

FINAL TERMS FOR CERTIFICATES

FINAL TERMS DATED 26 OCTOBER 2020

BNP Paribas

*(incorporated in France)
(as Issuer)*

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

Up to 25,000 EUR "BNP Paribas (FR) Callable Green Certificate 2027" Certificates relating to Solactive Human Capital World MV Index due 11 January 2027

ISIN Code: XS2237419671

under the Note, Warrant and Certificate Programme
of BNP Paribas Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding

The Base Prospectus received approval no. 20-233 on 2 June 2020

BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
(as Manager)

**The Securities are offered to the public in the Kingdom of Belgium from 26 October 2020 to
29 December 2020**

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

- (i) in those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 47 of Part A below, provided such person is a Manager or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or
- (ii) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Manager to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or to supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer.

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

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 2 June 2020, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all the relevant information. A summary of the Securities is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus, any Supplement(s) to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2237419671> and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Security Agents.**

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms in so far as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

These Final Terms relate to the series of Securities as set out in "Specific Provisions for each Series" below. References herein to "**Securities**" shall be deemed to be references to the relevant Securities that are the subject of these Final Terms and references to "**Security**" shall be construed accordingly.

SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES

SERIES NUMBER	NO. OF SECURITIES ISSUED	NO OF SECURITIES	ISIN	COMMON CODE	ISSUE PRICE PER SECURITY	REDEMPTION DATE
EM0083JVH	Up to 25,000	Up to 25,000	XS2237419671	223741967	102% of the Notional Amount	11 January 2027

GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

1. Issuer: BNP Paribas.
2. Guarantor: Not applicable.
3. Trade Date: 17 September 2020.
4. Issue Date: 11 January 2021.
5. Consolidation: Not applicable.
6. Type of Securities:
 - (a) Certificates
 - (b) The Securities are Index Securities.

The provisions of Annex 2 (Additional Terms and Conditions for Index Securities) shall apply.

Unwind Costs: Not applicable.

Waiver of Set-Off: Not applicable

Essential Trigger: Applicable
7. Form of Securities: Clearing System Global Security.
8. Business Day Centre(s): The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is TARGET2.
9. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (**Cash Settled Securities**)
- Issuer's Option to Substitute: Not applicable
10. Rounding Convention for Cash Settlement Amount: Not applicable
11. Variation of Settlement:
 - (a) Issuer's option to vary settlement: The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Securities.
12. Final Payout

SPS Payout:

SPS Vanilla Products

Vanilla Call Securities

Constant Percentage 1 + Gearing x Max (Final Redemption Value - Strike Percentage, Floor

Percentage)

Where:

Constant Percentage 1: 90%

Gearing: 100%

Strike Percentage: 90%

Floor Percentage: 0%

Final Redemption Value means Average Underlying Reference Value

Strike Price Closing Value: Applicable

Average Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Period, the arithmetic average of the Underlying Reference Value for such Underlying Reference for all the SPS Valuation Dates in such SPS Valuation Period

Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price .

For the avoidance of doubt, when determining (i) above the SPS Valuation Date shall never refer to the Strike Date.

Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day.

Underlying Reference Strike Price means, in respect of an Underlying Reference, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date

Underlying Reference means as set out in § 25 (a)

SPS Valuation Period means SPS Redemption Valuation Period

SPS Redemption Valuation Period means the period from, and including, 30 June 2025 to, and

including, 28 December 2026

SPS Valuation Date means SPS Redemption Valuation Date or the Strike Date, as applicable

SPS Redemption Valuation Date means each Averaging Date

Averaging Date means as set out in § 42 (z)

	Payout Switch:	Not applicable.
	Aggregation:	Not applicable.
13.	Relevant Asset(s):	Not applicable.
14.	Entitlement:	Not applicable.
15.	Exchange Rate	Not applicable.
16.	Settlement Currency:	The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Euro (" EUR ").
17.	Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18.	Minimum Trading Size:	Not applicable.
19.	Principal Security Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
20.	Registrar:	Not applicable.
21.	Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C. 1 rue Laffite, 75009 Paris, France.
22.	Governing law:	English law.
23.	Masse provisions (Condition 9.4):	Not applicable.

PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

24.	Hybrid Securities	Not applicable.
25.	Index Securities:	Applicable.
	(a) Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s):	Solactive Human Capital World MV Index (Bloomberg Code: SOHUMAN Index). SOLACTIVE AG or any successor thereto is the Index Sponsor. Solactive Human Capital World MV Index is a Multi-Exchange Index. For the purposes of the Conditions, the Underlying Reference shall be deemed an Index.
	(b) Index Currency:	Euro (" EUR ").
	(c) Exchange(s):	As set out in Annex 2 for a Composite Index.
	(d) Related Exchange(s):	Not applicable.
	(e) Exchange Business Day:	Single Index Basis. Exchange/Related Exchange: Applicable

	(f) Scheduled Trading Day:	Single Index Basis. Exchange/Related Exchange: Applicable
	(g) Weighting:	Not applicable.
	(h) Settlement Price:	Not applicable.
	(i) Specified Maximum Days of Disruption:	As defined in Condition 1.
	(j) Valuation Time:	As per Conditions.
	(k) Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event (in the case of Certificates only):	Monetisation Option: Applicable Protected Amount: 90 per cent of the Notional Amount If the Calculation Agent determines an Index Adjustment Event constitutes a force majeure, Index Security Condition 3.2(c)(vi) applies.
	(l) Index Correction Period:	Conditions apply
	(m) Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable.
	(n) Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:	Not applicable.
26.	Share Securities/ETI Share Securities:	Not applicable.
27.	ETI Securities	Not applicable.
28.	Debt Securities:	Not applicable.
29.	Commodity Securities:	Not applicable.
30.	Inflation Index Securities:	Not applicable.
31.	Currency Securities:	Not applicable.
32.	Fund Securities:	Not applicable.
33.	Futures Securities:	Not applicable.
34.	Credit Security Provisions:	Not applicable.
35.	Underlying Interest Rate Securities:	Not applicable.
36.	Preference Share Certificates:	Not applicable.
37.	OET Certificates:	Not applicable.
38.	Illegality (Security Condition 7.1) and Force Majeure (Security Condition 7.2):	Illegality : Monetisation Option: Applicable Protected Amount : 90 per cent. of the Notional Amount. Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(a).
39.	Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:	(a) Additional Disruption Events: Not applicable (b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities: Administrator/Benchmark Event Extraordinary External Event Significant Alteration Event

Jurisdiction Event

Hedging Arrangements : Not applicable

(c) Redemption:

Monetisation Option: Applicable

Protected Amount: 90 per cent of the Notional Amount.

40. Knock-in Event: Not applicable.

41. Knock-out Event: Not applicable.

42. EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION.

- (a) Notional Amount of each Certificate: EUR 1,000.
- (b) Partly Paid Certificates: The Certificates are not Partly Paid Certificates.
- (c) Interest: Not applicable.
- (d) Fixed Rate Provisions: Not applicable
- (e) Floating Rate Provisions: Not applicable
- (f) Linked Interest Certificates: Not applicable
- (g) Payment of Premium Amount(s): Not applicable
- (h) Index Linked Interest Certificates: Not applicable
- (i) Share Linked/ETI Share Linked Interest Certificates: Not applicable
- (j) ETI Linked Interest Certificates: Not applicable
- (k) Debt Linked Interest Certificates: Not applicable
- (l) Commodity Linked Interest Certificates: Not applicable
- (m) Inflation Index Linked Interest Certificates:
- (n) Currency Linked Interest Certificates: Not applicable
- (o) Fund Linked Interest Certificates: Not applicable
- (p) Futures Linked Interest Certificates: Not applicable
- (q) Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions: Not applicable
- (r) Instalment Certificates: Not applicable.
- (s) Issuer Call Option: Applicable.
 - (i) Optional Redemption Date(s): 11 January 2024 (i=1), 13 January 2025 (i=2), 12 January 2026 (i=3).

(ii) Optional Redemption Valuation Date(s):

Not applicable.

(iii) Optional Redemption Amount:

SPS Call Payout

NA x (Call Redemption Percentage + Call Exit Rate)

Where:

NA means EUR 1,000

Call Redemption Percentage means 100%

Call Exit Rate means Call Rate

“i” means the relevant Optional Redemption Date

i	Call Rate
1	12%
2	16%
3	20%

(iv) Minimum Notice Period:

Not less than 3 Business Days prior to the selected Optional Redemption Date.

(v) Maximum Notice Period:

Not applicable.

(t) Holder Put Option:

Not applicable.

(u) Automatic Early Redemption:

Not applicable

(v) Renouncement Notice Cut-off Time

Not applicable

(w) Strike Date:

4 January 2021.

(x) Strike Price:

Not applicable.

(y) Redemption Valuation Date

28 December 2026.

(z) Averaging:

Averaging applies to the Securities.

The Averaging Dates are: 30 June 2025 (i=1), 28 July 2025 (i=2), 28 August 2025 (i=3), 29 September 2025 (i=4), 28 October 2025 (i=5), 28 November 2025 (i=6), 29 December 2025 (i=7), 28 January 2026 (i=8), 2 March 2026 (i=9), 30 March 2026 (i=10), 28 April 2026 (i=11), 28 May 2026 (i=12), 29 June 2026 (i=13), 28 July 2026 (i=14), 28 August 2026 (i=15), 28 September 2026 (i=16), 28 October 2026 (i=17), 30 November 2026 (i=18), 28 December 2026 (i=19).

In the event that an Averaging Date is a Disrupted Day Postponement (as defined in Condition 28) will apply.

(aa) Observation Dates:

Not applicable.

(bb) Observation Period:

Not applicable.

(cc) Settlement Business Day:

Not applicable.

(dd) Cut-off Date:

Not applicable.

DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY

43. U.S. Selling Restrictions: Not applicable - the Securities may not be legally or beneficially owned by or transferred to any U.S. person at any time.
44. Additional U.S. Federal income tax considerations: The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
45. Registered broker/dealer: Not applicable.
46. TEFRA C or TEFRA Not Applicable: TEFRA Not Applicable
47. Non exempt Offer: Applicable.
- (i) Non-Exempt Offer Jurisdictions: The Kingdom of Belgium.
- (ii) Offer Period: From, and including, 26 October 2020 to, and including, 29 December 2020, subject to any early closing.
- (iii) Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it: **Beobank NV/SA**
Boulevard General Jacques 263G
1050 Brussels

(the “**Authorized Offeror**”)

The Legal Identity Identifier (LEI) is 529900GQWNQZIWL8D46
- (iv) General Consent: Not applicable.
- (v) Other Authorised Offeror Terms: Not applicable.
48. Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:
- (a) Selling Restriction: Not applicable
- (b) Legend: Not applicable
- (c) Prohibition of Sales to Belgian Consumers: Not applicable

PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

49. Collateral Security Conditions: Not applicable
50. Notional Value Repack Securities: Not applicable

Responsibility

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms. To the best of the knowledge of the Issuer (who has taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained herein is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

Signed on behalf of BNP Paribas

As Issuer:



Gaëtane FOA

By:
Duly authorised



By:
Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading

Not applicable.

2. Ratings

The Securities have not been rated.

3. Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Offer

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

- Structuring fees equal to a maximum amount of 2.5% of the subscribed nominal amount of Certificates.
- Placement fees equal to a maximum amount of 2.5% of the issue amount of Certificates, paid to Beobank in its quality of Authorised Offeror

The structuring fees and placement fees mentioned above are indicative only. These fees may fluctuate either upwards or downwards depending on the market conditions during the Offer Period, however the sum of these fees will not be greater than 5%.

Save as discussed in the "*Potential Conflicts of Interest*" paragraph in the "Risk Factors" in the Base Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

4. Reasons for the Offer, Estimated Net Proceeds and Total Expenses

(a) Reasons for the offer:

The net proceeds of the issue of the Securities will be allocated or reallocated from time to time to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of Eligible Green Assets as defined below and further described in the BNP Paribas Green Bond Framework dated 18/11/2019 available on <https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework>, as may be amended from time to time by the Issuer (the "**BNP Paribas Green Bond Framework**").

Pending the allocation or reallocation, as the case may be, of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets, the Issuer will invest the balance of the net proceeds, at its own discretion, in cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments. The Issuer will use its best efforts to substitute any redeemed loans, any other form of financing that is no longer financed or refinanced by the net proceeds and/or any such loans or any other form of financing which cease to be Eligible Green Assets, as soon as practicable once an appropriate substitution option has been identified. The Issuer will monitor the use of the net proceeds of the Securities via its internal information systems.

For the avoidance of doubt, payment of principal and

interest in respect of the Securities will be made from general funds of the Issuer and will not be directly or indirectly linked to the performance of Eligible Green Assets.

Eligible Green Assets means any existing, on-going and/or future loans or any other form of financing from Eligible Categories selected by the Issuer, which meet the Eligibility Criteria, all in accordance with the BNP Paribas Green Bond Framework.

Eligible Categories means the following categories (all as more fully described in the BNP Paribas Green Bond Framework):

- Renewable Energy
- Energy Efficiency
- Green Buildings
- Transportation
- Water Management and Water Treatment
- Pollution prevention and control

For the avoidance of doubt, the following sectors are excluded from the BNP Paribas Green Bond Framework: defence and security, palm oil, wood pulp, nuclear power generation, coal-fired power generation, unconventional oil and gas, mining and tobacco.

Eligibility Criteria means the criteria with which any loan or any other form of financing should comply, at any time, in order to be considered as an Eligible Green Asset (as such criteria may be amended, from time to time, by the Issuer, subject to external review by third parties, as the case may be, as per the BNP Paribas Green Bond Framework). As part of the application of the Eligibility Criteria, the Issuer will assess the potential environmental, social and governance risks of the relevant assets, in line with its framework for managing such risks, including specific risk assessment tools and the Equator Principles. The selection of the Eligible Green Assets in accordance with the Eligibility Criteria will then be verified by external third parties, as per the BNP Paribas Green Bond Framework.

As long as any Securities are outstanding, the Issuer is expected to provide a report, at least annually, on (i) the Eligible Green Assets financed or refinanced by the net proceeds and their relevant environmental impact indicators, (ii) the allocation of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets detailing the aggregate amount dedicated to each of the Eligible Categories and (iii) the balance of unallocated cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments still held by the Issuer, as further described in the BNP Paribas Green Bond Framework. The report will be published by the Issuer on <https://invest.bnpparibas.com/en/green-bond-issues>.

Pursuant to the BNP Paribas Green Bond Framework a second party opinion has been obtained from an

appropriate second party opinion provider and the Issuer has mandated an appropriate external independent auditor to provide an assurance report. The opinion and assurance report are available on <https://invest.bnpparibas.com/en/green-bond-issues>

(b) Estimated net proceeds: Up to EUR 25,000,000.00

(a) Estimated total expenses: Estimated total expenses are not available.

5. Performance of Underlying/Formula/Other Variable and Other Information concerning the Underlying

See Base Prospectus for an explanation of effect on value of Investment and associated risks in investing in Securities

Information on the Index shall be available on the website as set out below. Past and further performances of the Index are available on the website as set out below and its volatility may be obtained from the Calculation Agent by emailing eqd.belgique@bnpparibas.com

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

Place where information on the Underlying Index can be obtained: [Solactive Human Capital World MV Index Website: https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SLA3UH0](https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SLA3UH0)

General Disclaimer

Neither the Issuer nor the Guarantor (if any) shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor (if any) nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor (if any), their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

Solactive Human Capital World MV Index

The issue of the Securities is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by any index to which the return on the Securities is linked (an "Index", including any successor index) or any index sponsor of an Index to which the return on the Securities is linked (an "Index Sponsor") and no Index Sponsor makes any representation whatsoever, whether express or implied, either as to the results to be obtained from the use of an Index and/or the levels at which an Index stands at any particular time on any particular date or otherwise. No Index or Index Sponsor shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in an Index and an Index Sponsor is under no obligation to advise any person of any error therein. No Index Sponsor is making any representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or assuming any risk in connection with the Securities. Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

Operational Information

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

6. Terms and Conditions of the Public Offer

Offer Price: 102 per cent of the Issue Price.

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

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2237419671>

The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of 25,000 Securities. Securities will be allotted subject to availability in the order of receipt of investors' applications. The final amount of the Securities issued will be determined by the Issuer in light of prevailing market conditions, and in its sole and absolute discretion depending on the number of Securities which have been agreed to be purchased as of the Issue Date.

Description of the application process:

From, and including, 26 October 2020 to, and including, 29 December 2020, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date by loading the following link

<http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2237419671> (the "Offer End Date").

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

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

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

Minimum subscription amount per investor: One (1) Certificate.

Maximum subscription amount per investor: The number of Securities issued as set out in SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES in Part A.

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

There are no pre-identified allotment criteria.

The Authorised Offeror will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Securities requested through the Authorised Offeror during

the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the Offer.

In the event that during the Offer Period the requests exceed the total amount of the offer destined to prospective investors the Issuer, in accordance with the Authorised Offeror, will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptance of further requests.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:

Not applicable.

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:

The Securities will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer by the Authorised Offeror of the gross subscription moneys.

The Securities are cleared through the clearing systems and are due to be delivered through the Authorised Offeror on or around the Issue Date.

Manner in and date on which results of the offer are to be made public:

Publication on the following link: <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2237419671> on or around the Issue Date.

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not applicable.

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:

In the case of over subscription, allotted amounts will be notified to applicants by loading the following link: <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2237419671> on or around the Issue Date.

No dealing in the Securities may be done before any such notification is made.

In all other cases, allotted amounts will be equal to the amount of the application, and no further notification shall be made.

In all cases, no dealing in the Securities may take place prior to the Issue Date.

Amount of any expenses and taxes specifically charges to the subscriber or purchaser:

Series Number	Issue Price per Security	Expenses included in the Issue Price
EM0083JVH	100 %	3.45% of the Notional Amount

8. Intermediaries with a firm commitment to act

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment:

None

9. Placing and Underwriting

Name(s) and address(es), to the extent

The Authorised Offeror identified in Paragraph 47 of Part

known to the issuer, of the places in the various countries where the offer takes place:	A and identifiable from the Base Prospectus.
Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	Not applicable.
Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):	Not applicable.
Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:	Beobank NV/SA Boulevard General Jacques 263G 1050 Brussels (the " Authorized Offeror ") The Legal Identity Identifier (LEI) is 529900GQWNQZIWLG8D46
When the underwriting agreement has been or will be reached:	No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offeror.

10. EU Benchmarks Regulation

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks:	<p>Applicable: Amounts payable under the Securities are calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the relevant Administrator, as specified in the table below.</p> <p>As at the date of these Final Terms, the relevant Administrator is not included / included, as the case may be, in the register of Administrators and Benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") pursuant to article 36 of the Benchmarks Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "BMR"), as specified in the table below.</p> <p>As far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the BMR apply, such that the relevant Administrator is not currently required to obtain authorisation/registration, as specified in the table below.</p>
--	--

Benchmark	Administrator	Register
Solactive Human Capital MV Index	Solactive AG	Included

Summary

Section A – Introduction and Warnings

Warnings

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms.

Any decision to invest in any Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms.

Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment, the capital protection applies only at Maturity.

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

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

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

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

EUR "BNP Paribas (FR) Callable Green Certificate 2027" Certificates linked to Solactive Human Capital World MV Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2237419671.

