

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH,  
Frankfurt am Main  
(die "Emittentin")**

**LEI 549300TS3U4JKMR1B479**

**Endgültige Angebotsbedingungen Nr. 24362J  
vom 23. April 2024**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 5. Februar 2024 zur  
Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur  
Erhöhung des Emissionsvolumens von Zertifikaten, Aktienanleihen, Anleihen  
bezogen auf Indizes, Aktien, Metalle, Terminkontrakte, Rohstoffe, börsennotierte  
Fondsanteile, nicht börsennotierte Fondsanteile, Währungswechselkurse,  
Referenzsätze und/oder Depositary Receipts sowie einen Korb von Indizes,  
Aktien, Metallen, Terminkontrakten, Rohstoffen, börsennotierten Fondsanteilen,  
nicht börsennotierten Fondsanteilen, Währungswechselkursen, Referenzsätzen  
und/oder Depositary Receipts**

**zur Begebung von  
Nachkauf Zertifikaten  
(WKN: PN99RS / ISIN: DE000PN99RS4)**

**bezogen auf  
den EURO STOXX 50® Index (Kurs Index)**

**Hinweis: Der vorgenannte Basisprospekt vom 5. Februar 2024, unter dem die in diesen Endgültigen Angebotsbedingungen beschriebenen Wertpapiere begeben werden, verliert am 5. Februar 2025 seine Gültigkeit. Der Nachfolgebasisprospekt wird unter [www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte](http://www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte) veröffentlicht**

**Ab diesem Zeitpunkt sind diese Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Wertpapiere, deren Laufzeit bis zum 5. Februar 2025 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Zertifikaten, Aktienanleihen, Anleihen zu lesen, der dem Basisprospekt vom 5. Februar 2024 nachfolgt.**

**unbedingt garantiert durch  
BNP Paribas S.A.  
Paris, Frankreich  
(die "Garantin")**

**und**

**angeboten durch  
BNP Paribas Financial Markets S.N.C.  
Paris, Frankreich  
(die "Anbieterin")**

**Die Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen sind zusammen mit dem Basisprospekt vom 5. Februar 2024 (wie nachgetragen durch den Nachtrag vom 16. Februar 2024 einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge) und einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, zu lesen.**

**Den Endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission angefügt. Der Basisprospekt, die Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, etwaige Nachträge zum Basisprospekt sowie die Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere sind am Sitz der Emittentin, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich und können auf der Internetseite**

**[www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte](http://www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte) bzw. die Endgültigen Bedingungen auf der Internetseite [www.derivate.bnpparibas.com/zertifikate](http://www.derivate.bnpparibas.com/zertifikate) abgerufen werden.**

**Dieses Dokument enthält die endgültigen Angaben zu den Wertpapieren und die Endgültigen Wertpapierbedingungen und stellt die Endgültigen Bedingungen des Angebotes von Nachkauf Zertifikaten bezogen auf Indizes (im Nachfolgenden auch als "Basiswert" bezeichnet) dar.**

**Die Wertpapierbedingungen für die betreffende Serie sind in einen Abschnitt A, Teil I (Produktspezifische Bedingungen), einen Abschnitt A, Teil II (Basiswertspezifische Bedingungen), und einen Abschnitt B (Allgemeine Bedingungen) aufgeteilt. Der Abschnitt A der Wertpapierbedingungen ist durch die nachfolgenden Endgültigen Bedingungen vervollständigt. Der Abschnitt B der Wertpapierbedingungen ist bereits vollständig im Basisprospekt im Abschnitt XII. Wertpapierbedingungen aufgeführt.**

**Um sämtliche Angaben zu erhalten, ist der Basisprospekt einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, und etwaiger Nachträge in Zusammenhang mit den Endgültigen Bedingungen zu lesen. Soweit in diesem Dokument nicht anders definiert oder geregelt, haben die in diesem Dokument verwendeten Begriffe die ihnen im Basisprospekt zugewiesene Bedeutung.**

**Die Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Wertpapieren die endgültigen Wertpapierbedingungen dar (die "Endgültigen Wertpapierbedingungen"). Sofern und soweit die im Basisprospekt enthaltenen Wertpapierbedingungen von den Endgültigen Wertpapierbedingungen abweichen, sind die Endgültigen Wertpapierbedingungen maßgeblich.**

## ANGABEN ÜBER DEN BASISWERT

Der den Wertpapieren zugewiesene Basiswert ist der Tabelle in den Wertpapierbedingungen (§ 1) zu entnehmen. Nachfolgender Tabelle sind der Basiswert sowie die öffentlich zugängliche Internetseite, auf der derzeit Angaben in Bezug auf die vergangene und künftige Wert- und Kursentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität kostenlos abrufbar sind, zu entnehmen.

<b>Basiswert mit ISIN</b>	<b>Internetseite</b>
EURO STOXX 50® Index (Kurs Index) ISIN: EU0009658145 Bloomberg Code: SX5E Index	www.stoxx.com

Die auf der Internetseite erhältlichen Informationen stellen Angaben Dritter dar. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.

**Alle in diesem Prospekt enthaltenen Indexangaben, einschließlich der Informationen über die Berechnung und über die Veränderungen der einzelnen Bestandteile, beruhen auf öffentlich zugänglichen Informationen, die von der Referenzstelle erstellt wurden. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.**

### **Beschreibung des Index:**

#### **EURO STOXX 50® Index (Kurs-Index)**

Der EURO STOXX 50® Index (Kurs-Index) ("EURO STOXX 50®") ist ein Index bestehend aus Aktien von 50 Unternehmen aus den Teilnehmerstaaten der Eurozone. Die Auswahl der Aktien erfolgt auf Basis der Marktkapitalisierung der im Streubesitz (Free Float) befindlichen Aktien.

Der Index ist geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich (Schweiz).

Der EURO STOXX 50® wird in Echtzeit (real-time) in EUR berechnet und veröffentlicht.

Die Berechnung des Index erfolgt gewichtet nach Marktkapitalisierung der im Streubesitz (Free Float) befindlichen Aktien.

Die Emittentin übernimmt weder für die Aktualität noch für die Verfügbarkeit der Kursdaten und Informationen die Gewähr. Auf während der Laufzeit der Wertpapiere erfolgende Aktualisierungen des Index wird von der Emittentin nicht hingewiesen.

Über die Internet-Seite [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com) sind zurzeit sowohl Angaben zur Wertentwicklung abfragbar als auch weitere Informationen über den Index erhältlich.

**Obwohl gegenwärtig bestimmte Methoden zur Index-Berechnung angewendet werden, kann keine Gewährleistung dafür übernommen werden, dass die Berechnungsmethoden nicht in einer Weise abgewandelt oder verändert werden, die unter Umständen die Zahlung an die Inhaber von Wertpapieren beeinflussen können.**

### **Lizenzvermerk**

#### **EURO STOXX 50® Index (Kurs-Index)**

EURO STOXX 50® ist geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich. STOXX Limited ist Lizenzgeber unter den Wertpapieren. Die Nutzung dieses Markenzeichens ist der Emittentin

aufgrund eines Lizenzvertrages zwischen dem Lizenzgeber und der Emittentin bzw. der BNP PARIBAS ("Lizenznehmer") gestattet.

