: Observation Period)</b> | Obdobje Opazovanja (Ang.: <i>Observation Period</i> ) se začne, ko je na voljo prva cena, opredeljena v "Cena Opazovanja" (Ang.: <i>Observation Price</i> ), in se konča ob določitvi Referenčne Cene (Ang.: <i>Reference Price</i> ) ali ob Dogodku Knock-Out (Ang.: <i>Knock-Out Event</i> ) (vsakokrat vključuje oboje).                  |

| WKN in ISIN Nakupnih Bonov (Ang.: Warrants) / Obseg izdaje | Osnovni Instrument ( Ang.: Underlying) (Indeks z ISIN)              | Vrsta Opcije (Ang.: Option Type) | Referenčni Vir (Ang.: Reference Source) | Terminska Borza (Ang.: Futures Exchange) | Razmerje (Ang.: Ratio) | Začetna Izvršilna Cena (Ang.: Initial Strike) v indeksnih točkah |
|--|---|----------------------------------|---|--|------------------------|--|
| BB1M09, DE000BB1M091 / 500.000                             | DAX® Index (Indeks Gibanja (Ang.: Performance Index)), DE0008469008 | Long                             | Deutsche Börse AG                       | Eurex                                    | 0,01                   | 18.525,0000  |
| BB1M1A, DE000BB1M1A3 / 500.000                             | DAX® Index (Indeks Gibanja (Ang.: Performance Index)), DE0008469008 | Long                             | Deutsche Börse AG                       | Eurex                                    | 0,01                   | 18.500,0000  |
| BB1M1B, DE000BB1M1B1 / 500.000                             | DAX® Index (Indeks Gibanja (Ang.: Performance Index)), DE0008469008 | Long                             | Deutsche Börse AG                       | Eurex                                    | 0,01                   | 18.475,0000  |
| BB1M1C, DE000BB1M1C9 / 500.000                             | DAX® Index (Indeks Gibanja (Ang.: Performance Index)), DE0008469008 | Long                             | Deutsche Börse AG                       | Eurex                                    | 0,01                   | 18.450,0000  |
| BB1M1D, DE000BB1M1D7 / 500.000                             | DAX® Index (Indeks Gibanja (Ang.: Performance Index)), DE0008469008 | Long                             | Deutsche Börse AG                       | Eurex                                    | 0,01                   | 18.425,0000  |
| BB1M1E, DE000BB1M1E5 / 500.000                             | DAX® Index (Indeks Gibanja (Ang.: Performance Index)), DE0008469008 | Long                             | Deutsche Börse AG                       | Eurex                                    | 0,01                   | 18.400,0000  |

#### **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 prisilnih 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. december 2023 so glavni družbeniki Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> "), delniška družba (public-interest société anonyme; stock corporation), ki deluje v imenu belgijske vlade in ima poslovni delež v višini 5,5 % registriranega osnovnega kapitala, družba Amundi, ki ima poslovni delež v višini 5,4 % registriranega osnovnega kapitala, družba BlackRock Inc., ki ima poslovni delež v višini 6,9 % registriranega osnovnega kapitala, in Veliko vojvodstvo Luksemburg, ki ima poslovni delež v višini 1,1 % registriranega osnovnega kapitala. Po najboljšem vedenju družbe BNPP razen družb SFPI, 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<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francija<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francija  |

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

Tabela 1: Izkaz poslovnega izida

|  | 31. december 2023<br>(revidirano)<br>v milijonih EUR | 31. december 2022<br>(revidirano)<br>v milijonih EUR | Prva četrtina leta 2024<br>(nerevidirano)<br>v milijonih EUR | Prva četrtina leta 2023<br>(nerevidirano)<br>v milijonih EUR |
|--|--|--|--|--|
| Prihodki   | 45.874   | 45.430   | 12.483   | 12.534*  |
| Stroški tveganja                                   | (2.907)  | (3.003)  | (640)  | (592)*   |
| Neto prihodki, ki se nanašajo na lastnike kapitala | 10.975   | 9.848  | 3.103  | 3.173*   |

