

Nota de síntesis

Sección A - Introducción y advertencias

Advertencias

El presente resumen debe considerarse una introducción al Folleto de Base y a las Condiciones Finales aplicables.

La decisión de invertir en cualquier Valor debe basarse en la consideración de este Folleto de Base en su conjunto, incluidos todos los documentos incorporados por referencia y las Condiciones Finales aplicables.

Los inversores pueden estar expuestos a una pérdida parcial o total de su inversión.

En caso de interponerse una demanda en relación con la información contenida en este Folleto de Base y las Condiciones Finales aplicables ante un tribunal de un Estado Miembro del Espacio Económico Europeo, el demandante podrá verse obligado, con arreglo a la legislación nacional del Estado Miembro en el que se presente dicha demanda, a correr con los gastos de traducción del Folleto de Base y las Condiciones Finales aplicables antes de que se dé comienzo al procedimiento.

El Emisor o el Garante (en su caso) incurrirán en responsabilidad civil en alguno de dichos Estados Miembros exclusivamente sobre la base del presente resumen, incluida cualquier traducción del mismo, pero solo si es engañoso, inexacto o incoherente al leerlo conjuntamente con el resto de este Folleto de Base y las Condiciones Finales aplicables o, no proporcione, cuando se lea conjuntamente con el resto de este Folleto de Base y las Condiciones Finales aplicables, información clave para ayudar a los inversores en el momento de considerar si invertir en los Bonos.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

Denominación y el número internacional de identificación de valores mobiliarios (ISIN) de los valores

EUR "Vanilla" warrants asociados a un Índice

Número de Identificación de Valores Internacionales (ISIN): Consulte las tablas que se exponen a continuación.

Identidad y datos de contacto del emisor

BNP Paribas Issuance B.V. ("BNPP B.V." o el "Emisor"). El Emisor fue constituido en los Países Bajos como una sociedad no cotizada y de responsabilidad limitada de conformidad con las leyes holandesas y con domicilio social en Herengracht 595, 1017 CE Ámsterdam, Países Bajos. Identificador de entidad jurídica (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48.

Identidad y datos de contacto del oferente

BNP Paribas Warrants & Certificats, 20 boulevard des Italiens, 75009 Paris, Francia, n° 900 801 801

Identidad y los datos de contacto de la autoridad competente que apruebe el folleto

Autoriteit Financiële Markten (Autoridad de los mercados financieros neerlandesa, "la AFM"), Postbus 11723 - 1001 GS Amsterdam, Países Bajos. www.afm.nl

Fecha de aprobación del folleto

El presente Folleto ha sido aprobado el 30 de junio de 2023 por la AFM, con los suplementos que se redacten oportunamente.

Sección B - Información fundamental sobre el emisor

¿Quién es el emisor de los valores?

Domicilio / forma jurídica / identificador de entidad jurídica / Derecho al amparo de la cual opera / país de constitución

BNPP B.V. fue constituida en los Países Bajos como una sociedad no cotizada y de responsabilidad limitada de conformidad con las leyes holandesas y con domicilio social en Herengracht 595, 1017 CE Ámsterdam, Países Bajos. LEI: 7245009UXRIGIRYOBR48. La calificación crediticia de los créditos a largo plazo de BNPP B.V. es A+ con una previsión estable (S&P Global Ratings Europe Limited) y la calificación crediticia de los créditos a corto plazo de BNPP B.V. es A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).

Actividades principales

La principal actividad de BNPP B.V. es emitir y/o adquirir instrumentos financieros de cualquier naturaleza y suscribir contratos relacionados en nombre de diversas entidades del Grupo BNPP. Los activos de BNPP B.V. se componen de obligaciones de otras entidades del Grupo BNPP. Los titulares de los títulos emitidos por BNPP B.V. se beneficiarán de la estipulaciones de la Garantía emitida por BNPP, y estarán expuestos a la capacidad de las entidades del Grupo BNPP a cumplir sus obligaciones con BNPP B.V.

Principales accionistas

BNP Paribas es propietaria del 100 por cien del capital social de BNPP B.V.

Identidad de sus directores más importantes

El Director Gerente del Emisor es BNP Paribas Finance B.V. Directores Gerentes de BNP Paribas Finance B.V.: Edwin Herskovic/Cyril Le Merrer/Folkert van Asma/Geert Lippens/Matthew Yandle.