Identity and contact details of the issuer

BNP Paribas (the "Issuer" or "BNPP"), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 57 08 22 00). The legal entity identifier of the Issuer is R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

Offeror: Beobank NV/SA., boulevard General Jacques 263G, 1050 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of Beobank NV/SA is 529900GQWNQZIWL8D46. Person asking for admission to trading: BNP Paribas (the "Issuer"), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 57 08 22 00).

Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus

Autorité des Marchés Financiers ("AMF"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - +33(0)1 53 45 60 00 - www.amf-france.org

Date of approval of the prospectus

The Base Prospectus has been approved on 2 June 2020 under the approval number 20-233 by the AMF, as supplemented from time to time.

Section B - Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

BNPP was incorporated in France as a société anonyme under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France. Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

BNPP's long-term credit ratings are A+ with a negative outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.), AA- with a "rating watch negative" outlook (Fitch France S.A.S.) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Limited) and BNPP's short-term credit ratings are A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch France S.A.S.) and R-1 (middle) (DBRS Limited).

Principal activities

BNP Paribas, Europe's leading provider of banking and financial services, has four domestic Retail Banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It operates in 71 countries and has more than 197,000 employees, including nearly 150,000 in Europe.

BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:

- Retail Banking and Services, which includes:

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

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

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

BNP Paribas SA is the parent company of the BNP Paribas Group.

Major shareholders

Main shareholders as at 30 June 2020: Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian State holding 7.7% of the share capital; BlackRock Inc. holding 6.1% of the share capital; Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

Identity of the issuer's key managing directors

Jean LEMIERRE: Chairman of the Board of directors of BNP Paribas

Jean-Laurent BONNAFÉ: Director and Chief Executive of BNP Paribas

Philippe BORDENAVE: Chief Operating Officer of BNP Paribas

Identity of the issuer's statutory auditors

■ Deloitte & Associés was re-appointed as Statutory Auditor at the Annual General Meeting of 24 May 2018 for a six-year period expiring at the close of the Annual General Meeting called in 2024 to approve the financial statements for the year ending 31 December 2023. The firm was first appointed at the Annual General Meeting of 23 May 2006.

Deloitte & Associés is represented by Laurence Dubois

Deputy:

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), France, SIREN No. 315 172 445, Nanterre trade and companies register.

■ PricewaterhouseCoopers audit was re-appointed as Statutory Auditor at the Annual General Meeting of 24 May 2018 for a six-year period expiring at the close of the Annual General Meeting called in 2024 to approve the financial statements for the year ending 31 December 2023. The firm was first appointed at the Annual General Meeting of 26 May 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit is represented by Patrice Morot.

Deputy:

Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

■ Mazars was re-appointed as Statutory Auditor at the Annual General Meeting of 24 May 2018 for a six-year period expiring at the close of the Annual General Meeting called in 2024 to approve the financial statements for the year ending 31 December 2023. The firm was first appointed at the Annual General Meeting of 23 May 2000.

Mazars is represented by Virginie Chauvin.

Deputy:

Charles de Boisriou, 28 rue Fernand Forest, Suresnes (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers and Mazars are registered as Statutory Auditors with the Versailles Regional Association of Statutory Auditors, under the authority of the French National Accounting Oversight Board (*Haut Conseil du Commissariat aux Comptes*).

What is the key financial information regarding the issuer?					
Key financial information					
Income statement					
	Year	Year -1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Net interest income	21,127	21,062	21,191	10,107	10,498
Net fee and commission income	9,365	9,207	9,430	4,795	4,469
Net gain on financial instruments	7,464	6,118	7,112	4,025	3,910
Revenues	44,597	42,516	43,161	25,563	22,368
Cost of Risk	-3,203	-2,764	-2,901	-2,873	-1,390
Operating Income	10,057	9,169	10,310	4,195	5,094
Net income attributable to equity holders	8,173	7,526	7,759	3,581	4,386
Earnings per share (in euros)	6.21	5.73	6.05	2.69	3.35
Balance sheet					
	Year	Year -1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Total assets	2,164,713	2,040,836	1,952,166	2,622,988	2,372,620
Debt securities	221,336	206,359	198,646	224,303	230,086
<i>Of which mid long term Senior Preferred</i>	88,466*	88,381*	88,432	n.a	n.a
Subordinated debt	20,896	18,414	16,787	22,555	19,507
Loans and receivables from customers (net)	805,777	765,871	735,013	828,053	793,960
Deposits from customers	834,667	796,548	760,941	963,183	833,265
Shareholders' equity (Group share)	107,453	101,467	101,983	111,469	104,135
Doubtful loans / gross outstandings**	2.2%	2.6%	3.3%	2.2%	2.5%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.1%	11.8%	11.9%	12.4%	11.9%
Total Capital Ratio	15.5%	15.0%	14.8%	15.9%	15.2%
Leverage Ratio	4.6%	4.5%	4.6%	4%	4.1%

(*) Regulatory scope

(**) Impaired loans (stage 3) to customers and credit institutions, not netted of guarantees, including on-balance sheet and off-balance sheet and debt securities measured at amortized costs or at fair value through shareholders' equity reported on gross outstanding loans to customers and credit institutions, on-balance sheet and off-balance sheet and including debt securities measured at amortized costs or at fair value through shareholders' equity (excluding insurance).

Qualifications in the audit report

Not applicable

What are the key risks that are specific to the issuer?
--

1. A substantial increase in new provisions or a shortfall in the level of previously recorded provisions exposed to credit risk and counterparty risk could adversely affect the BNP Paribas Group's results of operations and financial condition
2. An interruption in or a breach of the BNP Paribas Group's information systems may cause substantial losses of client or customer information, damage to the BNP Paribas Group's reputation and result in financial losses
3. The BNP Paribas Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility
4. Adjustments to the carrying value of the BNP Paribas Group's securities and derivatives portfolios and the BNP Paribas Group's own debt could have an adverse effect on its net income and shareholders' equity
5. The BNP Paribas Group's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in sovereign credit spreads or other factors
6. Adverse economic and financial conditions have in the past had and may in the future have an impact on the BNP Paribas Group and the markets in which it operates
7. Laws and regulations adopted in recent years, particularly in response to the global financial crisis, as well as new legislative proposals, may materially impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates

8. The BNP Paribas Group may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for noncompliance with applicable laws and regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties

9. Epidemics and pandemics, including the ongoing coronavirus (COVID-19) pandemic and their economic consequences may adversely affect the Group's business, operations and financial condition

Section C - Key Information on the securities

What are the main features of the securities?

Type, class and ISIN

EUR "BNP Paribas (FR) Callable Green Certificate 2027" Certificates linked to Solactive Human Capital World MV Index - The securities are Certificates. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2237419671.

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

The currency of the Securities is Euro ("EUR"). The Securities have a par value of EUR 1,000. Up to 25,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 11 January 2027.

Rights attached to the securities

Negative pledge - The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.

Events of Default - The terms of the Securities will not contain events of default.

Governing law - The Securities are governed by English law.

The objective of this product is to provide you with a return based on the performance of an underlying index. This product has a fixed term and will redeem on the Redemption Date unless redeemed early in accordance with the Optional Early Redemption provisions below.

Unless the product has been redeemed early, the following provisions would apply.

On the Redemption Date you will receive in respect of each note:

1. If the Final Reference Price is greater than or equal to 100% of the Initial Reference Price: a payment in cash equal to the Notional Amount increased by 100% of the Performance of the Underlying.

2. If the Final Reference Price is less than 100% of the Initial Reference Price: a payment in cash equal to the Notional Amount decreased by the Performance of the Underlying. However, the minimum payment will be 90% of the Notional Amount. In this case you will suffer a partial loss of the Notional Amount.

Optional Early Redemption: On any Optional Redemption Date, and after a prior notice given by the issuer, the product may be redeemed in whole and you will receive for each note a payment in cash equal to the Notional Amount plus a premium based on the relevant Exit Rate

Where:

- The Performance of an Underlying is the difference between its Final Reference Price and its Initial Reference Price, divided by its Initial Reference Price, expressed in absolute value.
- The Initial Reference Price is the closing price of the Underlying on the Strike Date.
- The Final Reference Price is the arithmetic average of the closing prices of the Underlying on the Final Averaging Dates.

Strike Date	04 January 2021	Offer Price	102%
Issue Date	11 January 2021	Issue Price	100%
Redemption Valuation Date	28 December 2026	Product Currency	EUR
Redemption Date (maturity)	11 January 2027	Notional Amount (per note)	EUR 1,000
Optional Redemption Date(s)	11 January 2024, 13 January 2025 and 12 January 2026	Exit Rate(s)	12%, 16% and 20% of the Notional Amount
Final Averaging Date(s)	30 June 2025, 28 July 2025, 28 August 2025, 29 September 2025, 28 October 2025, 28 November 2025, 29 December 2025, 28 January 2026, 02 March 2026, 30 March 2026, 28 April 2026, 28 May 2026, 29 June 2026, 28 July 2026, 28 August 2026, 28 September 2026, 28 October 2026, 30 November 2026 and 28 December 2026		

Underlying	Bloomberg Code
Solactive Human Capital World MV Index	SOHUMAN

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

Representative of holders - No representative of the Holders has been appointed by the Issuer.

Seniority of the securities

The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank *pari passu* among themselves.

The exercise of any power under the Directive 2014/59/EU, as amended by Directive (EU) 2019/879 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2019 (the "Bank Recovery and Resolution Directive" or "BRRD") by the relevant resolution authority or any suggestion that such powers may be exercised could materially adversely affect the rights of the holders of Securities, the price or value of their investment in the Securities and/or the ability of the Issuer to satisfy its obligations under the Securities. As a result, holders of Securities may be subject to write-down or conversion into equity on any application of the general bail-in tool under BRRD which may result in holders losing all or a substantial part of their investment in the Securities.

Restrictions on the free transferability of the securities

There are no restrictions on the free transferability of the Securities.