\* razdeljivi

Tabela 2: Bilanca stanja

|   | 31. marec 2024<br>(nerevidirano)<br>v milijonih EUR | 31. december 2023<br>(revidirano)<br>v milijonih EUR | 31. december 2022<br>(revidirano)<br>v milijonih EUR |
|---|---|--|--|
| Skupna sredstva (Skupina)                             | 2.700.042   | 2.591.499  | 2.663.748  |
| Konsolidirana posojila in terjatve do strank          | 859.213   | 859.200  | 857.020  |
| Konsolidirani depoziti strank                         | 973.165   | 988.549  | 1.008.056  |
| Lastniški kapital družbenika (poslovni delež Skupine) | 125.011   | 123.742  | 121.237  |

Revidirani konsolidirani letni računovodski izkazi Garanta (Ang.: *Guarantor*) za leti, ki sta se zaključili 31. decembra 2022 in 31. decembra 2023 in vmesno finančno poročilo za trimesečno obdobje, ki se je zaključilo 31. marca 2024, 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*).**

### **Odvisnost 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 UNLIMITED TURBO Long (Ang.: *UNLIMITED TURBO 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*) utрпи izgubo, če je Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) nižji od cene plačane za Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*) ob nakupu.

Če Cena Opazovanja (Ang.: *Observation Price*) Nakupnih Bonov UNLIMITED TURBO Long (Ang.: *UNLIMITED TURBO Long Warrants*) doseže ali pade pod Zadevno Izvršilno Ceno (Ang.: *Relevant Strike*), določeno v Pogojih Nakupnih Bonov (Ang.: *Terms and Conditions of the Warrants*) v Obdobju Opazovanja (Ang.: *Reference Period*), Nakupni Bon (Ang.: *Warrant*) poteče in Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) znaša **nič (0)**, izplačilo pa se **NE** izplača (**popolna izguba**).

Že podano obvestilo o rednem preklicu bo postalo neučinkovito, če Dogodek Knock-Out (Ang.: *Knock-Out Event*) nastopi na zadevni Datum Preklica (Ang.: *Termination Date*) ali pred njim; v primeru nastopa Dogodka Knock-Out (Ang.: *Knock-Out Event*) Znesek Odkupa (Ang.: *Redemption Amount*) znaša **nič (0)**, izplačilo pa se **NE** izplača (**popolna izguba**).

Če nastopi Dogodek Knock-Out (Ang.: *Knock-Out 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 in postanejo ničvredni. V tem primeru Imetniki Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*) ne prejmejo nobenega izplačila.

### **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 pripravljeni kupiti Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) po ustrezni ceni. Če takšnih tržnih udeležencev, ki so pripravljeni 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*):** Pravila indeksa so predmet sprememb s strani sponzorja indeksa. Na takšne morebitne spremembe, ki lahko (neugodno) vplivajo na izplačilo Imetnikom Nakupnih Bonov (Ang.: *Warrant Holders*), Izdajatelj (Ang.: *Issuer*) nima nobenega vpliva. Če je Osnovni Instrument (Ang.: *Underlying*) indeks cen, je treba opozoriti, da v nasprotju z indeksi gibanja izplačilo dividend na delnice, vključene v Osnovni Instrument (Ang.: *Underlying*), nima za posledico povečanja stopnje Osnovnega Instrumenta (Ang.: *Underlying*). Vlagatelji tako nimajo koristi od dividend ali drugih izplačil na delnice, vključene v indeks cen.

**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 Financial Markets S.N.C., Pariz, Francija, bo Nakupne Bone (Ang.: *Warrants*) ponudila zainteresiranim vlagateljem od 07. junij 2024 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 (Ang.: *Final Terms*)).