Identidad de sus auditores legales

Deloitte Accountants N.V. son los auditores del Emisor. Deloitte Accountants N.V. es una empresa de auditores-censores jurados de cuentas independiente de los Países Bajos inscrita en el registro NBA (Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants).

¿Cuál es la información financiera fundamental relativa al emisor?

Información financiera fundamental

Cuenta de resultados

	Año	Año-1
En €	31/12/2022	31/12/2021
Resultados de explotación	120.674	47.856

Balance de situación		
	Año	Año-1
En €	31/12/2022	31/12/2021
Deuda financiera neta (deuda a largo plazo más deuda a corto plazo menos efectivo)	94.563.113.054	87.075.923.521
Coefficiente corriente (activo corriente/pasivo corriente)	1	1
Coefficiente de endeudamiento (pasivo total/recursos propios)	126.405	133.566
Coefficiente de cobertura de intereses (ingresos de explotación/gastos financieros)	Sin gastos financieros	Sin gastos financieros
Estado de flujos de efectivo		
	Año	Año-1
En €	31/12/2022	31/12/2021
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de explotación	-113.916	622.151
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de financiación	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	0	0

Salvedades del informe de auditoría

No aplicable; no existen salvedades en ningún informe de auditoría sobre la información financiera histórica incluida en el Folleto de Base.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos del emisor?

No aplicable. BNPP B.V. es una entidad operativa. La solvencia de BNPP B.V. depende de la solvencia de BNPP.

Sección C - Información fundamental sobre los Valores

¿Cuáles son las principales características de los valores?

Tipo, clase e ISIN

Los Valores consisten en warrants ("Warrants" o "Securities" o "Valores") y se emiten en series. ISIN: Consulte las tablas que se exponen a continuación.

Moneda / denominación / valor nominal / número de valores emitidos / vencimiento de los mismos

La divisa de esta Serie de Valores es el Euro ("EUR"). Los Valores carecen de valor nominal. Número de Valores: Consulte las tablas que se exponen a continuación.

Derechos inherentes a los valores

Garantía negativa - Las condiciones de los Valores no contendrán una disposición de garantía negativa.

Eventos de Incumplimiento - Las condiciones de los Valores no contienen eventos de incumplimiento.

Legislación aplicable - Los Valores se rigen por el Derecho francés.

Intereses - Los Valores no devengan ni distribuyen intereses.

Subyacente(s) - Índice.

Amortización - Los Valores se liquidan mediante pago en efectivo.

Ejercicio y Liquidación

Cada Valor dará derecho a su titular a recibir del Emisor en la Fecha de Liquidación un Importe Liquidable en Efectivo igual a:

Donde:

Fecha de Liquidación: el tercer Día Hábil posterior a la Fecha de Valoración.

Pagos Finales

Pagos Finales de Valores Cotizados en Bolsa (ETS)

Productos de apalancamiento:

Apalancamiento: productos de plazo fijo que tienen una rentabilidad vinculada al rendimiento del Subyacente de Referencia. El cálculo de la rentabilidad puede basarse en varios mecanismos (incluidas características de knock-out). No hay protección de capital.

Pago Final (ETS 2100)

si las Condiciones Finales aplicables estipulan que los Valores son Warrants *Call*:

$$(i) \quad \frac{\text{Max} [0; \text{Precio de Liquidación Final} - \text{Precio de Ejercicio}]}{[\text{Paridad} \times \text{Tipo de Cambio}]} ; 0$$

si las Condiciones Finales aplicables estipulan que los Valores son Warrants *Put*:

$$(ii) \quad \frac{\text{Max} [0; \text{Precio de Ejercicio} - \text{Precio de Liquidación Final}]}{[\text{Paridad} \times \text{Tipo de Cambio}]}$$

Descripción del Pago

En el caso de los Warrants Call, el Pago será igual al exceso (si lo hubiese) del Precio de Liquidación en la Fecha de Valoración sobre el Precio de Ejercicio (dividido entre el producto de la Paridad por el Tipo de Cambio).

En el caso de los Warrants Put, el Pago será igual al exceso (si lo hubiese) del Precio de Ejercicio sobre el Precio de Liquidación en la Fecha de Valoración (dividido entre el producto de la Paridad por el Tipo de Cambio).

