

# 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 "Turbo" 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 1 de julio de 2022 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/Erik Stroet/Folkert van Asma/Richard Daelman/Geert Lippens/Matthew Yandle.

#### Identidad de sus auditores legales

Mazars N.V. son los auditores del Emisor. Mazars 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 €                      | 31/12/2021 | 31/12/2020 |  |  |
| Resultados de explotación | 47.856     | 54.758     |  |  |

| Balance de situación  |                        |                        |  |
|---|------------------------|------------------------|--|
|   | Año                    | Año-1                  |  |
| En €  | 31/12/2021             | 31/12/2020             |  |
| Deuda financiera neta (deuda a largo plazo más deuda a corto plazo menos efectivo)  | 87.075.921.726         | 69.621.531.827         |  |
| Coefficiente corriente (activo corriente/pasivo corriente)                          | 1                      | 1                      |  |
| Coefficiente de endeudamiento (pasivo total/recursos propios)                       | 133.566                | 112.649                |  |
| 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 €  | 31/12/2021             | 31/12/2020             |  |
| Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de explotación                  | 622.151                | -563.228               |  |
| 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 2200/1)

si las Condiciones Finales aplicables estipulan que los Valores son Valores *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 Valores *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 Valores 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 Valores 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).*

##### Vencimiento Anticipado Automático

Si en cualquier Fecha de Valoración de Vencimiento Anticipado Automático tiene lugar un Supuesto de Vencimiento Anticipado Automático, los Valores serán cancelados a razón del Importe del Pago por Vencimiento Anticipado Automático en la Fecha de Vencimiento Anticipado Automático.

El Importe del Pago por Vencimiento Anticipado Automático será igual a:

##### Pagos por Vencimiento Anticipado Automático 2200/1:

0 (cero).

Por "Evento de Vencimiento Anticipado Automático" se entenderá el acaecimiento de un Evento Knock-out de VAA.

Por "Evento Knock-out de VAA" se entenderá el acaecimiento de un Evento Knock-out.

Por "Evento Knock-out" se entenderá:

*En el caso de los Valores Call:*

Un Nivel que "iguala o se sitúa por debajo" de la Barrera Knock-out.

*En el caso de los Valores Put:*

Un Nivel que "iguala o se sitúa por encima" de la Barrera Knock-out.

Por "Nivel" se entenderá el nivel oficial.

Por "Barrera Knock-out" se entenderá el nivel que se especifica en la tabla a continuación.

*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.613-30-3-1-3° 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 1 de julio de 2022 o en una fecha próxima (la "Garantía"). LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83. 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 evolucionó en 2021 y ahora 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 y de los Estados Unidos, en particular en Europa Central y del Este, Turquía y África, y BancWest en Estados Unidos.

- *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 30 de junio de 2022, los principales accionistas son Société Fédérale de Participations et d'Investissement (en lo sucesivo, "SFPI"), una société anonyme de int res público (sociedad anónima cotizada) que actúa en nombre del gobierno belga con un 7,80% del capital social, BlackRock Inc. holding, titular de un 5,90% 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

| Cuenta de resultados                                    |             |            |            |             |   |
|---|-------------|------------|------------|-------------|---|
|   | Año         | Año-1      | Año-2      | Provisional | Comparación provisional con el mismo periodo del ejercicio anterior |
| En millones de    | 31/12/2021* | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2022* | 30/09/2021*   |
| Ingresos financieros netos                              | 19.238      | 21.312     | 21.127     | 15.435      | 14.575  |
| Ingresos netos por honorarios y comisiones              | 10.362      | 9.862      | 9.365      | 7.530       | 7.557   |
| Beneficio neto generado por instrumentos financieros    | 7.777       | 7.146      | 7.464      | 7.758       | 6.354   |
| Ingresos  | 43.762      | 44.275     | 44.597     | 36.255      | 33.166  |
| Coste del riesgo  | -2.971      | -5.717     | -3.203     | (2.307)     | (2.436)   |
| Ingresos de explotación                                 | 11.325      | 8.364      | 10.057     | 10.213      | 8.746   |
| Resultado neto atribuible a los accionistas             | 9.488       | 7.067      | 8.173      | 8.046       | 7.182   |
| Beneficio por acción (en  )                             | 7,26        | 5,31       | 6,21       | 6,19        | 5,49  |
| Balance de situación                                    |             |            |            |             |   |
|   | Año         | Año-1      | Año-2      | Provisional | Comparación provisional con el mismo periodo del ejercicio anterior |
| En millones de    | 31/12/2021* | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2022* | 30/09/2021*   |
| Activos totales   | 2.634.444   | 2.488.491  | 2.164.713  | 3.009.340   | 2.725.667   |
| Títulos de deuda  | 220.106     | 212.351    | 221.336    | 228.110     | 238.202   |
| De los cuales, preferentes sénior a medio y largo plazo | 78.845**    | 82.086**   | 88.466**   | n.a         | n.a   |
| Deuda subordinada                                       | 25.667      | 23.325     | 20.896     | n.a         | n.a   |
| Préstamos y cuentas por cobrar de clientes (neto)       | 814.000     | 809.533    | 805.777    | 869.500     | 835.693   |
| Depósitos de clientes                                   | 957.684     | 940.991    | 834.667    | 1.015.649   | 1.022.323   |
| Patrimonio neto (cuota del Grupo)                       | 117.886     | 112.799    | 107.453    | 120.764     | 116.169   |
| Dudosos / Deuda pendiente bruta ***                     | 2%          | 2,1%       | 2,2%       | 1,7%        | 2%  |
| Coefficiente de capital de nivel 1 ordinario (CET1)     | 12,9%       | 12,8%      | 12,1%      | 12,1%       | 13%   |
| Ra o de capital total                                   | 16,4%       | 16,4%      | 15,5%      | 15,9%       | 16,6%   |
| Ra o de apalancamiento****                              | 4,1%        | 4,4%       | 4,6%       | 3,9%        | 3,9%  |