Die Wertpapiere werden vom Lizenzgeber nicht gesponsert, unterstützt, verkauft oder vertrieben. Der Lizenzgeber macht keinerlei Zusagen oder übernimmt irgendeine Gewährleistung, weder ausdrücklich noch implizit, gegenüber den Inhabern der Wertpapiere oder anderen Personen darüber, ob eine Veranlagung in Wertpapieren allgemein oder in den Wertpapieren im Besonderen anzuraten ist. Die Beziehung zwischen dem Lizenzgeber und dem Lizenznehmer ist eingeschränkt auf die eines Lizenzgebers für den EURO STOXX 50® und bestimmte Handelsmarken, Handelsnamen und Dienstleistungsmarken des Lizenzgebers. Der genannte Index wird vom Lizenzgeber festgesetzt, zusammengestellt und kalkuliert, ohne Berücksichtigung des Lizenznehmers oder der Wertpapiere. Der Lizenzgeber ist nicht verantwortlich für oder beteiligt an der Festsetzung des Zeitpunktes, des Preises oder der Anzahl der zu begebenden Wertpapiere noch an der Festsetzung oder Berechnung der Formel, nach der die Wertpapiere einzulösen sind. Der Lizenzgeber trifft keinerlei Verpflichtungen oder Haftungen im Zusammenhang mit der Administration, dem Marketing oder dem Handel mit den Wertpapieren.

DER LIZENZGEBER GARANTIERT NICHT DIE ECHTHEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN, ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE HAFTUNG FÜR IRRTÜMER, UNVOLLSTÄNDIGKEITEN ODER UNTERBRECHUNGEN. DER LIZENZGEBER MACHT KEINERLEI ZUSAGEN ODER ÜBERNIMMT IRGEND EINE GEWÄHRLEISTUNG, WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH IMPLIZIT, FÜR DIE ERGEBNISSE, DIE VOM LIZENZNEHMER, DEN INHABERN DER WERTPAPIERE ODER IRGEND EINER ANDEREN PERSON AUS DEM GEBRAUCH DES INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ERZIELT WERDEN SOLLTEN. DER LIZENZGEBER ÜBERNIMMT KEINERLEI AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG UND LEHNT AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNGSPFLICHT AB FÜR DIE VERWERTBARKEIT ODER DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER GEBRAUCH DES JEWEILIGEN INDEX UND DER DARIN ENTHALTENEN DATEN. DARÜBER HINAUS ÜBERNIMMT DER LIZENZGEBER KEINERLEI HAFTUNG FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER INDIREKTE, STRAFWEISE FESTGESETZTE, SPEZIELLE ODER FOLGESCHÄDEN, SELBST WENN ER VON DEREN VORHERSEHBARKEIT VERSTÄNDIGT WURDE. ES GIBT KEINE DRITTEN BEGÜNSTIGTEN AUS IRGENDWELCHEN VERTRÄGEN ODER VEREINBARUNGEN ZWISCHEN DEM LIZENZGEBER UND DEM LIZENZNEHMER.

## ENDGÜLTIGE WERTPAPIERBEDINGUNGEN

Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt A, unterteilt in Teil I, § 1 (Produktspezifische Bedingungen) und Teil II, §§ 2 und 3 (Basiswertspezifische Bedingungen) der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist nachfolgend aufgeführt. Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt B der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist dem Abschnitt B, §§ 4-11 (Allgemeine Bedingungen) der Wertpapierbedingungen des Basisprospekts zu entnehmen.

### Abschnitt A, Teil I (Produktspezifische Bedingungen):

#### § 1

##### Wertpapierrecht, Definitionen

(1) BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, (die "**Emittentin**") gewährt jedem Inhaber (der "**Wertpapierinhaber**") eines Zertifikats bezogen auf Indizes (**Nachkauf Zertifikat**) (das "**Wertpapier**" und zusammen die "**Wertpapiere**") bezogen auf den Basiswert (wie nachstehend definiert) das Recht (das "**Wertpapierrecht**"), von der Emittentin nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen Zahlung des in Absatz (4) bezeichneten Auszahlungsbetrages in EUR (der "**Auszahlungsbetrag**" und die "**Auszahlungswährung**") und die Zahlung des Zinsbetrages gemäß § 1 und § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu verlangen. Die Wertpapiere sind eingeteilt in untereinander gleichberechtigte, auf den Wertpapierinhaber lautende Wertpapiere im Berechnungswert von je EUR 100 (in Worten: Euro einhundert) ("**Berechnungswert**").

(2) Im Sinne dieser Wertpapierbedingungen bedeutet:

**"Anfängliche Bar-Position"**: ist die dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Anfängliche Bar-Position, die dem dort angegebenen Prozentsatz des Berechnungswerts des Nachkauf Zertifikats entspricht.

**"Anfängliche Basiswert-Position"**: ist die dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Anfängliche Basiswert-Position, die dem dort angegebenen Prozentsatz des Berechnungswerts des Nachkauf Zertifikats entspricht.

**"Bankgeschäftstag"**: ist

(a) jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Banken in Frankfurt am Main, in Wien und die CBF für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind, und

(b) im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen in EUR jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das real-time gross settlement system (T2, Betreiber: Eurosystem) oder ein Nachfolge-/Ersatzsystem dazu geöffnet ist.

**"Basiswert"**: ist der dem Wertpapier in der am Ende des §1 stehenden Tabelle als Basiswert zugewiesene Wert.

Für die Zwecke dieser Wertpapierbedingungen entspricht ein Indexpunkt einem Euro.

**"Beobachtungskurs"**: ist jeder innerhalb des Beobachtungszeitraums von der Referenzstelle als offizieller Schlusskurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts beginnend mit dem ersten offiziell festgestellten Schlusskurs zum Beginn des Beobachtungszeitraums.

**"Beobachtungstage"**: sind die in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesenen

Beobachtungstage.

**"Beobachtungszeitraum"**: ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle dem Wertpapier als Beobachtungszeitraum zugewiesene Zeitraum.

Der Beobachtungszeitraum beginnt zu dem Zeitpunkt, an dem der erste unter Beobachtungskurs definierte Kurs vorliegt (einschließlich), und endet mit der Feststellung des Referenzpreises (einschließlich).

Für den Beginn des Beobachtungszeitraums gilt § 3 entsprechend.

**"Berechnungsstelle"**: ist BNP Paribas Financial Markets S.N.C., 20 boulevard des Italiens, 75009 Paris, Frankreich.

**"Bewertungstag"**: ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Bewertungstag.

Wenn der Bewertungstag kein Handelstag ist, gilt der unmittelbar nachfolgende Handelstag als Bewertungstag.

Im Falle einer Marktstörung im Sinne des § 3 wird der Bewertungstag **maximal** um acht Handelstage verschoben.

**"CBF"**: ist die Clearstream Banking AG Frankfurt (Mergenthalerallee 61, D-65760 Eschborn, Bundesrepublik Deutschland) oder ihre Nachfolgerin.

**"Emissionstermin"**: ist der 14. Mai 2024.

**"Erster Zins-Zahlungstag"**: ist der 14. Mai 2027.

**"Fälligkeitstag"**: ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Fälligkeitstag (bzw. falls dieser Tag kein Bankgeschäftstag ist, der nächste unmittelbar nachfolgende Bankgeschäftstag); oder, falls ein späterer Tag, spätestens der fünfte Bankgeschäftstag nach dem Bewertungstag.

**"Festlegungstag"**: ist der dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Festlegungstag (bzw. falls dieser Tag kein Handelstag ist, der unmittelbar nachfolgende Handelstag).

Im Falle einer Marktstörung im Sinne des § 3 wird der Festlegungstag maximal um acht Handelstage verschoben.

**"Handelstag"**: ist jeder Tag, an dem im Hinblick auf den Basiswert

(a) die Referenzstelle, die Terminbörse und die Indexbörse für den regulären Handel geöffnet sind, und

(b) der Kurs bzw. der offizielle Schlusskurs des Basiswerts bzw. der Referenzpreis durch die Referenzstelle festgestellt wird.

**"Indexbestandteile"**: sind die dem Basiswert zugrundeliegenden Werte.

**"Indexbörse"**: sind die Wertpapierbörsen/Handelssysteme, an denen die Indexbestandteile gehandelt werden, die in den Index einbezogen sind und von der Referenzstelle zur Berechnung des Index herangezogen werden.