Dividend or payout policy

Not Applicable

Where will the securities be traded?

Admission to trading

Not applicable

Is there a guarantee attached to the securities?

Not applicable

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

Most material risk factors specific to the securities

There are also risks associated with the Securities, including:

1. Risks related to the structure of the securities:

The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and the capital protection applies only at Maturity.

2. Risks related to the underlying and its disruption and adjustments:

Index Securities are linked to the performance of an underlying index (an "Index"), which may reference various asset classes such as, equities, bonds, currency exchange rates or property price data, or could reference a mixture of asset classes. Investors in Index Securities face the risk of a broader set of circumstances that mean that the assets underlying the Index do not perform as expected compared to an investment in conventional debt securities. Accordingly, the return on an investment in Index Securities is more likely to be adversely affected than an investment in conventional debt securities.

Exposure to indices, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities.

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

The trading price of the Securities may be affected by a number of factors including, but not limited to, the relevant price, value or level of the Underlying Reference(s), the time remaining until the scheduled redemption date of the Securities, the actual or implied volatility associated with the Underlying Reference(s) and the correlation risk of the relevant Underlying Reference(s). The possibility that the value and trading price of the Securities will fluctuate (either positively or negatively) depends on a number of factors, which investors should consider carefully before purchasing or selling Securities.

4. Legal risks:

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

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

The securities will be offered to the public from and including 26 October 2020 to and including 29 December 2020, subject to any early closing or extension of the offer period.

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

No expenses will be charged to the investors by the issuer.

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

Description of the offeror and / or person asking for admission to trading

Offeror: Beobank NV/SA., boulevard General Jacques 263G, 1050 Brussels, Belgium. The legal entity identifier (LEI) of Beobank NV/SA is 529900GQWNQZIWL8D46
Person asking for admission to trading: BNP Paribas (the "Issuer"), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 57 08 22 00

Why is this prospectus being produced?

Use and estimated net amount of the proceeds

The net proceeds of the issue of the Securities will be allocated or reallocated from time to time to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of Eligible Green Assets as defined below and further described in the BNP Paribas Green Bond Framework dated 18/11/2019 available on <https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework>, as may be amended from time to time by the Issuer (the "BNP Paribas Green Bond Framework").

Pending the allocation or reallocation, as the case may be, of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets, the Issuer will invest the balance of the net proceeds, at its own discretion, in cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments. The Issuer will use its best efforts to substitute any redeemed loans, any other form of financing that is no longer financed or refinanced by the net proceeds and/or any such loans or any other form of financing which cease to be Eligible Green Assets, as soon as practicable once an appropriate substitution option has been identified. The Issuer will monitor the use of the net proceeds of the Securities via its internal information systems.

For the avoidance of doubt, payment of principal and interest in respect of the Securities will be made from general funds of the Issuer and will not be directly or indirectly linked to the performance of Eligible Green Assets.

Eligible Green Assets means any existing, on-going and/or future loans or any other form of financing from Eligible Categories selected by the Issuer, which meet the Eligibility Criteria, all in accordance with the BNP Paribas Green Bond Framework.

Eligible Categories means the following categories (all as more fully described in the BNP Paribas Green Bond Framework):

- Renewable Energy
- Energy Efficiency
- Green Buildings
- Transportation
- Water Management and Water Treatment
- Pollution prevention and control

For the avoidance of doubt, the following sectors are excluded from the BNP Paribas Green Bond Framework: defence and security, palm oil, wood pulp, nuclear power generation, coal-fired power generation, unconventional oil and gas, mining and tobacco.

Eligibility Criteria means the criteria with which any loan or any other form of financing should comply, at any time, in order to be considered as an Eligible Green Asset (as such criteria may be amended, from time to time, by the Issuer, subject to external review by third parties, as the case may be, as per the BNP Paribas Green Bond Framework). As part of the application of the Eligibility Criteria, the Issuer will assess the potential environmental, social and governance risks of the relevant assets, in line with its framework for managing such risks, including specific risk assessment tools and the Equator Principles. The selection of the Eligible Green Assets in accordance with the Eligibility Criteria will then be verified by external third parties, as per the BNP Paribas Green Bond Framework.

As long as any Securities are outstanding, the Issuer is expected to provide a report, at least annually, on (i) the Eligible Green Assets financed or refinanced by the net proceeds and their relevant environmental impact indicators, (ii) the allocation of the net proceeds of the Securities to Eligible Green Assets detailing the aggregate amount dedicated to each of the Eligible Categories and (iii) the balance of unallocated cash and/or cash equivalent and/or other liquid marketable instruments still held by the Issuer, as further described in the BNP Paribas Green Bond Framework. The report will be published by the Issuer on <https://invest.bnpparibas.com/en/green-bond-issues>.

Pursuant to the BNP Paribas Green Bond Framework a second party opinion has been obtained from an appropriate second party opinion provider and the Issuer has mandated an appropriate external independent auditor to provide an assurance report. The opinion and assurance report are available on <https://invest.bnpparibas.com/en/green-bond-issues>

Estimated net proceeds: Up to EUR 25,000,000

Underwriting agreement

No underwriting commitment is undertaken by the Offeror

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

The Manager and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and the Guarantor and their respective affiliates in the ordinary course of business.

Various entities within the BNPP Group (including the Issuer and Guarantor) and Affiliates undertake different roles in connection with the Securities, including Issuer of the Securities and Calculation Agent of the Securities and may also engage in trading activities (including hedging activities) relating to the Underlying and other instruments or derivative products based on or relating to the Underlying which may give rise to potential conflicts of interest.

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

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

Résumé du Prospectus

Section A - Introduction et Avertissements

Avertissements

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

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

Les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement, la protection du capital ne s'applique qu'à échéance.

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

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

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

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

EUR "BNP Paribas (FR) Callable Green Certificate 2027" Certificats sur l'indice Solactive Human Capital World MV Index - Les Titres sont des Certificats. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): XS2237419671.

Identité et coordonnées de l'émetteur

BNP Paribas (l'« **Emetteur** » ou « **BNPP** »), 16 boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (Tél : +33 (0)1 57 08 22 00). L'identifiant d'entité juridique (LEI) de BNPP est ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

Offreur : Beobank NV/SA., boulevard General Jacques 263G, 10570 Brussels, Belgique. L'identifiant d'entité juridique (LEI) de Beobank NV/SA.est529900GQWNQZIWL8D46.

Personne qui sollicite l'admission à la négociation : BNP Paribas (l'« **Emetteur** »), 16 boulevard des Italiens – 75009 Paris (Tél : +33 (0)1 57 08 22 00).

Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le prospectus

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

Date d'approbation du prospectus

Ce Prospectus a été approuvé le 2 Juin 2020 sous le numéro d'approbation n°20-233 par l'AMF, tel que modifié ou complété à tout moment.

Section B - Informations clés sur l'émetteur

Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

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

Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France. Identifiant d'entité juridique (IEJ) : ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

Les notations de crédit à long terme de BNPP sont : A + avec une perspective négative (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.), AA- avec une perspective «rating watch negative» (Fitch France SAS) et AA (faible) avec une perspective stable (DBRS Limited) et les notations de crédit à court terme de BNPP sont A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch France S.A.S.) et R-1 (middle) (DBRS Limited).

Principales activités

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

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

- Retail Banking and Services, regroupant:

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

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

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

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

Principaux actionnaires

Au 30 juin 2020, les principaux actionnaires étaient la Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'Etat belge, qui détient 7,7% du capital social, BlackRock Inc. qui détient 6,1% du capital social et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0% du capital social.

Identité de ses principaux dirigeants

Jean LEMIERRE : Président du Conseil d'administration de BNP Paribas

Jean-Laurent BONNAFÉ : Administrateur Directeur Général de BNP Paribas

Philippe BORDENAVE : Directeur Général délégué de BNP Paribas

Identité des contrôleurs légaux des comptes

- Deloitte & Associés a été renouvelé Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représenté par Laurence Dubois.

Suppléant :

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris – La Defense (92), identifiée au SIREN sous le numéro 315 172 445 RCS Nanterre.

- PricewaterhouseCoopers Audit a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 26 mai 1994. PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Patrice Morot.

Suppléant :

Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92).

- Mazars a été renouvelé en tant que Commissaire aux comptes lors de l'Assemblée Générale du 24 mai 2018 pour une durée de 6 exercices qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2024 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Son premier mandat lui a été confié par l'Assemblée Générale du 23 mai 2000.

Mazars est représenté par Virginie Chauvin.

Suppléant :

Charles de Boisriou, 28 rue Fernand Forest, 92150 Suresnes (92).

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont enregistrés comme Commissaires aux comptes auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et placés sous l'autorité du « Haut Conseil du Commissariat aux Comptes ».

Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

Informations financières clés					
Compte de résultat					
	Année	Année-1	Année-2	Intermédiaire	Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison
En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Produits d'intérêts nets	21 127	21 062	21 191	10 107	10 498
Commissions	9 365	9 207	9 430	4 795	4 469
Gains nets sur instruments financiers	7 464	6 118	7 112	4 025	3 910
Produit Net Bancaire	44 597	42 516	43 161	25 563	22 368
Coût du risque	-3 203	-2 764	-2 907	-2 873	-1 390
Résultat d'exploitation	10 057	9 169	10 310	4 195	5 094
Résultat net, part du Groupe	8 173	7 526	7 759	3 581	4 386
Résultat par action	6,21	5,73	6,05	2,69	3,35
Bilan					
	Année	Année-1	Année-2	Intermédiaire	Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison
En millions d'euros	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Total des actifs	2 164 713	2 040 836	1 952 166	2 622 988	2 372 620
Dettes représentées par un titre	221 336	206 359	198 646	224 303	230 086
Dont dettes senior préférées à moyen long terme	88 466*	88 381*	88 432	n.a	n.a
Dettes subordonnées	20 896	18 414	16 787	22 555	19 507
Prêts et créances sur la clientèle	805 777	765 871	735 013	828 053	793 960
Dettes envers la clientèle	834 667	796 548	760 941	963 183	833 265
Capitaux propres (part du Groupe)	107 453	101 467	101 983	111 469	104 135
Créances douteuses / encours bruts**	2,2%	2,6%	3,3%	2,2%	2,5%
Ratio Common Equity Tier 1 (CET1)	12,1%	11,8%	11,9%	12,4%	11,9%
Ratio de fonds propres total	15,5%	15%	14,8%	15,9%	15,2%
Ratio de levier	4,6%	4,5%	4,6%	4%	4,1%

* Périmètre prudentiel

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

Réserves formulées dans le rapport d'audit

Sans objet.