Tributación - El Titular deberá pagar todos los tributos, aranceles y gastos que se deriven de la enajenación, el ejercicio y liquidación o amortización de los Valores y/o de la entrega o transmisión del Derecho. El Emisor deducirá de las cantidades a pagar o de los activos a entregar a los Titulares determinados tributos y gastos que no hayan sido previamente deducidos de las cantidades pagadas o de los activos entregados a los Titulares, que el Agente de Cálculo determine que son atribuibles a los Valores. Los pagos quedarán sujetos en todo caso a (i) las leyes y reglamentos tributarios o de otro tipo aplicables en el lugar en que se realice el pago, (ii) cualquier retención o deducción que se exija de conformidad con un acuerdo descrito en el Artículo 1471(b) del Código Fiscal de los Estados Unidos (U.S. Internal Revenue Code) de 1986 (el "Código") o que se imponga de otra forma de acuerdo con los Artículos 1471 a 1474 del Código, cualquier reglamento o acuerdo allí previsto, cualquier interpretación oficial de ellos o cualquier ley que implemente un enfoque intergubernamental de los mismos y (iii) cualquier retención o deducción que se exija de acuerdo con el Artículo 871(m) del Código.

Juntas - Las condiciones de los Valores contendrán disposiciones para convocar juntas de titulares de dichos Valores para considerar cuestiones que afecten a sus derechos de forma general. Estas disposiciones permiten que las mayorías definidas vinculen a todos los titulares, incluidos los titulares que no asistan y voten en la junta pertinente y los titulares que voten de forma contraria a la mayoría.

Representante de los tenedores de Valores - Los Titulares no serán agrupados en la Masse.

Subordinación de los valores

Los Valores son obligaciones no subordinadas y no garantizadas del Emisor y tendrán el mismo orden de prelación (*pari passu*) entre sí.

Restricciones a la libre negociabilidad de los valores

No existen restricciones en cuanto a la libre transmisibilidad de los Valores.

Política de dividendos y distribución de resultados

No aplicable.

¿Dónde se negociarán los valores?

Admisión a cotización

El Emisor (o un agente en su nombre) solicitará que los Valores sean admitidos a negociación en las Bolsas de Madrid y Barcelona en Warrants, Certificados y Otros Productos del Sistema de Interconexión Bursátil Español ("SIBE") ("el Mercado Regulado").

¿Hay alguna garantía vinculada a los valores?

Naturaleza y alcance de la garantía

Las obligaciones con arreglo a la Garantía constituyen obligaciones senior preferentes (en el sentido del artículo L.613-30-3-l-3° del Código Monetario y Financiero francés (Code monétaire et financier) y tendrán el mismo orden de prelación (*pari passu*) que todas sus demás obligaciones presentes y futuras senior preferentes y no garantizadas en función de las excepciones que pueda imponer periódicamente la legislación francesa. En caso de recapitalización interna de BNPP pero no de BNPP B.V., las obligaciones y/o cantidades adeudadas por BNPP derivadas de la garantía deberán reducirse para reflejar cualquiera de dichas modificaciones o reducciones aplicadas a los pasivos de BNPP resultantes de la aplicación de una recapitalización interna de BNPP por una autoridad reguladora pertinente (incluidas aquellas situaciones en la que la Garantía en sí no esté sujeta a dicha recapitalización interna).

El Garante garantiza de forma incondicional e irrevocable a cada Titular que, si por cualquier motivo BNPP B.V. no pagase cualquier suma que adeudase o no cumpliera con cualquier otra obligación relativa a cualquier Valor en la fecha especificada para ese pago o cumplimiento, el Garante, de acuerdo con las Condiciones, pagará tal suma en la divisa en que deba realizarse el pago con fondos disponibles de forma inmediata o, según el caso, cumplirá o se encargará de que se cumpla la obligación en cuestión en la fecha fijada para dicho cumplimiento.

Descripción del garante

Los Valores emitidos por BNPP B.V. estarán garantizados, incondicional e irrevocablemente, por BNP Paribas ("BNPP" o el "Garante") de conformidad con una garantía sujeta a Derecho francés otorgada por BNPP el 30 de junio de 2023 o en una fecha próxima (la "Garantía"). LEI: ROMUWSFPU8MPRO8K5P83. El Garante fue constituido en Francia como una société anonyme sujeta a Derecho francés y con licencia para operar como banco, teniendo su oficina central en 16, boulevard des Italiens - 75009 París, Francia.