**"Investitionsereignis"**: tritt auf, wenn an einem Beobachtungstag<sub>i</sub> innerhalb des Beobachtungszeitraums der Beobachtungskurs ein Investitionslevel<sub>i</sub> berührt oder unterschreitet. Um Zweifel auszuschließen:

Es können mehrere Investitionsereignisse<sub>i</sub> an einem Beobachtungstag auftreten, wenn der Beobachtungskurs zum ersten Mal mehr als ein Investitionslevel<sub>i</sub> berührt oder unterschreitet.

An jedem Investitionsereignis<sub>i</sub>, für jedes Berühren oder Unterschreiten des Investitionslevels<sub>i</sub>, wird der Investitionsbetrag<sub>i</sub> aus der Anfänglichen Bar-Position in den Basiswert, basierend auf dem Beobachtungskurs des Basiswertes investiert, an dem Tag an dem das Investitionslevel berührt oder unterschritten wurde.

**"Investitionsbetrag<sub>i</sub>":** EUR 20 (20% des Berechnungswerts des Nachkauf Zertifikats).

**"Investitionslevel<sub>i</sub>":** bezeichnet an einem Beobachtungstag den maßgeblichen Level.

Das Investitionslevel<sub>i</sub> ist das in Indexpunkten ausgedrückte jeweilige Investitionslevel, das dem in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle angegebenen Prozentsatz des Startkurses entspricht und am Festlegungstag gemäß diesen Wertpapierbedingungen verbindlich festgelegt und auf der Internetseite [derivate.bnpparibas.com](http://derivate.bnpparibas.com) veröffentlicht wird.

**"Kaufmännische Rundung":** ist der Vorgang des Abrundens oder Aufrundens. Wenn die Ziffer an der ersten wegfallenden Nachkommastelle eine 1, 2, 3 oder 4 ist, dann wird abgerundet. Ist die Ziffer an der ersten wegfallenden Nachkommastelle eine 5, 6, 7, 8 oder 9, dann wird aufgerundet.

**"Referenzpreis":** ist der am Bewertungstag von der Referenzstelle als offizieller Schlusskurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts.

Sollte der Referenzpreis am Bewertungstag nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 3 vor, dann findet die für den Bewertungstag vorgesehene Regelung Anwendung.

Bei der Bestimmung des Referenzpreises entspricht ein Indexpunkt einem Euro.

**"Referenzstelle":** ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Referenzstelle.

**"Referenzwährung":** ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Referenzwährung.

**"Startkurs":** ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Startkurs des Basiswerts.

Sollte der Startkurs an diesem Tag nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 3 vor, dann findet die für den Festlegungstag vorgesehene Regelung Anwendung.

Bei der Bestimmung des Startkurses entspricht ein Indexpunkt einem Euro.

**"Terminbörse":** ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Terminbörse.

**"Verzinsungsbeginn":** ist der 7. Mai 2024 (ausschließlich).

**"Zins-Zahlungstag":** ist der dem jeweiligen Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Zins-Zahlungstag (bzw. falls dieser Tag kein Bankgeschäftstag ist, der nachfolgende Bankgeschäftstag). Im Fall einer Verschiebung des Zins-Zahlungstags entsteht für den Wertpapierinhaber kein Anspruch auf weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen.

**"Zinslauf-Zeitraum":** ist der dem jeweiligen Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Zeitraum. Für die Berechnung der Kalendertage einer Zinsperiode bzw.



eines Zinslauf-Zeitraums wird der erste Kalendertag ausschließlich und der letzte Kalendertag des Zinslauf-Zeitraums einschließlich berücksichtigt.

(3) **Verzinsung, Geschäftstagekonvention**

a) **Zins-Zahlungstag**

Die Wertpapiere werden bezogen auf den Berechnungswert ab ausschließlich dem Verzinsungsbeginn bis ausschließlich zum Zins-Zahlungstag verzinst (die "**Zinsperiode**"). Die Wertpapiere werden gemäß den nachfolgenden Bestimmungen durch Zahlung des Zinsbetrags je Wertpapier am Zins-Zahlungstag verzinst. Zinsen auf die Wertpapiere sind in Bezug auf die Zinsperiode nachträglich am Zins-Zahlungstag fällig.

b) **Zinsbetrag**

Am Zins-Zahlungstag erfolgt die Zahlung des Zinsbetrags. Der Zinsbetrag ist abhängig von der Gewichtung zwischen der Bar-Position und der Basiswert-Position.

In der ersten Zinsperiode, Zinsperiode<sub>1</sub>, wird der Zinsbetrag wie folgt ermittelt:

$$\text{Berechnungswert} \times 21 \% \times \left[ \sum_{i=1}^{K_1} \left( \text{Investitionsbetrag}_i \times \frac{\text{Tatsächliche Tage}_i^1}{\text{Gesamt Tage}^1} \right) + (60\% - \sum_{i=1}^{K_1} \text{Investitionsbetrag}_i) \right]$$

$K_j$  bezeichnet Anzahl der Investitionsereignisse<sub>i</sub> zwischen dem Emissionstag (ausschließlich) und dem Zinslaufenddatum<sub>j</sub> (einschließlich) für  $j \geq 1$ .

$K'_j$  bezeichnet Anzahl der Investitionsereignisse<sub>i</sub> zwischen dem Emissionstag (ausschließlich) und dem Zinslaufenddatum<sub>j-1</sub> (einschließlich) für  $j \geq 2$ .

Tatsächliche Tage<sub>i</sub> bezeichnet die tatsächliche Anzahl der Handelstage vom Beginn des Zinslaufzeitraums<sub>j</sub> (ausschließlich) bis zum Eintritt des Investitionsereignisses<sub>i</sub> (einschließlich) und GesamtTage<sub>j</sub> die tatsächliche Anzahl der Handelstage vom Beginn des Zinslaufzeitraums<sub>j</sub> (ausschließlich) bis zum Ende des Zinslaufzeitraums<sub>j</sub> (einschließlich).

**Geschäftstagekonvention**

Falls ein in diesen Wertpapierbedingungen bezeichneter Tag, der gemäß diesen Bedingungen der Anpassung entsprechend der Geschäftstagekonvention unterliegt, auf einen Tag fallen würde, der kein Bankgeschäftstag ist, so wird dieser Tag auf den unmittelbar nachfolgenden Bankgeschäftstag verschoben (oder, falls ein späterer Tag, spätestens der fünfte bzw. hinsichtlich des Fälligkeitstags spätestens der neunte Bankgeschäftstag nach dem jeweils maßgeblichen in diesen Wertpapierbedingungen bezeichneten Tag) (die "**Geschäftstagekonvention**"). Der Wertpapierinhaber ist, je nach vorliegender Situation, weder berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund der Verschiebung zu verlangen, noch muss er aufgrund der Verschiebung eine Kürzung der Zinsen hinnehmen.

(4) **Rückzahlung am Fälligkeitstag**

a) **Rückzahlung**

Vorbehaltlich einer außerordentlichen Kündigung werden die Wertpapiere am Fälligkeitstag wie folgt zurückgezahlt:

$$\text{Berechnungswert} \left[ \left[ 100\% + 40\% \times \left( \frac{\text{Basiswert}_{\text{Final}} - \text{Basiswert}_{\text{Initial}}}{\text{Basiswert}_{\text{Initial}}} \right) \right] + \sum_{i=1}^K \left( \text{Investitionsbetrag}_i \times \left( \frac{\text{Basiswert}_{\text{Final}} - \text{Basiswert}_i}{\text{Basiswert}_i} \right) \right) \right]$$

K bezeichnet die Anzahl der insgesamt angefallenen Investitionsereignisse<sub>i</sub> zwischen dem Emissionstag (ausschließlich) und dem letzten Zinslaufenddatum<sub>n</sub>(einschließlich).

Basiswert<sub>Initial</sub> bezeichnet den offiziellen Schlusskurs des Basiswerts am Festlegungstag.