Quels sont les risques spécifiques à l'émetteur ?

1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas.

2. Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques du Groupe BNP Paribas, pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation du Groupe BNP Paribas et provoquer des pertes financières.

3. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement.

4. Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du Groupe BNP Paribas ainsi que de la dette du Groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet défavorable sur son résultat net et sur ses capitaux propres.
5. L'accès du Groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs
6. Le contexte économique et financier défavorable a eu par le passé, et pourrait avoir à l'avenir, un impact sur le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère.
7. Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le Groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle opère.
8. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le Groupe BNP Paribas pourrait être exposé à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et pourrait subir des pertes à la suite d'un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions.
9. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus en cours (COVID-19) et leurs conséquences économiques, peuvent affecter négativement les activités, les opérations, les résultats et la situation financière du Groupe.

Section C - Informations clés sur les valeurs mobilières

Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?

Nature, catégorie et code ISIN

EUR " BNP Paribas (FR) Callable Green Certificate 2027" Certificats sur l'indice Solactive Human Capital World MV Index - Les Titres sont des Certificats. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): XS2237419671.

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

Les Titres sont libellés en euro ("EUR"). Les Titres ont une valeur nominale de EUR 1,000. Jusqu'à 25,000 Titres seront émis. Les Titres seront remboursés le 11 janvier 2027.

Droits attachés aux valeurs mobilières

Maintien de l'Emprunt à son Rang - Les modalités des Titres ne contiendront aucune clause de maintien de l'emprunt à son rang.

Cas de Défaut - Les modalités des Titres ne prévoient pas de cas de défaut

Loi applicable - Les Titres seront régis par le droit anglais.

Ce produit est indexé sur la performance d'un indice sous-jacent. Ce produit sera remboursé à la Date de remboursement, à moins qu'il ne soit remboursé de manière anticipée conformément aux dispositions relatives au remboursement anticipé optionnel ci-après.

À moins que le produit n'ait été remboursé de manière anticipée, les dispositions suivantes s'appliqueront.

À la Date de remboursement, vous recevrez, par certificat :

1. Si le Prix de référence final est supérieur(e) ou égal(e) à 100% du Prix de référence initial : un montant équivalent à la Valeur nominale, augmenté de 100% de la Performance du Sous-jacent.
2. Si le Prix de référence final est inférieur(e) à 100% du Prix de référence initial : un montant équivalent à la Valeur nominale, diminué de la Performance du Sous-jacent. Cependant, le paiement minimum sera de 90% de la Valeur nominale. Vous subirez donc une perte partielle de la Valeur nominale.

Remboursement anticipé facultatif : À chaque Date de remboursement anticipé facultatif, et suite à un préavis, le produit peut être entièrement remboursé et vous recevrez, par certificat, un montant équivalent à la Valeur nominale, plus une prime qui dépend du Taux de sortie applicable.

Avec :

- La Performance d'un Sous-jacent correspond à la différence entre son Prix de référence final et son Prix de référence initial, divisée par son Prix de référence initial, exprimée en valeur absolue.
- Le Prix de référence initial correspond au cours de clôture du Sous-jacent à la Date de constatation initiale.
- Le Prix de référence final correspond à la moyenne des cours de clôture du Sous-jacent aux Dates finales du calcul de la moyenne.

Date de constatation initiale	4 janvier 2021	Prix de souscription	102%
Date d'émission	11 janvier 2021	Prix d'émission	100%
Date de constatation finale	28 décembre 2026	Devise du produit	EUR
Date de remboursement (échéance)	11 janvier 2027	Valeur nominale (par Certificat)	1 000 EUR
Date(s) de remboursement anticipé automatique	11 janvier 2024, 13 janvier 2025, 12 janvier 2026	Taux de sortie	12%, 16% et 20% de la Valeur nominale
Dates finales du calcul de la moyenne	30 juin 2025, 28 juillet 2025, 28 août 2025, 29 septembre 2025, 28 octobre 2025, 28 novembre 2025, 29 décembre 2025, 28 janvier 2026, 2 mars 2026, 30 mars 2026, 28 avril 2026, 28 mai 2026, 29 juin 2026, 28 juillet 2026, 28 août 2026, 28 septembre 2026, 28 octobre 2026, 30 novembre 2026 et 28 décembre 2026		

Sous-jacent	Solactive Human Capital World MV Index	Code Bloomberg	SOHUMAN
--------------------	--	-----------------------	---------

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

Représentant des Titulaires de Titres - Aucun représentant des Titulaires de Titres n'a été nommé par l'Emetteur.

Rang de créance des valeurs mobilières

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

L'exercice de tout pouvoir en vertu de la directive 2014/59 /UE, telle que modifiée par la directive (UE) 2019/879 du Parlement européen et du Conseil du 20 mai 2019 (la "Directive pour le Redressement et la Résolution bancaire" ou "BRRD") par l'autorité de résolution compétente ou toute suggestion que de tels pouvoirs peuvent être exercés pourrait avoir une incidence défavorable importante sur les droits des titulaires de Titres, le prix ou la valeur de leur investissement dans les Titres et / ou la capacité de l'Émetteur à satisfaire à ses obligations au titre des Titres. En conséquence, les titulaires de Titres peuvent être soumis à une dépréciation ou à une conversion en capitaux propres en cas de mise en œuvre de l'outil renflouement interne (« bail-in ») au sens de BRRD, ce qui peut entraîner la perte partielle ou totale de leur investissement dans les Titres.

Restrictions au libre transfert des valeurs mobilières

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

Politique de dividende ou de distribution

Sans objet.

Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?

Admission à la négociation

Sans objet.

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

Sans objet.

Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?

Principaux facteurs de risque spécifiques aux valeurs mobilières

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

1. Risques relatifs à la structure des Titres:

Le rendement de ces Titres dépend de la performance du ou des Sous-Jacents de Référence et la protection du capital ne s'applique qu'à échéance.

2. Risques relatifs au Sous-Jacent ainsi qu'à ses Perturbations et Ajustements:

Les Titres Indice sont liés à la performance d'un indice sous-jacent (un « Indice »), qui peut faire référence à diverses classes d'actifs comme des actions, des obligations, des taux de change ou des données de prix de biens, ou peuvent faire référence à une combinaison de classes d'actifs. Les investisseurs dans des Titres Indice sont exposés au risque d'un large ensemble de circonstances ce qui fait que la performance des actifs sous-jacents de l'Indice n'est pas celle attendue en comparaison avec un investissement dans des titres de créance classiques. Par conséquent, la probabilité que le rendement d'un investissement dans des Titres Indice soit affecté négativement est plus élevée que pour un investissement dans des titres de créance classiques.

L'exposition à un ou plusieurs indices, un cas d'ajustement et de perturbation du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur et la liquidité des Titres

3. Risques liés à la négociation des Titres sur les marchés:

Le cours des Titres peut être affecté par un certain nombre de facteurs dont, notamment, le prix, la valeur ou le niveau de la ou des Références Sous-jacentes, le temps restant jusqu'à la date de remboursement prévue des Titres, la volatilité réelle ou implicite associée à la ou aux Références Sous-jacentes et le risque de corrélation de la ou des Références Sous-jacentes concernées. La possibilité que la valeur et le cours des Titres fluctuent (de manière positive comme négative) dépend d'un certain nombre de facteurs, que les investisseurs doivent examiner attentivement avant d'acheter ou de vendre des Titres.

4. Risques juridiques:

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

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

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

Conditions générales et calendrier prévisionnel de l'offre

Les titres seront proposés au public à compter du 26 octobre 2020 inclus jusqu'au 29 décembre 2020, sous réserve de toute clôture anticipée ou de toute extension de la durée de l'offre.

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

Aucune dépense ne sera facturée aux investisseurs.

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

Description de l'offreur et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation

Offreur : Beobank NV/SA., boulevard General Jacques 263G, 10570 Brussels, Belgique. L'identifiant d'entité juridique (LEI) de Beobank NV/SA.est529900GQWNQZIWL8D46 .

Personne qui sollicite l'admission à la négociation : BNP Paribas (l' «Émetteur »), 16 boulevard des Italiens – 75009 Paris (Tél : +33 (0)1 57 08 22 00).

Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

Utilisation et montant net estimé du produit

Le produit net de l'émission des Titres sera alloué ou réalloué de temps à autre au financement et/ou au refinancement, en tout ou en partie, des actifs verts éligibles (Eligible Green Assets) tels que définis ci-dessous et décrits plus en détail dans le cadre BNP Paribas Green Bond du 18/11/2019 disponible sur <https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework>, tel que modifié de temps à autre par l'Émetteur (le «BNP Paribas Green Bond Framework»).

Dans l'attente de l'attribution ou de la réaffectation, selon le cas, du produit net des Titres aux actifs verts éligibles (*Eligible Green Assets*), l'Émetteur investira le solde du produit net, à sa propre discrétion, en espèces et / ou en équivalents de trésorerie et/ou autres instruments négociables liquides. L'Émetteur s'engage à faire de son mieux pour remplacer tout prêt remboursé, toute autre forme de financement qui n'est plus financée ou refinancée par le produit net et / ou de tels prêts ou toute autre forme de financement qui cesse d'être des actifs verts éligibles (*Eligible Green Assets*), dès que possible une fois qu'une option de substitution appropriée a été identifiée. L'Émetteur surveillera l'utilisation du produit net des Titres via ses systèmes d'information internes.