Las calificaciones crediticias de los créditos a largo plazo de BNPP son A+ con una previsión estable (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 con una previsión estable (Moody's Investors Service Ltd.), AA- con una previsión estable (Fitch Ratings Ireland Limited) (que es la calificación a largo plazo asignada a la deuda preferente sénior de BNPP por Fitch Ratings Ireland Limited) y AA (bajo) con una previsión estable (DBRS Rating GmbH) y las calificaciones crediticias de los créditos a corto plazo de BNPP son A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) y R-1 (medio) (DBRS Rating GmbH).

La organización de BNP Paribas se basa en tres divisiones operativas: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) y Investment & Protection Services (IPS).

Banca Corporativa e Institucional (CIB, por sus siglas en inglés): Banca Globales, Mercados Globales, Servicios de Valores.

Commercial, Personal Banking & Services (CPBS):

- *Bancos comerciales y personales de la eurozona:* Commercial & Personal Banking in France (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Commercial & Personal Banking in Belgium in Italia, Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB) y Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL).

- *Bancos comerciales y personales fuera de la eurozona, que se organizan en torno a:* Europa-Mediterráneo para cubrir bancos comerciales y personales fuera de la zona euro, en particular en Europa Central y del Este, Turquía y África.

- *Empresas especializadas:* BNP Paribas Personal Finance, Arval y BNP Paribas Leasing Solutions, nuevas líneas de negocio digitales (Nickel, Floa, Lyf, etc.) y BNP Paribas Personal Investors.

Investment & Protection Services (IPS): Insurance (BNP Paribas Cardif) y Wealth and Asset Management: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (gestión de la cartera de inversiones industriales y comerciales cotizadas y no cotizadas del Grupo BNP Paribas), y BNP Paribas Wealth Management

A 31 de diciembre de 2022, los principales accionistas son Société Fédérale de Participations et d'Investissement (en lo sucesivo, "SFPI"), una société anonyme de interés público (sociedad anónima cotizada) que actúa en nombre del gobierno belga con un 7,80% del capital social, BlackRock Inc. holding, titular de un 6% del capital social, Amundi titular de un 6% del capital social, y el Gran Ducado de Luxemburgo con un 1% del capital social.

Información financiera fundamental a efectos de evaluar la capacidad del garante de cumplir los compromisos que se derivan de la garantía

El 2 de mayo de 2023, BNP Paribas comunicó series trimestrales reexpresadas para 2022 con el fin de reflejar para cada trimestre: (i) la aplicación de la NIIF 5 relativa a los grupos enajenables de elementos del activo y del pasivo mantenidos para la venta, tras la venta de Bank of the West el 1 de febrero de 2023; (ii) la aplicación de la NIIF 17 (Contratos de seguro) y la aplicación de la NIIF 9 para las entidades aseguradoras, en vigor a partir del 1 de enero de 2023; (iii) la aplicación de la NIC 29 (Información financiera en economías hiperinflacionarias) a Türkiye, en vigor a partir del 1 de enero de 2022; y (iv) las transferencias internas de actividades y resultados en Global Markets y Commercial & Personal Banking en Bélgica.

Cuenta de resultados					
	Año	Año-1	Año-2	Provisional	Comparación provisional con el mismo periodo del ejercicio anterior
En millones de €	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/03/2023	31/03/2022
Ingresos financieros netos	n.a	19.238	21.312	n.a	n.a
Ingresos netos por honorarios y comisiones	n.a	10.362	9.862	n.a	n.a
Beneficio neto generado por instrumentos financieros	n.a	7.777	7.146	n.a	n.a
Ingresos	45.430	43.762	44.275	12.032	11.868
Coste del riesgo	-3.003	-2.791	-5.717	-642	-631
Ingresos de explotación	12.564	11.325	8.364	2.199	2.463
Resultado neto atribuible a los accionistas	9.848	9.488	7.067	4.435	1.840
Beneficio por acción (en €)	7,8	7,26	5,31	2,19	1,53
Balance de situación					
	Año	Año-1	Año-2	Provisional	Comparación provisional con el mismo periodo del ejercicio anterior
En millones de €	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/03/2023	31/03/2022
Activos totales	2.666.376	2.634.444	2.488.491	2.693.796	2.860.836
Títulos de deuda	224.603	220.106	212.351	243.281	233.552
De los cuales, preferentes sénior a medio y largo plazo	58.899*	78.845*	82.086*	n.a	n.a
Deuda subordinada	24.832	25.667	23.325	n.a	n.a
Préstamos y cuentas por cobrar de clientes (neto)	857.020	814.000	809.533	854.272	838.965
Depósitos de clientes	1.008.054	957.684	940.991	1.001.453	1.009.206
Patrimonio neto (cuota del Grupo)	121.792	117.886	112.799	127.145	119.050
Dudosos / Deuda pendiente bruta **	1,7%	2%	2,1%	1,7%	1,9%
Coefficiente de capital de nivel 1 ordinario (CET1)	12,3%	12,9%	12,8%	13,6%	12,4%
Ratio de capital total	16,2%	16,4%	16,4%	17,9%	16%
Ratio de apalancamiento***	4,4%	4,1%	4,4%	4,4%	3,8%