Basiswert<sub>Final</sub> bezeichnet den offiziellen Schlusskurs des Basiswerts am finalen Bewertungstag (Referenzpreis).

Basiswert<sub>i</sub> bezeichnet den Beobachtungskurs am Tag an dem das Investitionsereignis eintritt.

Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des so ermittelten Auszahlungsbetrages auf die zweite Nachkommastelle.

Ist der ermittelte Auszahlungsbetrag null (0), erfolgt keinerlei Zahlung eines Auszahlungsbetrages. Das Wertpapier verfällt - abgesehen von den Zinszahlungen - wertlos.

Die Emittentin wird am Fälligkeitstag den Auszahlungsbetrag an den Wertpapierinhaber zahlen.

#### b) **Aufteilung zwischen Bar-Position und Basiswert-Position**

Die Rückzahlung am Fälligkeitstag ist abhängig von der Wertentwicklung des Basiswerts und der Höhe der Basiswert-Position gegenüber der Bar-Position. Der Berechnungswert pro Nachkauf Zertifikat wird zwischen zwei Komponenten aufgeteilt:

- i) Fest verzinsliche Bar-Position: Vom Berechnungswert des Nachkauf Zertifikats wird zunächst ein in der nachfolgenden Produkttabelle bestimmter Anteil der Anfänglichen Bar-Position zugeordnet. Der Anteil an der Bar-Position kann sich in Abhängigkeit des Basiswerts bei Eintritt eines Investitionsereignisses ändern.
- ii) Investierter Bestandteil: Der übrige in der nachfolgenden Produkttabelle bestimmte Anteil wird der Basiswert-Position zugeordnet.

Während der Laufzeit des Produkts kann sich die prozentuale Gewichtung der Anteile an den Positionen (Bar-Position und Basiswert-Position) in Abhängigkeit von der Wertentwicklung des Basiswerts ändern.

Notiert der Beobachtungskurs während des Beobachtungszeitraums an einem Beobachtungstag auf oder unter einem Investitionslevel, erfolgt eine Umschichtung von Anteilen aus der Bar-Position in die Basiswert-Position in Höhe des in der nachfolgenden Tabelle festgelegten bestimmten Prozentsatzes des Berechnungswerts (der Investitionsbetrag) für das entsprechende Investitionslevel. Ein solches Investitionsereignis

wird jeweils ausgelöst, wenn der Beobachtungskurs ein Investitionslevel berührt oder unterschreitet.

Es können mehrere Investitionseereignisse an einem Beobachtungstag auftreten, wenn der Beobachtungskurs zum ersten Mal mehr als ein Investitionslevel berührt oder unterschreitet.

**Produkt 15 (Nachkauf Zertifikate):**

WKN und ISIN der Wertpapiere/ Volumen*	Basiswert* ("Index" mit ISIN* und Bloomberg Code*)	Typ	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Startkurs* in Indexpunkten	Beobachtungszeitraum*	Beobachtungstage	Fälligkeitstag	Zinssatz in Prozent	Zinslaufzeitraum* Beginn: / Ende:	Zins-Zahlungstag*
WKN: PN99RS  ISIN: DE000PN99RS4  /  200.000 Wertpapiere im Gesamtberechnung swert von EUR 20.000.000	EURO STOXX 50® Index (Kurs Index)  ISIN: EU0009658145  Bloomberg Code:  SX5E Index	Nach- kauf Zertifikat	EUR	STOXX Limited	EUREX	Von der Referenz- stelle festgestellter und veröffent- lichter offizieller Schlusskurs des Basiswerts am Festle- gungstag	7. Mai 2024 (ausschließlich)  /  7. Mai 2027 (einschließlich)	Jeder Handelstag vom Festle- gungstag (ausschließ- lich) bis zum Bewertungs- tag (einschließ- lich)	14. Mai 2027	21	7. Mai 2024 (ausschließlich) bis zum 7. Mai 2027 (einschließlich)	14. Mai 2027

	<b>Beobachtungs- kurs*</b>	<b>Festlegungstag* / Bewertungstag*</b>	<b>Anfängliche Barposition</b>	<b>Anfängliche Basiswertposition</b>	<b>Investitionslevel; / Investitionsbetrag;</b>
<b>Fortsetzung Tabelle</b>	Jeder innerhalb des Beobachtungszeitraums von der Referenzstelle als offizieller Schlusskurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts beginnend mit dem ersten offiziell festgestellten Schlusskurs zum Beginn des Beobachtungszeitraums	7. Mai 2024  / 7. Mai 2027	60% des Berechnungswerts je Zertifikat	40% des Berechnungswerts je Zertifikat	1: 90% des Startkurses, kaufmännisch auf 2 Nachkommastellen gerundet / EUR 20 (20% des Berechnungswerts)  2: 85% des Startkurses, kaufmännisch auf 2 Nachkommastellen gerundet / EUR 20 (20% des Berechnungswerts)  3: 80% des Startkurses, kaufmännisch auf 2 Nachkommastellen gerundet / EUR 20 (20% des Berechnungswerts)

\* Zur Klarstellung gelten alle Angaben vorbehaltlich der Bestimmungen zu Anpassungen bzw. der sonstigen Bestimmungen der Wertpapierbedingungen

\*\* bzw. die jeweilige Hauptterminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte in Bezug auf den Basiswert gehandelt werden

Bei den verwendeten Abkürzungen für die jeweilige Währung handelt es sich (mit Ausnahme der Abkürzung "GBP", die für Britische Pence Sterling steht und wobei GBP 100 einem Britischen Pfund Sterling ("GBP" 1,00) entsprechen) um die offiziell verwendeten ISO-Währungskürzel. ISO = International Organization for Standardization; Währungskürzel zurzeit auch auf der Internetseite: <http://publications.europa.eu/code/de/de-5000700.htm>

## Abschnitt A, Teil II (Basiswertspezifische Bedingungen):

### § 2

#### **Anpassungen, außerordentliche Kündigung**

- (1) Wird der als Basiswert verwendete Index nicht mehr von der Referenzstelle, sondern von einer anderen Person, Gesellschaft oder Institution, die die Berechnungsstelle für geeignet hält, ("**Nachfolge-Referenzstelle**") berechnet und veröffentlicht, so wird der maßgebliche Kurs gegebenenfalls auf der Grundlage des von der Nachfolge-Referenzstelle berechneten und veröffentlichten Index bestimmt. Jede in diesen Wertpapierbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Referenzstelle gilt, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf die Nachfolge-Referenzstelle.
- (2) Wird der Index zu irgendeiner Zeit aufgehoben und/oder durch einen anderen Index ersetzt, der nach Feststellung der Berechnungsstelle nach derselben oder einer vergleichbaren Formel und Art und Weise wie der bisherige Index berechnet und zusammengestellt wird, so ist dieser Index für die Berechnung des Auszahlungsbetrages zugrunde zu legen ("**Nachfolge-Index**"). Der Nachfolge-Index sowie der Zeitpunkt seiner erstmaligen Anwendung werden unverzüglich gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht. Jede in diesen Wertpapierbedingungen enthaltene Bezugnahme auf den Index gilt dann, sofern es der Zusammenhang erlaubt, als Bezugnahme auf den Nachfolge-Index.
- (3) Wenn:
  - (a) der Index dauerhaft oder vorübergehend aufgehoben wird,
  - (b) die Formel und Art und Weise der bisherigen Berechnung oder die Zusammenstellung des Index von der Referenzstelle so geändert wird, dass der Index nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht mehr mit dem bisherigen Index vergleichbar ist,
  - (c) der Index von der Referenzstelle durch einen Index ersetzt wird, der nach Feststellung der Berechnungsstelle im Hinblick auf die Berechnungsmethode oder Zusammenstellung nicht mehr mit dem bisherigen Index vergleichbar ist,
  - (d) die Referenzstelle nach Feststellung der Berechnungsstelle nicht in der Lage ist, die Berechnung des Index vorzunehmen, ausgenommen aus Gründen, die zugleich eine Marktstörung gemäß § 3 darstellen, oder
  - (e) andere als die vorstehend bezeichneten Ereignisse eintreten, die nach Auffassung der Emittentin und der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen in ihren wirtschaftlichen Auswirkungen diesen Ereignissen vergleichbar sind und die Einfluss auf den rechnerischen Wert des Index haben können,