Pour éviter toute ambiguïté, le paiement du principal et des intérêts relatifs aux Titres sera effectué à partir des fonds généraux de l'Émetteur et ne sera pas directement ou indirectement lié à la performance des actifs verts éligibles (*Eligible Green Assets*).

Les **actifs verts éligibles** (*Eligible Green Assets*) désignent tous les prêts existants, en cours et/ou futurs ou toute autre forme de financement des catégories éligibles (*Eligibility Criteria*) sélectionnées par l'Émetteur, qui répondent aux Critères d'Éligibilité, le tout conformément au *BNP Paribas Green Bond Framework*.

Les **catégories éligibles** (*Eligibility Categories*) désignent les catégories suivantes (toutes décrites plus en détail dans le *BNP Paribas Green Bond Framework*) :

- Energies renouvelables (*Renewable Energy*)
- Efficacité énergétique (*Energy Efficiency*)
- Construction verte (*Green Buildings*)
- Transports (*Transportation*)
- Gestion et traitement de l'eau (*Water Management and Water Treatment*)
- Prévention et contrôle de la pollution (*Pollution prevention and control*)

Pour éviter toute ambiguïté, les secteurs suivants sont exclus du *BNP Paribas Green Bond Framework*: défense et sécurité, huile de palme, pâte de bois, production d'énergie nucléaire, production d'électricité au charbon, pétrole et gaz non conventionnels, mines et tabac.

Les **critères d'éligibilité** (*Eligibility Criteria*) désignent les critères auxquels tout prêt ou toute autre forme de financement doit se conformer, à tout moment, pour être considéré comme un actif vert éligible (*Eligible Green Asset*) (étant donné que ces critères peuvent être modifiés, de temps à autre, par l'Émetteur, sous réserve d'un examen externe par des tiers, le cas échéant, conformément au *BNP Paribas Green Bond Framework*). Dans le cadre de l'application des critères d'éligibilité (*Eligibility Criteria*), l'Émetteur évaluera les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance potentiels des actifs concernés, conformément à son cadre de gestion de ces risques, y compris les outils d'évaluation des risques spécifiques et les principes de l'Equateur (*Equator Principles*). La sélection des actifs verts éligibles (*Eligible Green Assets*) en conformité avec critères d'éligibilité (*Eligibility Criteria*) sera ensuite vérifiée par des tiers externes, conformément au *BNP Paribas Green Bond Framework*.

Tant que des Titres sont en circulation, l'Émetteur est censé fournir un rapport, au moins une fois par an, sur (i) les actifs verts éligibles (*Eligible Green Assets*) financés ou refinancés par le produit net et leurs indicateurs d'impact environnemental pertinents, (ii) l'allocation du produit net des Titres aux actifs verts éligibles (*Eligible Green Assets*) détaillant le montant global dédié à chacune des catégories éligibles (*Eligibility Categories*) et (iii) le solde des liquidités et/ou équivalents de trésorerie non alloués et/ou des autres instruments négociables liquides encore détenus par l'Émetteur, comme décrit plus en détail dans le *BNP Paribas Green Bond Framework*. Le rapport sera publié par l'Émetteur sur <https://invest.bnpparibas.com/en/green-bond-issues>.

Conformément au *BNP Paribas Green Bond Framework* un avis externe (« second party opinion ») a été obtenue de la part d'un prestataire d'avis externe et l'Émetteur a mandaté un auditeur externe indépendant approprié pour fournir un rapport d'assurance. L'opinion et le rapport d'assurance sont disponibles sur <https://invest.bnpparibas.com/fr/green-bond-issues>.

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

Convention de prise ferme

Les Offrants ne prennent aucun engagement de souscription.

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

L'Agent Placeur et ses affiliés peuvent aussi avoir été impliqué, et pourraient dans le futur être impliqué, dans des transactions de banque d'investissement ou commerciale avec, ou fournir d'autres services à, l'Émetteur et son Garant et leurs affiliés dans le cours normal de leurs activités.

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

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

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

Samenvatting

Sectie A – Inleiding en waarschuwingen

Waarschuwingen

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

Elke beslissing om te beleggen in Effecten dient te worden gebaseerd op een overweging van het gehele Basisprospectus, daarin inbegrepen elk document waarnaar het Basisprospectus verwijst en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden.

Beleggers kunnen blootgesteld worden aan een gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging, de kapitaalbescherming is alleen van toepassing bij Maturiteit.

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

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

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

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

EUR "BNP Paribas (FR) Callable Green Certificate 2027" Certificaten gekoppeld aan Solactive Human Capital World MV Index - De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2237419671.

Identiteit en contactgegevens van de emittent

BNP Paribas (de "Emittent"), 16 boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telefoonnummer: +33 (0)1 57 08 22 00). De identificatiecode van de juridische entiteit is ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

Aanbieder: Beobank NV/SA., boulevard General Jacques 263G Brussels, Belgium. De identificatiecode van de juridische entiteit van Beobank NV/SA is 529900GQWNQZIWL8D46.

Aanvrager van toelating tot verhandeling: BNP Paribas (de "Emittent"), 16 boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telefoonnummer: +33 (0)1 57 08 22 00).

Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit verantwoordelijk voor goedkeuring van het prospectus

Autorité des Marchés Financiers ("AMF"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - +33(0)1 53 45 60 00 - www.amf-france.org

Goedkeuringsdatum van het prospectus

Het Basisprospectus is goedgekeurd op 2 juni 2020 onder het goedkeuringsnummer 20-233 van de AMF, zoals van tijd tot tijd aangevuld.

Sectie B - Belangrijke informatie over de emittent

Wie is de emittent van de effecten?

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

De Garantieverstrekker is opgericht in Frankrijk als een société anonyme onder Frans recht, heeft een vergunning als kredietinstelling en is statutair gevestigd te 16, Boulevard des Italiens – 75009 Parijs, Frankrijk. Identificatiecode juridische entiteit (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

BNPP's lange termijn kredietratings zijn A+ met een negatieve vooruitzicht (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 met een stabiel vooruitzicht (Moody's Investors Service Ltd.) AA- met een negatieve vooruitzicht (Fitch France S.A.S. en) AA (laag) met een stabiel vooruitzicht (DBRS Limited) en BNPP's korte termijn kredietratings zijn A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd) en F1+ (Fitch France S.A.S.) en R-1 (gemiddeld) (Fitch France S.A.S.).

Belangrijkste activiteiten

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

BNP Paribas bekleedt belangrijke posities in haar twee belangrijke sectoren:

- Retail Banking en Diensten, die omvatten:

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

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

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

BNP Paribas SA is de moedermaatschappij van de BNP Paribas Group.

Hoofdaandeelhouders

Vanaf 30 juni 2020 zijn de voornaamste aandeelhouders Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), een public-interest société anonyme (naamloze vennootschap) die handelt namens de Belgische overheid en die 7,7% van het aandeelhouderskapitaal bezit. BlackRock Inc. bezit 6,1% van het aandeelhouderskapitaal en het Groothertogdom Luxemburg bezit 1,0% van het aandeelhouderskapitaal.

Identiteit van de managing directors van de emittent

Jean LEMIERRE: Voorzitter van de raad van bestuur van BNP Paribas

Jean-Laurent BONNAFÉ: Chief Executive Officer van BNP Paribas

Philippe BORDENAVE: Chief Operating Officer van BNP Paribas

Identiteit van de wettelijke auditors van de emittent

■ Deloitte & Associés werd tijdens de algemene jaarvergadering van 24 mei 2018 herbenoemd als wettelijke auditor voor een periode van zes jaar die eindigt na afloop van de in 2024 bijeengeroepen algemene jaarvergadering voor de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar dat eindigt op 31 december 2023. Dit kantoor werd voor het eerst benoemd tijdens de algemene jaarvergadering van 23 mei 2006.

Deloitte & Associés wordt vertegenwoordigd door Laurence Dubois.

Plaatsvervanger:

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankrijk, SIREN nr. 315172445, handels- en vennootschapsregister van Nanterre.

■ PricewaterhouseCoopers werd tijdens de algemene jaarvergadering van 24 mei 2018 herbenoemd als wettelijke auditor voor een periode van zes jaar die eindigt na afloop van de in 2024 bijeengeroepen algemene jaarvergadering voor de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar dat eindigt op 31 december 2023. Dit kantoor werd voor het eerst benoemd tijdens de algemene jaarvergadering van donderdag 26 mei 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit wordt vertegenwoordigd door Patrice Morot.

Plaatsvervanger:

Jean-Baptiste Deschryver, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankrijk.

■ Mazars werd tijdens de algemene jaarvergadering van 24 mei 2018 herbenoemd als wettelijke auditor voor een periode van zes jaar die eindigt na afloop van de in 2024 bijeengeroepen algemene jaarvergadering voor de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar dat eindigt op 31 december 2023. Dit kantoor werd voor het eerst benoemd tijdens de algemene jaarvergadering van dinsdag 23 mei 2000.

Mazars wordt vertegenwoordigd door Virginie Chauvin.

Plaatsvervanger:

Charles de Boisriou, 28 rue Fernand Forest, Suresnes (92), Frankrijk.

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers en Mazars zijn geregistreerd als wettelijke auditors bij de regionale vereniging van wettelijke auditors van Versailles, onder het gezag van de Franse toezichthouder op het accountantsberoep (*Haut Conseil du Commissariat aux Comptes*).