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

Ponudnik (Ang.: *Offeror*) je družba BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (s sedežem na naslovu 20 boulevard des Italiens, Paris, 75009, Francija, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48), ustanovljena kot splošno partnerstvo (Ang.: *general partnership*) po francoskem 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

- a) Tento Súhrn slúži ako úvod k Základnému prospektu.
- b) Akékoľvek rozhodnutie investovať do príslušných Warrantov by zo strany investora malo vychádzať z posúdenia Základného prospektu ako celku;
- c) Investori môžu stratiť celý investovaný kapitál (úplná strata) alebo jeho časť.
- d) 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.
- e) 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.
- f) **Investori sa chystajú kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažko pochopiteľný.**

#### Úvodné informácie

|  |   |
|--|---|
| <b>Názov a identifikačné číslo cenných papierov:</b> | Warranty UNLIMITED TURBO Long viazané na indexy (ďalej len " <b>Warranty</b> "),<br>ISIN: / Identifikačný kód cenných papierov (WKN): pozri tabuľku   |
| <b>Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta:</b>         | Emitent má sídlo na adrese Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko. Jeho identifikátor právnickej osoby (LEI) je 549300TS3U4JKMR1B479 a jeho telefónne číslo je +49 (0) 69 7193-0  |
| <b>Príslušný orgán dohľadu:</b>                      | 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. |
| <b>Dátum schválenia Základného prospektu:</b>        | 24. októbra 2023  |

### Časť B - Kľúčové informácie o Emitentovi

#### Kto je emitentom cenných papierov?

|  |  |
|--|--|
| <b>Sídlo a právna forma:</b>                       | Emitent má sídlo vo Frankfurte nad Mohanom. Jeho obchodná adresa je Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko.<br><br>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. |
| <b>Hlavné činnosti:</b>                            | Emisie cenných papierov  |
| <b>Majoritní spoločníci:</b>                       | 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.   |
| <b>Totožnosť kľúčových riadiacich pracovníkov:</b> | Konateľmi Emitenta sú <i>Grégoire Toubanc</i> a <i>Dr. Carsten Esbach</i> .  |
| <b>Totožnosť štatutárnych audítorov:</b>           | 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 2022 a 31. decembra 2023.

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

|                             | Ročná účtovná závierka k<br>31. decembru 2023<br>v EUR | Ročná účtovná závierka k<br>31. decembru 2022<br>v EUR |
|-----------------------------|--|--|
| Výsledok bežnej činnosti    |  |  |
| Ostatné prevádzkové výnosy  | 647.058,83   | 783.010,31   |
| Ostatné prevádzkové náklady | -647.058,83  | -783.010,31  |
| Čistý zisk za rok           | 0  | 0  |

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

|  | Ročná účtovná závierka k | Ročná účtovná závierka k |
|--|--------------------------|--------------------------|
|--|--------------------------|--------------------------|

|  | 31. decembru 2023<br>v EUR | 31. decembru 2022<br>v EUR |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Pohľadávky a ostatné aktíva</b>                                   |                            |                            |
| Pohľadávky od pridružených spoločností                               | 180.935.589,44             | 8.285.000,00               |
| Ostatné aktíva (aktíva/obežný majetok)                               | 7.014.600.801,88           | 4.207.327.744,69           |
| <b>Závázky</b>   |                            |                            |
| Dlhopisy (záväzky/splátne záväzky)                                   | 4.321.474.506,21           | 2.361.510.475,11           |
| Ostatné záväzky (záväzky / splátne záväzky)                          | 2.874.061.885,11           | 1.854.102.269,58           |
| Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť) | 0                          | 0                          |

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

|  | Za obdobie od<br>1. januára do 31. decembra 2023<br>v EUR | Za obdobie od<br>1. januára do 31. decembra 2022<br>v EUR |
|--|---|---|
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 13.899,18   | -13.222,76  |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti    | -   | -   |
| Čistý peňažný tok z investičnej činnosti   | -   | -   |

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

**Držitelia 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 držitelia 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 držitelia cenných papierov stratia kapitál, ktorý investovali pri kúpe cenných papierov (**riziko úplnej straty**).

**Držitelia 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 držitelia 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 Držiteľa Warrantu na získanie Čiastky spätného odkúpenia pri jeho uplatnení, ako je opísané nižšie v časti "Výplata výnosov".