(jeweils ein "**Anpassungsereignis**") wird die Emittentin, sofern die Wertpapiere nicht nach Absatz (4) gekündigt wurden, die Wertpapierbedingungen in der Weise anpassen, dass die Wertpapierinhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahmen und/oder Eintritt der Ereignisse nach Absatz (3) standen. Bei der Berechnung des relevanten Kurses des Index wird die Berechnungsstelle diejenige Berechnungsmethode anwenden, welche die Referenzstelle unmittelbar vor der Änderung oder Einstellung des Index verwendet hat und zwar nur auf der Basis der Indexbestandteile, die dem Index unmittelbar vor dessen Änderung oder Einstellung zugrunde lagen, mit Ausnahme von Veränderungen, die im Rahmen der Berechnungsmethode zur Bestimmung des Index für den Fall der Veränderung der Zusammensetzung der Indexbestandteile vorgesehen waren. Die Emittentin wird eine Fortführung der Indexberechnung unverzüglich

gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt machen.

- (4) Die Emittentin ist berechtigt, aber nicht verpflichtet, die Wertpapiere im Falle eines Anpassungsereignisses außerordentlich durch Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu kündigen. Im Falle einer Kündigung zahlt die Emittentin anstatt der unter den Wertpapieren ansonsten zu leistenden Zahlungen an jeden Wertpapierinhaber einen Betrag je Wertpapier ("**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) als angemessener Marktpreis des Wertpapiers unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis festgelegt wird.

Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) an die CBF oder ihre Nachfolgerin zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber überweisen. Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag gemäß § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zahlen.

- (5) Berechnungen, Entscheidungen und Feststellungen nach den vorstehenden Absätzen werden durch die Berechnungsstelle (§ 8 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen)) für die Emittentin vorgenommen und sind für alle Beteiligten bindend, sofern nicht ein offensichtlicher Fehler vorliegt. Sämtliche Anpassungen sowie der Zeitpunkt ihres Inkrafttretens werden unverzüglich nach § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht.
- (6) Bei dem Basiswert handelt es sich um einen Referenzwert im Sinne der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates ("**ReferenzwertVO**"). Daher gilt zusätzlich:

Wenn der Basiswert (der "**Referenzwert**") nach Feststellung der Berechnungsstelle aufgrund gesetzlicher oder behördlicher Vorgaben nicht mehr verwendet werden kann, insbesondere

- (i) bei Vorliegen eines "**Nichtgenehmigungsereignisses**": wenn eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung in Bezug auf einen Referenzwert oder dessen Administrator nicht erteilt wurde oder nicht erteilt wird, der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in dem Register nach Art. 36 ReferenzwertVO eingetragen wurde oder eingetragen wird oder der Referenzwert oder dessen Administrator gesetzliche oder regulatorische Anforderungen im Hinblick auf die Wertpapiere, die Emittentin, die Berechnungsstelle oder den Referenzwert nicht erfüllt;

ein Nichtgenehmigungsereignis liegt nicht vor, wenn der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in ein offizielles Register aufgenommen ist oder wird, weil seine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung ausgesetzt wird, sofern zum Zeitpunkt der Aussetzung die weitere Bereitstellung und Verwendung des Referenzwerts im Hinblick auf die Wertpapiere während dieser Aussetzung unter den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erlaubt ist;

- (ii) bei Vorliegen eines "**Ablehnungsereignisses**": wenn die relevante zuständige Behörde oder eine andere relevante offizielle Stelle im Hinblick auf die Wertpapiere, den Referenzwert oder dessen Administrator einen erforderlichen Antrag für die Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, einen Beschluss über die Gleichwertigkeit, eine Genehmigung oder die Aufnahme in das Register nach Art. 36 ReferenzwertVO, die nach sämtlichen für die Emittentin, die Berechnungsstelle oder sonstige Einheit anwendbaren

Gesetzen und Vorschriften erforderlich sind, um die Verpflichtungen im Hinblick auf die Wertpapiere zu erfüllen, ablehnt oder verweigert oder ablehnen oder verweigern wird oder

- (iii) bei Vorliegen eines "**Aussetzungs- oder Widerrufereignisses**": wenn die jeweilige zuständige Behörde oder eine andere relevante offizielle Stelle eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, einen Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung in Bezug auf den Referenzwert oder dessen Administrator, die nach sämtlichen für die Emittentin, die Berechnungsstelle oder sonstige Einheit anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erforderlich sind, um die Verpflichtungen im Hinblick auf die Wertpapiere zu erfüllen, aussetzt oder widerruft oder aussetzen oder widerrufen wird oder der Referenzwert oder dessen Administrator nicht in ein Register nach Art. 36 ReferenzwertVO aufgenommen wird oder die Aufnahme widerrufen wurde, sofern eine Aufnahme in dieses Register unter dem jeweils geltend Recht erforderlich ist oder erforderlich sein wird, um die Verpflichtungen der Emittentin, der Berechnungsstelle oder einer sonstigen Einheit im Hinblick auf die Wertpapiere zu erfüllen;

ein Aussetzungs- oder Widerrufereignis liegt nicht vor, sofern eine Zulassung, Registrierung, Anerkennung, Übernahme, ein Beschluss über die Gleichwertigkeit oder eine Genehmigung ausgesetzt oder widerrufen wird oder die Aufnahme in ein offizielles Register widerrufen wird, sofern zum Zeitpunkt der Aussetzung oder des Widerrufs die weitere Bereitstellung und Verwendung des Referenzwerts im Hinblick auf die Wertpapiere während dieser Aussetzung oder dieses Widerrufs unter den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften erlaubt ist;

(jeweils ein "**Potenzielles Anpassungsereignis**") finden die Regelungen der Absätze (1) bis (5) hinsichtlich einer Anpassung bzw. eines Anpassungsereignisses entsprechende Anwendung. Insbesondere kann die Emittentin bzw. die Berechnungsstelle einen Nachfolge-Index bzw. eine Nachfolge-Referenzstelle bestimmen oder die Wertpapiere anpassen oder außerordentlich kündigen.



### § 3 Marktstörungen

- (1) (a) In Abweichung von Absatz (1)(b), wenn nach Auffassung der Berechnungsstelle zum Zeitpunkt der Feststellung des maßgeblichen Kurses eine Marktstörung, wie in Absatz (2) definiert, vorliegt, wird der betroffene Tag, vorbehaltlich des letzten Absatzes dieses § 3, auf den unmittelbar nachfolgenden Handelstag, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt, verschoben. Bei einer Verschiebung des Bewertungstages wird der Fälligkeitstag entsprechend angepasst.
- (b) Wenn während des Beobachtungszeitraums eine Marktstörung vorliegt, kann die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) während der Dauer dieser Marktstörung entweder die Feststellung des Beobachtungskurses aussetzen, oder anstelle des Beobachtungskurses einen von ihr auf Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten zu bestimmenden Ersatz-Kurs des Basiswerts als Beobachtungskurs heranziehen.
- (2) In Bezug auf einen Index als Basiswert bedeutet "**Marktstörung**":
- (a) die Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels (i) der im Index enthaltenen Indexbestandteile an der Indexbörse, sofern diese Indexbestandteile mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, die jeweils im Index einbezogen sind oder (ii) von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse;
- (b) ein Ereignis, das die Möglichkeit von Marktteilnehmern unterbricht oder beeinträchtigt, (i) Geschäfte in Indexbestandteilen zu tätigen, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, oder Marktpreise für diese Indexbestandteile zu erhalten, oder (ii) Geschäfte in von auf den Index bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse zu tätigen; oder
- (c) dass die Indexbörse in Bezug auf Indexbestandteile, die mindestens 20 % der Börsenkapitalisierung aller Indexbestandteile darstellen, oder die Terminbörse vor ihrem regulären Handelsschluss schließt. Das gilt nicht, wenn die Indexbörse oder Terminbörse den Handelsschluss mindestens eine Stunde vor dem tatsächlichen Handelsschluss oder, wenn dieser Zeitpunkt früher liegt, dem letzten Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Indexbörse oder Terminbörse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Handelstag ankündigt.
- (3) Wenn der Bewertungstag bzw. der Festlegungstag um mehr als die in der Definition von Bewertungstag bzw. Festlegungstag gemäß § 1 genannte Anzahl von Handelstagen nach Ablauf des ursprünglichen Tages verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als Bewertungstag bzw. Festlegungstag.