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

Belangrijke financiële informatie					
Winst- en verliesrekening					
	Jaar	Jaar-1	Jaar-2	Tussentijds	Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar
In miljoen €	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Netto renteopbrengst	21.127	21.062	21.191	10.107	10.498
Netto-opbrengsten uit provisies en commissies	9.365	9.207	9.430	4.795	4.469
Nettowinst uit financiële middelen	7.464	6.118	7.112	4.025	3.910
Inkomsten	44.597	42.516	43.161	25.563	22.368
Risicokosten	-3.203	-2.764	-2.907	-2.873	-1.390
Bedrijfsopbrengsten	10.057	9.169	10.310	4.195	5.094
Netto-inkomsten toewijsbaar aan aandeelhouders	8.173	7.526	7.759	3.581	4.386
Opbrengst per aandeel (in €)	6,21	5,73	6,05	2,69	3,35
Balans					
	Jaar	Jaar-1	Jaar-2	Tussentijds	Tussentijdse vergelijking met dezelfde periode van vorig jaar
In miljoen €	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	30/06/2020	30/06/2019
Totale activa	2.164.713	2.040.836	1.952.166	2.622.988	2.372.620
Schuldbrieven	221.336	206.359	198.646	224.303	230.086
Waarvan middellangetermijn Senior Preferred	88.466*	88.381*	88.432	n.a	n.a
Achtergestelde schulden	20.896	18.414	16.787	22.555	19.507
Leningen en vorderingen van klanten (netto)	805.777	765.871	735.013	828.053	793.960
Deposito's van klanten	834.667	796.548	760.941	963.183	833.265
Aandeelhouderskapitaal (Groepsaandeel)	107.453	101.467	101.983	111.469	104.135
Dubieuze leningen/ bruto uitstaande schuldvorderingen**	2,2%	2,6%	3,3%	2,2%	2,5%
Kernkapitaal Tier 1 (CET1) Ratio	12,1%	11,8%	11,9%	12,4%	11,9%
Totale Kapitaal Ratio	15,5%	15%	14,8%	15,9%	15,2%
Leverage Ratio	4,6%	4,5%	4,6%	4%	4,1%

(*) Regelgevend toepassingsgebied

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

Kwalificaties in het auditrapport

Niet van toepassing

Wat zijn de voornaamste risico's met betrekking tot de emittent?

1. Een substantiële toename van nieuwe provisies of een leemte op het niveau van eerder geboekte provisies, blootgesteld aan kredietrisico en tegenpartijrisico, kan van negatieve invloed zijn op de resultaten van de bedrijfsvoering en de financiële situatie van BNP Paribas Groep.
2. Een onderbreking van of inbreuk op de informatiesystemen van BNP Paribas Groep kan resulteren in substantieel verlies van klantinformatie, schade toebrengen aan de reputatie van BNP Paribas Group en tot financieel verlies leiden.
3. De BNP Paribas Groep kan significante verliezen lijden op haar handels- en beleggingsactiviteiten als gevolg van marktfluctuaties en volatiliteit.
4. Aanpassingen aan de boekwaarde van de aandelen- en derivatenportefeuilles van de BNP Paribas Groep en de eigen schulden van BNP Paribas Group kunnen van negatieve invloed zijn op de netto-inkomsten en het eigen vermogen.
5. De toegang van BNP Paribas Groep tot financiering en financieringskosten kunnen negatief beïnvloed worden door een herhaling van financiële crises, die een verslechtering van economische omstandigheden, verdere ratingverlagingen, toenames in kredietspreidingen of andere factoren teweeg kunnen brengen.
6. Ongunstige economische en financiële omstandigheden hebben in het verleden impact gehad op BNP Paribas Groep en de markten waarin zij opereert, en dit kan zich opnieuw voordoen.
7. Wetten en richtlijnen die in de afgelopen jaren zijn aangenomen, voornamelijk als antwoord op de wereldwijde financiële crisis, alsmede nieuwe wetsvoorstellen, kunnen een significante materiële impact hebben op BNP Paribas Groep en de financiële en economische omgeving waarin zij actief is.
8. BNP Paribas Groep kan substantiële boetes opgelegd krijgen en andere administratieve en strafrechtelijke sancties voor niet-naleving van geldende wetten en richtlijnen en kan ook verlies leiden bij gerelateerde (of niet-gerelateerde) rechtszaken met private partijen.
9. Epidemieën en pandemieën, waaronder de huidige coronapandemie (COVID-19) en de economische gevolgen ervan, kunnen van negatieve invloed zijn op de activiteiten, operaties en financiële situatie van de Groep.

Secctie C - Belangrijke Informatie over de effecten

Wat zijn de voornaamste kenmerken van de effecten?

Type, categorie en ISIN

EUR " BNP Paribas (FR) Callable Green Certificate 2027" Certificaten gekoppeld aan Solactive Human Capital World MV Index - De effecten zijn Certificaten. International Securities Identification Number ("ISIN"): XS2237419671.

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

De munteenheid van de Effecten is Euro ("EUR"). De Effecten hebben een nominale waarde van EUR 1.000. Tot 25.000 Effecten worden uitgegeven. De Effecten vervallen op 11 januari 2027.

Rechten verbonden aan de effecten

Negatieve verpanding - De voorwaarden voor de Effecten mogen geen bepaling inzake negatieve verpanding bevatten.

Gevalen van wanprestatie (Events of default) - De voorwaarden voor de Effecten zullen geen clause omtrent wanprestatie bevatten.

Toepasselijk recht - Op de Effecten is het Engelse recht van toepassing.

De doelstelling van dit product is het leveren van een rendement gebaseerd op de prestaties van een onderliggend(e) index. Dit product heeft een vaste looptijd en wordt afgelost op de Eindvervaldag, behalve indien vervroegd afgelost in overeenkomst met onderstaande bepalingen inzake de Optionele Vervroegde Aflossing.

Tenzij het product vervroegd is afgelost, zijn de volgende bepalingen van toepassing.

Op de Eindvervaldag ontvangt u ten aanzien van elk(e) note:

1. Als de Eindwaarde groter is dan of gelijk is aan 100% van de Beginwaarde: een contante betaling gelijk aan het Nominaal Bedrag vermeerderd met 100% van de Prestaties van de Onderliggende.

2. Als de Eindwaarde kleiner is dan 100% van de Beginwaarde: een contante betaling gelijk aan het Nominaal Bedrag verminderd met de prestaties van de Onderliggende. De minimale betaling bedraagt echter 90% van het Nominaal Bedrag. In dit geval lijdt u een gedeeltelijk verlies van het Nominaal Bedrag.

Optionele Vervroegde Aflossing: Op elke Optionele vervroegde aflossingsdatum en na voorafgaande kennisgeving kan het product volledig worden afgelost en ontvangt u voor elk(e) note een contante betaling gelijk aan het Nominaal Bedrag plus een premie gebaseerd op de betreffende Uitstaprente.

Waarbij:

- De Prestatie van een Onderliggende gelijk is aan het verschil tussen de Eindwaarde en de Beginwaarde, gedeeld door de Beginwaarde, uitgedrukt in absolute waarde.
- De Beginwaarde de slotkoers is van de Onderliggende op de Uitoefeningsdatum.
- De Eindwaarde gelijk is aan het rekenkundig gemiddelde van de slotkoersen van de Onderliggende op de Einddatum voor het berekenen van het gemiddelde.

Uitoefeningsdatum	4 januari 2021	Inschrijvingsprijs	102%
Uitgiftedatum	11 januari 2021	Uitgifteprijs	100%
Eind Observatiedatum	28 december 2026	Munteenheid van het product	EUR
Eindvervaldag	11 januari 2027	Nominaal bedrag (per certificaat)	1.000 EUR
Optionele Vervroegde Aflossingsdatum	11 januari 2024, 13 januari 2025 en 12 januari 2026	Uitstaprente	12%, 16% en 20% van het Nominaal Bedrag
Einddatum/-data voor het berekenen van het gemiddelde	30 juni 2025, 28 juli 2025, 28 augustus 2025, 29 september 2025, 28 oktober 2025, 28 november 2025, 29 december 2025, 28 januari 2026, 2 maart 2026, 30 maart 2026, 28 april 2026, 28 mei 2026, 29 juni 2026, 28 juli 2026, 28 augustus 2026, 28 september 2026, 28 oktober 2026, 30 november 2026 en 28 december 2026		

Onderliggende	Bloomberg Code
Solactive Human Capital World MV Index	SOHUMAN

Vergaderingen - De voorwaarden van de Effecten zullen bepalingen bevatten omtrent het bijeenroepen van vergaderingen van de Houders van zulke Effecten om zaken

te bespreken in het algemeen belang van de Houders van Effecten. Deze bepalingen staan gedefinieerde meerderheden toe om alle Houders, met inbegrip van Houders die niet aanwezig waren en stemden op de betreffende vergadering en houders die anders stemden dan de meerderheid, te binden.

Vertegenwoordiger van de Houders van effecten - De Emittent heeft geen vertegenwoordiger van de Schuldeffectenhouders aangewezen.

Senioriteit van de effecten

De Effecten zijn niet-achtergestelde en ongedekte verplichtingen van de Emittent en worden onderling *pari passu* gerangschikt.

De uitoefening van enige bevoegdheid onder Richtlijn 2014/59/EU, zoals gewijzigd bij Richtlijn (EU) 2019/879 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2019 (de "richtlijn herstel en afwikkeling van banken" of "BRRD") door de relevante afwikkelingsautoriteit of iedere suggestie dat dergelijke bevoegdheden kunnen worden uitgeoefend, kan een wezenlijk nadelig effect hebben op de rechten van de houders van Effecten, de prijs of waarde van hun belegging in de Effecten en/of het vermogen van de Emittent om te voldoen aan haar verplichtingen uit hoofde van de Effecten. Als gevolg hiervan kunnen houders van Effecten bij de eventuele toepassing van het algemene instrument van bail-in onder BRRD onderworpen worden aan afschrijving of omzetting in aandelenkapitaal, wat ertoe kan leiden dat houders hun belegging in de Effecten geheel of gedeeltelijk verliezen.