Spätné odkúpenie

Práva spojené s Warrantmi možno uplatniť len za minimálne 1 000 ks Warrantov („**Minimálny počet**“).

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

Akonáhle nastane Knock-Out udalosť, práva spojené s Warrantmi sa automaticky považujú za uplatnené.

Držiteľ 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 Držiteľ 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 Warrantom 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 **UNLIMITED TURBO Long** Warranty sa rovná rozdielu medzi Referenčnou cenou a Príslušnou realizačnou cenou vynásobeným Koeficientom, ak Sledovaná cena **nedosiahla** alebo **neklesla** pod Príslušnú realizačnú cenu 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 nevypláti 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 prispôsobenia. V prípade vyššie uvedeného mimoriadneho ukončenia vyplatí Emitent Odstupné do štyroch Bankových pracovných dní po oznámení ukončenia.

|  |   |
|--|---|
| <b>Dátum emisie (hodnota k dátumu)</b> | 11. júna 2024   |
| <b>Sledovaná cena</b>                  | znamená akúkoľvek cenu Podkladového aktíva určenú a zverejnenú Referenčným zdrojom počas Sledovaného obdobia ako oficiálna cena, počnúc prvou oficiálne určenou cenou na začiatku Sledovaného obdobia (7. júna 2024). |
| <b>Sledované obdobie</b>               | Sledované obdobie začína v čase, keď je k dispozícii prvá cena definovaná v časti "Sledovaná cena", a končí po určení Referenčnej ceny alebo ak nastane Knock-Out udalosť (každá z nich vrátane).                     |

| Identifikačný kód cenných papierov (WKN) a ISIN Warrantov/ veľkosť emisie | Podkladové aktívum (index s ISIN)           | Typ opcie | Referenčný zdroj  | Burza futures | Koeficient | Počiatočná Realizačná cena v indexových bodoch |
|---|---|-----------|-------------------|---------------|------------|--|
| BB1M09, DE000BB1M091 / 500 000  | DAX® Index (Index výkonnosti), DE0008469008 | Long      | Deutsche Börse AG | Eurex         | 0,01       | 18 525,0000                                    |
| BB1M1A, DE000BB1M1A3 / 500 000  | DAX® Index (Index výkonnosti), DE0008469008 | Long      | Deutsche Börse AG | Eurex         | 0,01       | 18 500,0000                                    |
| BB1M1B, DE000BB1M1B1 / 500 000  | DAX® Index (Index výkonnosti), DE0008469008 | Long      | Deutsche Börse AG | Eurex         | 0,01       | 18 475,0000                                    |
| BB1M1C, DE000BB1M1C9 / 500 000  | DAX® Index (Index výkonnosti), DE0008469008 | Long      | Deutsche Börse AG | Eurex         | 0,01       | 18 450,0000                                    |
| BB1M1D, DE000BB1M1D7 / 500 000  | DAX® Index (Index výkonnosti), DE0008469008 | Long      | Deutsche Börse AG | Eurex         | 0,01       | 18 425,0000                                    |
| BB1M1E, DE000BB1M1E5 / 500 000  | DAX® Index (Index výkonnosti), DE0008469008 | Long      | Deutsche Börse AG | Eurex         | 0,01       | 18 400,0000                                    |

#### **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 Warrantov na kótovanie alebo obchodovanie s Warrantmi 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. decembra 2023 sú hlavnými akcionármi Sociétés Fédérale de Participations et d'Investissement („ <b>SFPI</b> “), verejnoprávna société anonyme (akciová spoločnosť), ktorá koná v mene Belgickej vlády a vlastní 5,5 % zapísaného základného imania, Amundi vlastní 5,4 % zapísaného základného imania, BlackRock Inc. vlastní 6,9 % zapísaného základného imania a Luxemburské veľkovojsvodstvo vlastní 1,1 % 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<br>PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Francúzsko<br>Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Francúzsko |
|--|---|