Der für die Ermittlung des maßgeblichen Kurses verwendete Kurs des Index als Basiswert entspricht dann dem von der Berechnungsstelle bestimmten Kurs, durch Zugrundelegung der Berechnungsweise und -methode des Index, die unmittelbar vor Eintritt der Marktstörung galten (der "**Ermittlungszeitpunkt**"). Dabei wird die Berechnungsstelle die Indexbestandteile mit dem an der Indexbörse am ursprünglich festgelegten, nicht verschobenen Tag zu dem für den Ermittlungszeitpunkt definierten Kurs bewerten. Sofern die Marktstörung darauf beruht, dass eine Marktstörung in Bezug auf einen einzelnen Indexbestandteil aufgetreten ist, so wird

die Berechnungsstelle den Kurs des betroffenen Indexbestandteils nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) bestimmen.

## Weitere Informationen

### Verwendung des Emissionserlöses:

### Zweckbestimmung des Emissionserlöses

Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Wertpapierinhabern unter den Wertpapieren verwenden.

### Zulassung der Wertpapiere zum Handel:

### **Börsennotierung und Zulassung zum Handel**

Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 14. Mai 2024 geplant.

### **Angebotskonditionen:**

### **Angebotsfrist**

Vom Beginn der Zeichnungsfrist 24. April 2024 bis voraussichtlich zum 7. Mai 2024, 16:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main) und danach bis zum Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

Der Basisprospekt vom 5. Februar 2024 verliert am 5. Februar 2025 seine Gültigkeit. Ab diesem Zeitpunkt sind die Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Wertpapiere, deren Laufzeit bis zum 5. Februar 2025 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Zertifikaten, Aktienanleihen, Anleihen zu lesen, der dem Basisprospekt vom 5. Februar 2024 nachfolgt.

Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Wertpapiere ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen.

### **Vertriebsstellen**

Banken und Sparkassen

### **Gegenpartei und Übernehmerin**

BNP Paribas Financial Markets S.N.C.

### **Zeichnungsverfahren**

Die Wertpapiere werden von BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Paris, Frankreich während der Zeichnungsfrist zum nachstehend genannten anfänglichen Ausgabepreis je Wertpapier angeboten.

Die Emittentin behält sich vor, die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden und Zeichnungsanträge nicht oder nur teilweise anzunehmen.

### **Emissionswährung**

EUR

### **Emissionstermin (Valutatag)**

14. Mai 2024

### **Anfänglicher Ausgabepreis und Volumen je Serie**

Der anfängliche Ausgabepreis je Wertpapier beträgt EUR 100 (in Worten: einhundert ), zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von 1,50 % (in Worten: eins Komma fünf null Prozent) des Berechnungswerts (dies entspricht EUR 1,50 (in Worten: Euro eins Komma fünf null) je Wertpapier). Der anfängliche Ausgabepreis je Wertpapier enthält folgende, produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen): EUR 2,20. Danach wird der

Verkaufspreis von BNP Paribas Financial Markets S.N.C. fortlaufend festgesetzt.

Es werden 200.000 (in Worten: zweihunderttausend ) Wertpapiere im Gesamtvolumen von EUR 20.000.000 (in Worten: zwanzig Millionen) angeboten. Die Emittentin behält sich eine Aufstockung des Emissionsvolumens vor.

**Mitgliedstaat(en) für die die Verwendung des Prospekts durch den/die zugelassenen Anbieter gestattet ist**

Bundesrepublik Deutschland und Republik Österreich.

**Angabe der Tranche, die für bestimmte Märkte vorbehalten ist, wenn die Wertpapiere gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden**

Entfällt

**Details (Namen und Adressen) zu Platzeur(en)**

Entfällt

**Verkaufsprovision**

Die Emittentin zahlt eine Vertriebsvergütung von maximal 2 % (in Worten: zwei Prozent) des anfänglichen Ausgabepreises (dies entspricht EUR 2 (in Worten: Euro zwei )) bzw. des Verkaufspreises aus dem Emissionserlös als umsatzabhängige Vertriebsvergütung an die Hausbank oder gewährt dieser einen entsprechenden Abschlag auf den anfänglichen Ausgabepreis bzw. den Verkaufspreis.

**Verfahren für die Mitteilung des zuteilten Betrags an die Antragsteller und Informationen dazu, ob bereits vor Erhalt der entsprechenden Mitteilung mit den Wertpapieren gehandelt werden darf**

Die Zuteilung erfolgt, ohne Berücksichtigung einer etwaigen vorzeitigen Beendigung der Zeichnungsfrist, am letzten Tag der vorstehend angegebenen Zeichnungsfrist und wird dem jeweiligen Anleger über die Bank bzw. Sparkasse, über die er die Wertpapiere erwirbt, mitgeteilt.

Eine Aufnahme des Handels im Rahmen der geplanten Einbeziehung in den Handel, die in den Freiverkehr der Frankfurter Börse (frühestens) für den 14. Mai 2024 geplant ist, ist nicht vor der Zustellung der entsprechenden Mitteilungen gemäß vorstehendem Satz möglich.

**Weitere Angaben:**

**Erklärung bezüglich Artikel 29 (2) der EU Referenzwert Verordnung**

Unter diesen Wertpapieren zahlbare Beträge werden unter Bezugnahme auf den EURO STOXX 50® Index (Kurs Index) berechnet, welcher von STOXX Limited zur Verfügung gestellt wird.

Zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen ist STOXX Limited ("**Administrator**") als Administrator im Register der Administratoren und Referenzwerte, welches von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority - "ESMA") gemäß Artikel 36 der EU Referenzwert Verordnung erstellt und geführt wird, eingetragen.

Aktuelle Informationen dazu, ob der Administrator im Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen ist, sind zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen auf der Internetseite der ESMA <https://www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data> veröffentlicht.