(*) Ámbito normativo

(**) Créditos vencidos (fase 3) a clientes y entidades de crédito no compensados por garantías, incluidos préstamos dentro y fuera del balance de situación e instrumentos de deuda medidos por costes amortizados o por su valor razonable con cargo al patrimonio neto, declarados sobre préstamos brutos pendientes a clientes y entidades de crédito, dentro y fuera del balance de situación e incluidos instrumentos de deuda medidos por costes amortizados o por su valor razonable con cargo al patrimonio neto (excluidos seguros).

(***) Sin efecto de la exención temporal relacionada con los depósitos en los bancos centrales de Eurosystem (calculado de acuerdo con el Reglamento (UE) n.º 2020/873, artículo 500b). La exención temporal para la exclusión de depósitos en los bancos centrales del Eurosistema finalizó el 31 de marzo de 2022.

Principales factores de riesgo que afecten al garante

1. Un aumento sustancial de nuevas provisiones o un déficit en el nivel de las provisiones registradas anteriormente expuestas al riesgo de crédito y al riesgo de contraparte podría afectar negativamente a los resultados de las operaciones y a la situación financiera del Grupo BNP Paribas.
2. Una interrupción o un fallo en los sistemas informáticos del Grupo BNP Paribas podría causar pérdidas sustanciales de información de clientes, dañar la reputación del Grupo BNP Paribas y provocar pérdidas financieras.
3. El Grupo BNP Paribas podría incurrir en pérdidas sustanciales en sus actividades comerciales y de inversión debido a las fluctuaciones y la volatilidad del mercado.
4. Los ajustes del valor contable de las carteras de valores y derivados del Grupo BNP Paribas y de la propia deuda del Grupo BNP Paribas podrían tener un efecto adverso en sus ingresos netos y en su patrimonio neto.
5. El acceso del Grupo BNP Paribas a financiación y su coste podrían verse afectados negativamente por el resurgimiento de crisis financieras, el empeoramiento de las condiciones económicas, las rebajas de calificación, la ampliación de los diferenciales de crédito soberano u otros factores.
6. Las condiciones económicas y financieras adversas han tenido en el pasado y pueden tener en el futuro un impacto sobre el Grupo BNP Paribas y los mercados en los que opera.
7. Las leyes y los reglamentos aprobados en los últimos años, en concreto en respuesta a la crisis financiera mundial, así como las nuevas propuestas legislativas, pueden tener un impacto sustancial en el Grupo BNP Paribas y en el entorno financiero y económico en el que opera.
8. El Grupo BNP Paribas puede incurrir en importantes multas y otras sanciones administrativas y penales por incumplimiento de las leyes y reglamentos aplicables, y también puede incurrir en pérdidas en litigios relacionados (o no relacionados) con partes privadas.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?

Factores de riesgo más esenciales específicos de los valores

También hay riesgos asociados a los Valores, incluidos :

1. Riesgo relacionado con la estructura de los Valores :

Productos de Apalancamiento : Los inversores pueden estar expuestos a una pérdida parcial o total de su inversión. La rentabilidad de los Valores depende de la rentabilidad del/de los Subyacente(s) de Referencia y de si se aplican características de. Además, la rentabilidad puede depender de otros factores de mercado tales como tipos de interés, la volatilidad implícita del(de los) Subyacente(s) de Referencia y el tiempo restante hasta el ejercicio (en el caso de Warrants de estilo europeo). El efecto de apalancamiento sobre los Valores puede ser tanto positivo como negativo.