**Aké sú kľúčové finančné informácie o Ručiteľovi?**

**Tabuľka 1: Výkaz ziskov**

|  | <b>31. decembra 2023<br/>(auditované)<br/>v miliónoch EUR</b> | <b>31. decembra 2022<br/>(auditované)<br/>v miliónoch EUR</b> | <b>Prvý kvartál 2024<br/>(neauditované)<br/>v miliónoch EUR</b> | <b>Prvý kvartál 2023<br/>(neauditované)<br/>v miliónoch EUR</b> |
|--|---|---|---|---|
| Tržby                                      | 45.874  | 45.430  | 12.483  | 12.534*   |
| Náklady na riziko                          | (2.907)   | (3.003)   | (640)   | (592)*  |
| Čistý zisk pripadajúci na držiteľov imania | 10.975  | 9.848   | 3.103   | 3.173*  |

\* distribuovateľné

**Tabuľka 2: Súvaha**

|  | <b>31. marca 2024<br/>(neauditované)<br/>v miliónoch EUR</b> | <b>31. decembra 2023<br/>(auditované)<br/>v miliónoch EUR</b> | <b>31. decembra 2022<br/>(auditované)<br/>v miliónoch EUR</b> |
|--|--|---|---|
| Aktíva spolu (Skupina)                           | 2.700.042  | 2.591.499   | 2.663.748   |
| Konsolidované úvery a pohľadávky voči zákazníkom | 859.213  | 859.200   | 857.020   |
| Konsolidované vklady od zákazníkov               | 973.165  | 988.549   | 1.008.056   |
| Imanie spoločníkov (podiel Skupiny)              | 125.011  | 123.742   | 121.237   |

Auditovaná konsolidovaná ročná účtovná závierka Ručiteľa za roky končiacie sa 31. decembra 2022 a 31. decembra 2023 a priebežná finančná závierka za trojmesačné obdobie končiacie sa 31. marca 2024 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 prijímajú 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 UNLIMITED TURBO 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 Sledovaná cena UNLIMITED TURBO Long Warrantov dosiahne alebo klesne pod Príslušnú realizačnú cenu uvedenú v Podmienkach Warrantov počas Sledovaného obdobia, platnosť Warrantov zanikne a Čiastka spätného odkúpenia bude rovná **nule (0)**, pričom sa nevykoná **žiadna** platba (**úplná strata**).

Už podané oznámenie o riadnom ukončení sa stane neúčinným, ak k príslušnému Dňu ukončenia alebo pred ním nastane Knock-Out udalosť; v prípade ak nastane Knock-Out udalosť bude vyplatená Čiastka spätného odkúpenia bude rovná **nule (0)**, pričom sa nevykoná **žiadna** platba (**úplná strata**).

Ak nastane Knock-Out udalosť, akékoľvek predchádzajúce uplatnenie zo strany Držiteľa Warrantu sa následne stane neplatným v dôsledku výskytu následnej podmienky a Warranty sa automaticky uplatnia a stanú sa bezcennými. V takom prípade sa Držiteľom Warrantu nevyplatí žiadna čiastka.

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

Warranty nemajú pevne stanovený Deň vyrovnanania, 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 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 úpravy 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:** Pravidlá indexu môžu byť menené sponzorom indexu. Emitent nemá žiadny vplyv na takéto potenciálne zmeny, ktoré môžu (nepriaznivo) ovplyvniť platbu, ktorá sa má vyplatiť Držiteľom Warrantov. Ak je Podkladovým aktívom cenový index, je potrebné poznamenať, že na rozdiel od prípadu výkonnostných indexov, rozdelenie dividend z akcií zahrnutých do Podkladového aktíva nemá za následok zvýšenie úrovne Podkladového aktíva. Investori preto nemajú prospech z dividend alebo iných prírastkov akcií zahrnutých do cenového indexu.

**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 Financial Markets S.N.C., Paríž, Francúzsko, záujemcom počnúc od 7. júna 2024. 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 Financial Markets S.N.C. (so sídlom na adrese 20 boulevard des Italiens, 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.