**Zusätzliche Informationen in Bezug auf die Form der Wertpapiere**

Wertpapiere in Urkundenform

## Zusammenfassung

<b>Abschnitt A – Einleitung mit Warnhinweisen</b>	
<b>Warnhinweise</b>	
<p>a) Die Zusammenfassung sollte als Einleitung zu dem Basisprospekt verstanden werden.</p> <p>b) Anleger sollten jede Entscheidung, in die betreffenden Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes stützen.</p> <p>c) Anleger könnten ihr gesamtes angelegtes Kapital (Totalverlust) oder einen Teil davon verlieren.</p> <p>d) Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, können als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts, einschließlich etwaiger Nachträge, sowie der dazugehörigen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>e) Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (die "<b>Emittentin</b>"), die als Emittentin der Wertpapiere die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen hiervon übernommen hat oder die Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, haften zivilrechtlich, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</p> <p>f) <b>Anleger sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</b></p>	
<b>Einleitende Angaben</b>	
<b>Bezeichnung und Wertpapierkennnummern:</b>	Nachkauf Zertifikate bezogen auf den EURO STOXX 50® Index (Kurs Index) (die " <b>Wertpapiere</b> "),  ISIN: / WKN: siehe Tabelle
<b>Identität und Kontaktdaten der Emittentin:</b>	Die Emittentin (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479) hat ihren eingetragenen Sitz in Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Telefonnummer: +49 (0) 69 7193 - 0
<b>Zuständige Behörde:</b>	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (" <b>BaFin</b> "). Die Geschäftsadresse der BaFin (Wertpapieraufsicht) lautet: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Bundesrepublik Deutschland. (Telefonnummer: +49 (0)228 41080).
<b>Billigung des Basisprospekts:</b>	5. Februar 2024

<b>Abschnitt B – Basisinformationen über die Emittentin</b>	
<b>Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?</b>	
<b>Sitz und Rechtsform:</b>	Sitz der Emittentin ist Frankfurt am Main. Die Geschäftsadresse lautet: Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.  Die Emittentin ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß deutschem Recht (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479).
<b>Haupttätigkeiten:</b>	Emission von Wertpapieren

<b>Hauptanteilseigner:</b>	Alleinige Gesellschafterin der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist BNP Paribas S.A., eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach französischem Recht.
<b>Identität der Hauptgeschäftsführer:</b>	Geschäftsführer der Emittentin sind Grégoire Toublanc und Dr. Carsten Esbach.
<b>Identität der Abschlussprüfer:</b>	Zum Abschlussprüfer wurde MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main bestellt.

**Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**

Die nachfolgenden Finanzinformationen sind den geprüften Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2022 sowie dem geprüften Zwischenabschluss zum 30. Juni 2023 entnommen.

**Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung – Nichtdividendenwerte**

	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2022 in EUR</b>	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2021 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2023 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2022 in EUR</b>
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit				
Sonstige Betriebliche Erträge	783.010,31	1.058.779,55	294.198,50	380.210,18
Sonstige Betriebliche Aufwendungen	-783.010,31	-1.058.779,55	-294.198,50	-380.210,18
Jahresüberschuss	0	0	0	0

**Tabelle 2: Bilanz – Nichtdividendenwerte**

	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2022 in EUR</b>	<b>Jahresabschluss 31. Dezember 2021 in EUR</b>	<b>Zwischenabschluss 30. Juni 2023 in EUR</b>
<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	8.285.000,00	27.639.000,00	77.084.654,00
Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	4.207.327.744,69	3.023.052.044,36	6.326.117.979,09
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	2.361.510.475,11	1.573.817.871,04	3.592.210.545,65
Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	1.854.102.269,58	1.476.873.173,32	2.810.992.087,43
Nettofinanzverbindlichkeiten (langfristige Verbindlichkeiten plus kurzfristige Schulden abzüglich Barmittel)	0	0	0

**Tabelle 3: Kapitalflussrechnung – Nichtdividendenwerte**

	<b>Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 in EUR</b>	<b>Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2023 in EUR</b>	<b>Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2022 in EUR</b>
Netto-Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-13.222,76	526.859,27	1.336,25	-16.805,01

Netto-Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten	-	-	-	-
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	-	-	-	-

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?**

**Die Wertpapierinhaber tragen das Emittenten-/Bonitätsrisiko:** Wertpapierinhaber sind, vorbehaltlich der Garantie der BNP Paribas S.A. als Garantin für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen Beträgen, die nach Maßgabe der durch die Emittentin ausgegebenen Wertpapiere zahlbar sind, dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen kann, zum Beispiel im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Eine Insolvenz der Emittentin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Die Wertpapierinhaber tragen das Risiko der Nichterfüllung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags:** Zwischen BNP Paribas S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Danach ist die BNP Paribas S.A. insbesondere verpflichtet, jeden während der Vertragsdauer des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag sonst entstehenden Jahresfehlbetrag der Emittentin auszugleichen. Anleger, die in die von der Emittentin ausgegebenen Wertpapiere investiert haben, sind daher dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin, sofern BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen gegenüber der Emittentin unter dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllt, ihren Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhaber nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllen kann. In diesem Fall können Wertpapierinhaber gegebenenfalls einen vollständigen Verlust des Kapitalbetrags erleiden, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere**

**Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**

**Art und Form der Wertpapiere**

Die Wertpapiere werden nach deutschem Recht in Form von Inhaberschuldverschreibungen im Sinne von § 793 BGB begeben. Die Wertpapiere sind frei übertragbar und unterliegen keinen Beschränkungen.

**Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**

Die Wertpapiere werden verzinst.

Die Wertpapiere gelten ohne weitere Voraussetzung am Bewertungstag als ausgeübt.

Rückzahlung

Durch die Wertpapiere hat der Wertpapierinhaber einen Anspruch auf Zahlung des Auszahlungsbetrages am Fälligkeitstag, wie nachfolgend beschrieben.

Ertragsmodalitäten

**Zahlung von Zinsen:**

**"Zinsbetrag":** Der Zinsbetrag ist abhängig von der Gewichtung zwischen der Bar-Position und der Basiswert-Position. Der Zinssatz für die Berechnung des Zinsbetrages für die jeweilige Zinsperiode beträgt dabei 21 %. Im Falle eines Investitionsereignisses innerhalb einer Zinsperiode endet die Zinsberechnung mit Eintritt des jeweiligen Investitionsereignisses. In diesem Fall wird fortan nur noch der entsprechend reduzierte Anteil der Bar Position verzinst.

**Zinssatz:** Der jeweilige Zinssatz beträgt 21 %.

**Rückzahlung am Fälligkeitstag:**

Das Produkt besteht aus zwei Positionen:

1. Fest verzinsliche Bar-Position: Von dem eingesetzten Kapital werden bei Emission zunächst 60% der Bar-Position zugeordnet. Der Anteil des Kapitals an der Bar-Position kann sich in Abhängigkeit des Basiswerts bei Eintritt eines Investitionsereignisses reduzieren. Der auf die Bar-Position entfallende Zinssatz beläuft sich auf 21 % und bleibt über die Laufzeit bestehen.



2. Basiswert-Position: Die übrigen 40% des eingesetzten Kapitals werden bei Emission der Basiswert- Position zugeordnet. Der Anteil an der Basiswert-Position bildet die Wertentwicklung des Basiswerts ab.

Während der Laufzeit des Nachkauf Zertifikats kann sich die prozentuale Gewichtung der Anteile an den beiden Positionen in Abhängigkeit von der Wertentwicklung des Basiswerts ändern.

Notiert der Beobachtungskurs des Basiswerts an einem Beobachtungstag während des Beobachtungszeitraums auf oder unter einem festgelegten Investitionslevel, erfolgt pro Investitionsereignis jeweils eine Umschichtung in Höhe von EUR 20 aus der Bar-Position in die Basiswert-Position. Diese erhöhte Basiswert-Position partizipiert anschließend vollständig an der Wertentwicklung des Basiswertes, während sich die Bar-Position entsprechend reduziert und fortan nur noch der entsprechend reduzierte Anteil verzinst wird. Es können mehrere Investitionsereignisse an einem Beobachtungstag auftreten, wenn der Beobachtungskurs zum ersten Mal mehr als ein Investitionslevel<sub>i</sub> berührt oder unterschreitet.

Je nach Wertentwicklung des Basiswerts kann es sein, dass die anfängliche prozentuale Gewichtung der Positionen während der gesamten Laufzeit des Nachkauf Zertifikats unverändert bleibt oder aber das eingesetzte Kapital vollständig der Basiswert-Position zugeführt wird. Je höher die Gewichtung der Basiswert-Position ist (und je niedriger damit gleichzeitig die Bar-Position), desto höher ist die Abhängigkeit des Nachkauf Zertifikats von der Wertentwicklung des Basiswerts.