(\*) IFRS5

(\*\*)  mbito 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.  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. Del 30 de septiembre de 2021 al 31 de marzo de 2022, el Grupo no mantuvo esta exención temporal.

#### 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.
9. Las epidemias y pandemias, incluida la actual pandemia de coronavirus (COVID-19) y sus consecuencias económicas pueden afectar negativamente a la situación comercial, operaciones, resultados y condiciones financieras del Grupo.

####   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 knock-in. 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 est n vinculados al rendimiento de un índice subyacente (un " ndice"), 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 fluctúen (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 21 de febrero 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 Oferente 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 : 157.350.000 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 | Barrera Knock-out | Mes de Vencimiento | Mercado de Opciones y Futuros     | Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración | Paridad |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------|------------|------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------------------|--|---------|
| NLBNPES18JV3                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 14,63                    | Call       | USD 11.000                   | USD 11.000        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18JW1                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 14,63                    | Call       | USD 11.000                   | USD 11.000        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18JX9                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 9,99                     | Call       | USD 11.500                   | USD 11.500        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18JY7                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 9,99                     | Call       | USD 11.500                   | USD 11.500        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18JZ4                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 7,66                     | Call       | USD 11.750                   | USD 11.750        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18K07                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 7,66                     | Call       | USD 11.750                   | USD 11.750        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18K15                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 5,34                     | Call       | USD 12.000                   | USD 12.000        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18K23                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 5,34                     | Call       | USD 12.000                   | USD 12.000        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18K31                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 3,01                     | Call       | USD 12.250                   | USD 12.250        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18K49                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 3,01                     | Call       | USD 12.250                   | USD 12.250        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18K56                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 6,28                     | Put        | USD 13.250                   | USD 13.250        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18K64                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 6,28                     | Put        | USD 13.250                   | USD 13.250        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18K72                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 10,93                    | Put        | USD 13.750                   | USD 13.750        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18K80                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 10,93                    | Put        | USD 13.750                   | USD 13.750        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18K98                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 17,91                    | Put        | USD 14.500                   | USD 14.500        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18KA5                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 17,91                    | Put        | USD 14.500                   | USD 14.500        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18KB3                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 22,55                    | Put        | USD 15.000                   | USD 15.000        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18KC1                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 22,55                    | Put        | USD 15.000                   | USD 15.000        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18KD9                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 27,20                    | Put        | USD 15.500                   | USD 15.500        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18KE7                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 27,20                    | Put        | USD 15.500                   | USD 15.500        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |
| NLBNPES18KF4                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 31,85                    | Put        | USD 16.000                   | USD 16.000        | de marzo de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 17 Mar 23                                | 100     |
| NLBNPES18KG2                  | 500.000                    | 500.000           | 1                             | EUR 31,85                    | Put        | USD 16.000                   | USD 16.000        | de junio de 2023   | Chicago Mercantile Exchange (CME) | 16 Jun 23                                | 100     |

| 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                             | Tipo de Cambio |
|-------------------------------|--------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------|---|---------|--|----------------|
| NLBNPES18JV3                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18JW1                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18JX9                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18JY7                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18JZ4                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K07                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K15                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K23                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K31                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K49                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K56                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K64                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K72                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K80                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18K98                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18KA5                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18KB3                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18KC1                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18KD9                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18KE7                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18KF4                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |
| NLBNPES18KG2                  | Nasdaq-100 ® | USD               | US6311011026           | .NDX                        | NASDAQ Group Inc   | <a href="https://indexes.nasdaqomx.com">https://indexes.nasdaqomx.com</a> | NASDAQ  | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a> | EUR / USD      |