2. Riesgo relativo al Subyacente y a su Interrupción y Ajustes :

Los Valores vinculados a un índice están vinculados al rendimiento de un índice subyacente (un "Índice"), que puede tomar como referencia varias clases de activos, como acciones, bonos, tipos de cambio de divisas o datos de precios de propiedades, o bien una combinación de estos. Los inversores en Valores vinculados a un índice se enfrentan al riesgo de un conjunto más amplio de circunstancias que pueden hacer que los activos subyacentes al Índice no obtengan los rendimientos esperados en comparación con una inversión en valores de deuda convencionales. En consecuencia, el rendimiento de una inversión en Valores vinculados a un índice tiene más probabilidades de verse afectado negativamente que una inversión en valores de deuda convencionales.

3. Riesgos relativos a los mercados de negociación de los Valores :

Factores que afectan al valor y al precio de cotización de los Valores : El precio de cotización de los Valores puede verse afectado por una serie de factores que incluyen, entre otros, el precio, el valor o el nivel pertinentes del Subyacente de referencia, el tiempo restante hasta la fecha de amortización prevista de los Valores, la volatilidad real o implícita asociada con los Subyacentes de referencia y el riesgo de correlación de los Subyacentes de referencia pertinentes. La posibilidad de que

el valor y el precio de cotización de los Valores fluctúan (ya sea al alza o a la baja) depende de una serie de factores que los inversores deben considerar cuidadosamente antes de comprar o vender los Valores.

4. Riesgos legales :

Juntas: Las condiciones de los Valores contendrán disposiciones para convocar juntas de titulares de dichos Valores para considerar cuestiones que afecten a sus derechos de forma general. Estas disposiciones permiten que las mayorías definidas vinculen a todos los titulares, incluidos los titulares que no asistan y voten en la junta pertinente y los titulares que voten de forma contraria a la mayoría.

Sección D - Información fundamental sobre la oferta pública de valores o sobre su admisión a cotización en un mercado regulado

¿En qué condiciones y plazos puedo invertir en este valor?

Condiciones generales y características del calendario previsto para la oferta

Los Valores serán suscritos en su totalidad por BNP Paribas Arbitrage S.N.C. en calidad de Gestora el 31 de agosto de 2023.

El Emisor (o un agente en su nombre) solicitará que los Valores sean admitidos a negociación en las Bolsas de Madrid/Barcelona/Valencia/Bilbao, Certificados y Otros Productos del Sistema de Interconexión Bursátil Español ("SIBE") ("el Mercado Regulado").

Esta emisión de Valores se ofrece mediante una Oferta No Exenta en España.

Estimación de los gastos totales de la emisión o de la oferta, incluidos los gastos cobrados al inversor por el emisor u oferente

El Emisor no repercute ningún gasto al inversor.

¿Quién es el oferente o la persona que solicita admisión a cotización?

Descripción del oferente

BNP Paribas Warrants & Certificats, 20 boulevard des Italiens, 75009 Paris, Francia, n°900 801 801. LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

El Offerente fue constituido en Francia como una société anonyme sujeta a Derecho francés.

¿Por qué se ha elaborado este folleto?

Uso e importe neto estimado de los beneficios

Los ingresos netos procedentes de la emisión de los Valores pasarán a formar parte de los fondos generales del Emisor. Dichos beneficios pueden utilizarse para mantener posiciones en contratos de futuros y opciones u otros instrumentos de cobertura.

Beneficios netos estimados : 19.980.000 EUR.

Acuerdo de suscripción

No aplicable.

Conflictos de intereses más significativos que afecten a la oferta o la admisión a cotización

Cualquier Gestor y sus afiliadas podrán haber participado también, y participar en el futuro, en operaciones de banca de inversión y/u operaciones bancarias comerciales con el Emisor y el Garante y sus afiliadas y podrán prestarles otros servicios, en el curso ordinario de su actividad.

Diversas entidades del Grupo BNPP (incluido el Emisor y el Garante) y las Afiliadas asumen distintas funciones en relación con los Valores, incluido el Emisor de los Valores, el Agente de Cálculo de los Valores, pudiendo participar también en actividades de compraventa de activos financieros (incluidas las actividades de cobertura) relativas al Subyacente y otros instrumentos o derivados basados en, o relacionados con, el Subyacente, que pueden dar lugar a potenciales conflictos de intereses.