Beperkingen ten aanzien van de vrije overdraagbaarheid van de effecten

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

Dividend of uitkeringsbeleid

Niet van toepassing

Waar zullen de effecten worden verhandeld?

Toelating tot de handel

Niet van toepassing

Is een garantie verbonden aan de effecten?

Niet van toepassing

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

Materiële risicofactoren, specifiek behorend tot de effecten

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

1. Risico met betrekking tot de structuur van de effecten:

Het rendement van de effecten is afhankelijk van de prestaties van de Onderliggende Referentie(s) en de kapitaalbescherming is alleen van toepassing bij Maturiteit.

2. Risico met betrekking tot de Onderliggende referentie en haar verstoring en correcties:

Index-effecten zijn gekoppeld aan de prestaties van een onderliggende index (een "Index"), die kan zijn samengesteld uit diverse categorieën activa, zoals aandelen, effecten, wisselkoersen of onroerendgoedprijzen, of kunnen een mix van activacategorieën vertegenwoordigen. Beleggers in Indexeffecten worden geconfronteerd met het risico van een bredere reeks situaties, wat betekent dat de onderliggende activa van de Index niet presteren zoals verwacht, in vergelijking met een belegging in conventionele schuldeffecten. Dientengevolge is de kans dat het rendement van een belegging in Indexeffecten negatief wordt beïnvloed groter dan een belegging in conventionele schuldeffecten.

Blootstelling aan indices, aanpassing van situaties en marktverstoring of het gebrek om een ruil tot stand te brengen kan een negatief effect hebben op de waarde en de liquiditeit van de Effecten.

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

De beurswaarde van de Effecten kan door diverse factoren worden beïnvloed, waaronder de betrokken prijs, de waarde of het niveau van de Onderliggende Referentie(s), de resterende looptijd tot aan de afgesproken aflossingsdatum van de Effecten, de huidige of geïmpliceerde volatiliteit behorend bij de Onderliggende Referentie(s), en het correlatiecoëfficiënt van de betrokken Onderliggende Referentie(s). De kans dat de waarde en de beurskoers van de Effecten zullen fluctueren (ofwel positief, ofwel negatief), is afhankelijk van een aantal factoren, die beleggers zorgvuldig moeten afwegen alvorens over te gaan op de aankoop of verkoop van Effecten.

4. Wettelijke risico's:

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

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

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

Algemene voorwaarden, en verwacht tijdschema van het aanbod

De effecten zullen in het openbaar worden aangeboden in het Koninkrijk België vanaf 26 oktober 2020 t/m 29 december 2020, onderworpen aan voortijdige sluiting of verlenging van de aanbestedingsperiode

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

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

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

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

Aanbieder: Beobank NV/SA., boulevard General Jacques 263G Brussels, Belgium. De identificatiecode van de juridische entiteit van Beobank NV/SA.is52990GQWNQZIWL8D46 .

Aanvrager van toelating tot verhandeling: BNP Paribas (de "Emittent"), 16 boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telefoonnummer: +33 (0)1 57 08 22 00).

Waarom is deze prospectus tot stand gebracht?

Gebruik en geraamde netto-opbrengst

De netto-opbrengst van de uitgifte van de Effecten zal van tijd tot tijd toegewezen of opnieuw toegewezen worden aan de financiering en/of de herfinanciering, hetzij geheel of gedeeltelijk, van Eligible Green Assets zoals hieronder gedefinieerd en verder beschreven in het BNP Paribas Green Bond Framework van 18/11/2019, beschikbaar op <https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework>, zoals van tijd tot tijd door de Emittent kan worden gewijzigd (het "BNP Paribas Green Bond Framework").

In afwachting van de toewijzing c.q. hertoewijzing van de netto-opbrengst van de Effecten aan Eligible Green Assets, zal de Emittent het saldo van de netto-opbrengst naar eigen goeddunken beleggen in liquide middelen en/of kasequivalenten en/of andere liquide verhandelbare instrumenten. De Emittent zal zich optimaal inspannen om eventuele afgeloste leningen, andere vormen van financiering die niet langer door de netto-opbrengst worden gefinancierd of geherfinancierd en/of leningen of andere vormen van financiering die niet langer Eligible Green Assets zijn, zo spoedig mogelijk te vervangen zodra er een geschikte mogelijkheid tot vervanging is vastgesteld. De Emittent zal via haar interne informatiesystemen toezicht houden op het gebruik van de netto-opbrengsten van de Effecten.

Ter verduidelijking: aflossingen op de hoofdsom en rentebetalingen met betrekking tot de Effecten worden gedaan uit de algemene middelen van de Emittent en zijn direct noch indirect gekoppeld aan de prestaties van Eligible Green Assets.

Onder Eligible Green Assets wordt verstaan: elke bestaande, lopende en/of toekomstige lening of enige andere vorm van financiering van in aanmerking komende categorieën die door de emittent is geselecteerd en die aan de selectiecriteria voldoet, dit alles in overeenstemming met het BNP Paribas Green Bond Framework.

Onder in aanmerking komende categorieën worden de volgende categorieën verstaan (zoals uitvoeriger beschreven in het BNP Paribas Green Bond Framework):

- Hernieuwbare energie
- Energie-efficiëntie
- Groene gebouwen
- Vervoer
- Waterbeheer en waterbehandeling
- Preventie en bestrijding van vervuiling

Ter verduidelijking: de volgende sectoren zijn van het BNP Paribas Green Bond Framework uitgesloten: defensie en veiligheid, palmolie, houtpulp, kernenergie, kolengestookte energieopwekking, niet-conventionele olie en gas, mijnbouw en tabak.

Onder selectiecriteria wordt verstaan: de criteria waaraan een lening of enige andere vorm van financiering te allen tijde moet voldoen om als Eligible Green Asset te worden beschouwd (waarbij deze criteria conform het BNP Paribas Green Bond Framework van tijd tot tijd door de Emittent kunnen worden gewijzigd c.q. onderworpen zijn aan externe beoordeling door derden). In het kader van de toepassing van de selectiecriteria zal de Emittent de potentiële milieu-, sociale en governance-risico's van de relevante activa beoordelen in overeenstemming met haar kader voor het beheren van deze risico's, waaronder specifieke risicobeoordelingsinstrumenten en de Equator Principles. Vervolgens zal de selectie van de Eligible Green Assets in overeenstemming met de selectiecriteria worden geverifieerd door externe derden conform het BNP Paribas Green Bond Framework.

Zolang er nog uitstaande Effecten zijn, wordt de Emittent geacht ten minste jaarlijks een rapport uit te brengen over (i) de met de netto-opbrengsten gefinancierde of geherfinancierde Eligible Green Assets en hun relevante milieu-indicatoren, (ii) de toewijzing van de netto-opbrengsten van de Effecten aan Eligible Green Assets met details over het totale bedrag dat aan elk van de in aanmerking komende categorieën is toegewezen, en (iii) het saldo van niet-toegewezen liquide middelen en/of kasequivalenten en/of andere liquide verhandelbare instrumenten die nog door de Emittent worden gehouden, zoals nader beschreven in het BNP Paribas Green Bond Framework. Het rapport zal door de Emittent worden gepubliceerd op <https://invest.bnpparibas.com/en/green-bond-issues>.

Overeenkomstig het BNP Paribas Green Bond Framework werd een 'second party opinion' uitgevoerd door een geschikte onafhankelijke organisatie en heeft de Emittent een geschikte externe onafhankelijke accountant gemachtigd om een assurance-rapport uit te brengen. De second party opinion en het assurance-rapport zijn beschikbaar op <https://invest.bnpparibas.com/en/green-bond-issues>.

Geraamde netto-opbrengst: Tot EUR 25.000.000

Garantieovereenkomst (Underwriting agreement)

De Aanbieder tekent geen garantieovereenkomst (underwriting agreement).

Conflicterende belangen m.b.t. het aanbod of de toelating tot verhandeling

De Manager en diens verbonden ondernemingen kunnen bij het zakendoen betrokken zijn, en in de toekomst betrokken raken, met beleggingsbankiers en/of commerciële bancaire transacties, en mogelijk andere diensten uitvoeren met en voor de Emittent en de Garantieverstrekker en hun respectievelijke filialen.

Verscheidene entiteiten binnen de BNPP Groep (met inbegrip van de Emittent en de Garantieverstrekker) en Verbonden Ondernemingen kunnen verschillende functies vervullen in verband met de Effecten, met inbegrip van de Emittent van de Effecten, de Berekeningsagent van de Effecten, en kunnen ook betrokken worden in handelsactiviteiten (met inbegrip van hedging-activiteiten) met betrekking tot de Onderliggende Referentie en andere instrumenten of derivaten producten die gebaseerd zijn op of gerelateerd zijn aan de Onderliggende Referentie, wat aanleiding kan geven tot mogelijke belangenverstremming.

BNP Paribas Arbitrage SNC, optredend als Manager en Berekeningsagent, is een Dochteronderneming van de Emittent en de Garantieverstrekker, en er kan sprake zijn van potentiële belangenverstremming tussen haar en de Houders van de Effecten, ook m.b.t. bepaalde vaststellingen en beoordelingen die de Berekeningsagent moet uitvoeren. De economische belangen van de Emittent en van BNP Paribas Arbitrage SNC als Manager en Berekeningsagent zijn mogelijk tegengesteld aan die van de Houders in de hoedanigheid van belegger in de Effecten.

Anders dan uiteengezet hierboven, voor zover de Emittent weet, heeft geen persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Effecten, een materieel eigen belang in het aanbod van de Effecten, daaronderbegrepen enige vorm van belangenverstremming.