BNP Paribas Arbitrage SNC, que actúa en calidad de Gestora y Agente de Cálculo, es una Afiliada del Emisor y del Garante y pueden existir conflictos de intereses entre ella y los titulares de los Valores, inclusive en lo relativo a determinadas decisiones y valoraciones que debe tomar el Agente de Cálculo. Los intereses económicos del Emisor y de BNP Paribas Arbitrage SNC como Gestora y Agente de Cálculo pueden ser contrarios a los intereses de los Titulares como inversores en los Valores.

Aparte de lo estipulado más arriba, hasta donde tiene conocimiento el Emisor, ninguna persona implicada en la emisión de los Valores posee intereses de ostensible importancia en relación con la oferta, incluidos intereses que estén en conflicto con la misma.

Número de Serie / Código ISIN	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NLBNPES1LJP2	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,28	Put	EUR 9.100	de marzo de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Mar 24	1.000
NLBNPES1YQQ8	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,26	Put	EUR 9.200	de enero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 Jan 24	1.000
NLBNPES1IZ38	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,29	Put	EUR 9.200	de febrero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 Feb 24	1.000
NLBNPES19IZ4	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,31	Put	EUR 9.200	de marzo de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Mar 24	1.000
NLBNPES1T9V8	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,44	Put	EUR 9.250	de junio de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jun 24	1.000
NLBNPES1ZSV1	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,30	Put	EUR 9.300	de enero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 Jan 24	1.000
NLBNPES1TXS0	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,32	Put	EUR 9.300	de febrero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 Feb 24	1.000
NLBNPES1R1T1	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,34	Put	EUR 9.300	de marzo de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Mar 24	1.000
NLBNPES18ZG0	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,33	Put	EUR 9.400	de enero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 Jan 24	1.000
NLBNPES1PR21	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,36	Put	EUR 9.400	de febrero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 Feb 24	1.000
NLBNPES1LVR3	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,38	Put	EUR 9.400	de marzo de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Mar 24	1.000
NLBNPES1HCW1	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,38	Put	EUR 9.500	de enero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 Jan 24	1.000
NLBNPES1E687	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,40	Put	EUR 9.500	de febrero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 Feb 24	1.000
NLBNPES1O4P6	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,53	Put	EUR 9.500	de junio de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jun 24	1.000
NLBNPES1G807	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,42	Put	EUR 9.600	de enero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 Jan 24	1.000
NLBNPES1G3Y0	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,44	Put	EUR 9.600	de febrero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 Feb 24	1.000
NLBNPES1T4U1	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,46	Put	EUR 9.600	de marzo de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Mar 24	1.000
NLBNPES1R846	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,35	Put	EUR 9.700	de octubre de 2023	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	20 Oct 23	1.000
NLBNPES1ATW0	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,40	Put	EUR 9.700	de noviembre de 2023	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	17 Nov 23	1.000
NLBNPES1KA18	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,47	Put	EUR 9.700	de enero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 Jan 24	1.000
NLBNPES1IAQ5	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,49	Put	EUR 9.700	de febrero de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 Feb 24	1.000
NLBNPES1Y1R6	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,51	Put	EUR 9.700	de marzo de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Mar 24	1.000

Número de Serie / Código ISIN	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NLBNPES1H474	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,65	Put	EUR 9.750	de junio de 2024	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jun 24	1.000
NLBNPES1NP74	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,42	Put	EUR 9.800	de octubre de 2023	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	20 Oct 23	1.000
NLBNPES196G3	2.000.000	2.000.000	1	EUR 0,46	Put	EUR 9.800	de noviembre de 2023	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	17 Nov 23	1.000

Número de Serie / Código ISIN	Índice	Divisa del Índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del Índice	Página Web del Sponsor del Índice	Mercado	Página Web del mercado
NLBNPES1LJP2	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1YQQ8	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1IZ38	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES19IZ4	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1T9V8	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1ZSV1	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1TXS0	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1R1T1	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES18ZG0	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1PR21	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1LVR3	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1HCW1	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1E687	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1O4P6	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1G807	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1G3Y0	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1T4U1	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1R846	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1ATW0	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1KA18	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1IAQ5	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1Y1R6	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1H474	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES1NP74	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es
NLBNPES196G3	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es