Der **Auszahlungsbetrag** kann, abhängig von dem am Bewertungstag vorliegenden Kurs des Basiswerts und der Gewichtung zwischen der Bar-Position und der Basiswert-Position, substantiell unter dem Berechnungswert bzw. unter dem für eines Nachkauf Zertifikats gezahlten Kaufpreis liegen und abgesehen von etwa erfolgten Zinszahlungen bis auf null (0) sinken.

Beschränkung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte

Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen zur Anpassung der Wertpapierbedingungen berechtigt.

Darüber hinaus kann die Emittentin berechtigt sein, bei Vorliegen eines Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert, die Wertpapiere außerordentlich zu kündigen. Im Falle einer solchen außerordentlichen Kündigung zahlt die Emittentin den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach der Bekanntmachung der Kündigung. In diesem Fall kann der Kündigungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf Null (0) sinken (**Totalverlust des eingesetzten Kapitals**).

<b>Emissionstermin (Valutatag)</b>	14. Mai 2024	<b>Referenzstelle</b>	STOXX Limited
<b>Terminbörse</b>	EUREX	<b>Referenzpreis</b>	der am Bewertungstag von der Referenzstelle als offizieller Schlusskurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts
<b>Investitionslevel<sub>i</sub> / Investitionsbetrag<sub>i</sub></b>	<b>1:</b> 90% des Startkurses, kaufmännisch auf 2 Nachkommastellen gerundet / EUR 20 (20% des Berechnungswerts) <b>2:</b> 85% des Startkurses, kaufmännisch auf 2 Nachkommastellen gerundet / EUR 20 (20% des Berechnungswerts) <b>3:</b> 80% des Startkurses, kaufmännisch auf 2 Nachkommastellen gerundet / EUR 20 (20% des Berechnungswerts)		

<b>WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen</b>	<b>Basiswert ("Index" mit ISIN und Bloomberg Code)</b>	<b>Startkurs in Indexpunkten / Bewertungstag / Fälligkeitstag</b>	<b>Beobachtungszeitraum Beginn: / Ende:</b>	<b>Zinslaufzeitraum Beginn: / Ende:</b>	<b>Beobachtungstage / Zinssatz in Prozent</b>
---	--	---	---	---	---

PN99RS, DE000PN99RS4  /  200.000 Wertpapiere im Gesamtberechnungswert von EUR 20.000.000	EURO STOXX 50® Index (Kurs Index)  ISIN: EU0009658145  Bloomberg Code: SX5E Index	Von der Referenzstelle festgestellter und veröffentlichter offizieller Schlusskurs des Basiswerts am Festlegungstag  /  7. Mai 2027  /  14. Mai 2027	7. Mai 2024 (ausschließlich)  /  7. Mai 2027 (einschließlich)	7. Mai 2024 (ausschließlich)  bis zum 7. Mai 2027 (einschließlich)	Jeder Handelstag vom Festlegungstag (ausschließlich) bis zum Bewertungstag (einschließlich)  /  21 %
--	--	---	---	---	--

#### Rangordnung:

Die Wertpapiere begründen unmittelbare und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, für die die Emittentin keine Sicherheiten bestellt hat. Die Wertpapiere stehen untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin im gleichen Rang, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

#### Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Entfällt. Die Wertpapiere werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 14. Mai 2024 geplant.

#### Wird für die Wertpapiere eine Garantie gestellt?

BNP Paribas S.A., Paris, Frankreich, (die "**Garantin**") hat eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie (die "**Garantie**") für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen zahlbaren Beträgen übernommen, soweit und sobald die entsprechende Zahlung nach den Wertpapierbedingungen fällig wäre.

#### Wer ist die Garantin der Wertpapiere?

<b>Sitz und Rechtsform:</b>	Die Garantin wurde in Frankreich als Aktiengesellschaft nach französischem Recht ( <i>société anonyme</i> ) (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83 gegründet. Ihre Hauptverwaltung hat die Anschrift 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, Frankreich.
<b>Haupttätigkeiten:</b>	BNP Paribas S.A. ist, nach Selbsteinschätzung, eine der führenden Banken Frankreichs und unterhält Zweigstellen und Tochtergesellschaften in allen wichtigen Märkten.
<b>Hauptanteilseigner:</b>	Zum 30. Juni 2023 sind die Hauptaktionäre die Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), eine public-interest société anonyme (Aktiengesellschaft), die im Auftrag der belgischen Regierung handelt, die 5,1% des Grundkapitals hält, Amundi mit einer Beteiligung von 5 % des Grundkapitals, BlackRock Inc. mit einer Beteiligung von 6,9 % des Grundkapitals sowie das Großherzogtum Luxemburg mit einer Beteiligung von 1,0 % des Grundkapitals. Nach bestem Wissen von BNPP besitzt kein Aktionär außer SFPI, Amundi und BlackRock Inc. mehr als 5 % ihres Kapitals oder ihrer Stimmrechte.

<b>Identität der Hauptgeschäftsführer:</b>	Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer der BNP Paribas S.A.
<b>Identität der Abschlussprüfer:</b>	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankreich  PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankreich  Mazars, 61, rue Henri Regnault, Courbevoie (92), Frankreich

**Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Garantin?**

**Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung**

	<b>31.12.2022 (ungeprüft) in Mio. EUR</b>	<b>31.12.2021 (ungeprüft) in Mio. EUR</b>	<b>9M23 (ungeprüft) in Mio. EUR</b>	<b>9M22 (ungeprüft) in Mio. EUR</b>
Umsatzerlöse	45.430	43.762	34.976	34.545
Risikokosten	(3.003)	(2.971)	(2.065)	(2.306)
Konzernanteil am Jahresüberschuss	9.848	9.488	9.906	7.706

**Tabelle 2: Bilanz**

	<b>30.09.2023 (ungeprüft) in Mio. EUR</b>	<b>31.12.2022 (ungeprüft) in Mio. EUR</b>	<b>31.12.2021 (geprüft) in Mio. EUR</b>
Bilanzsumme Konzern	2.701.362	2.663.748	2.634.444
Konsolidierte Kredite und Forderungen an Kunden	853.247	857.020	814.000
Konsolidierte Verbindlichkeiten an Kunden	965.980	1.008.056	957.684
Eigenkapital (Konzernanteil)	124.138	121.237	117.886

Die konsolidierten Jahresabschlüsse der Garantin zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2022 sowie die Zwischenfinanzdaten für den Neunmonatszeitraum endend am 30. September 2023 wurden nach Internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards - IFRS) aufgestellt.

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Garantin spezifisch sind?**

**Insolvenzrisiko/Liquiditätsrisiko in Bezug auf die Garantin:** Jeder Anleger trägt mittelbar, aufgrund der etwaigen Garantie der BNP Paribas S.A. und des zwischen der Emittentin und der Garantin bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags auch das Insolvenz- und Liquiditätsrisiko im Hinblick auf die Garantin. Die Geschäftstätigkeit der Garantin als internationalem Finanzkonzern ist durch sieben Hauptrisiken geprägt (Kreditrisiko, Gegenparteirisiko und Verbriefungsrisiko im Bankenportfolio; Operationales Risiko; Marktrisiko; Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko; Risiken im Zusammenhang mit dem gesamtwirtschaftlichen Umfeld und Marktumfeld; Aufsichtsrechtliches Risiko; Risiken im Zusammenhang mit dem Wachstum der BNPP in ihrem derzeitigen Umfeld). Eine Insolvenz der Garantin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Garantin:** Zudem können Maßnahmen, die in Bezug auf BNP Paribas S.A. (in ihrer Funktion als unter dem bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ausgleichsverpflichtete Vertragspartei) bzw. die BNP Paribas Gruppe in Frankreich gemäß der Umsetzung der Sanierungs- und Abwicklungsrichtlinie in französisches Recht getroffen werden, mittelbar negative Auswirkungen auf die Emittentin haben. Anleger sind damit auch dem Risiko ausgesetzt, dass BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag – beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nach französischem Recht – nicht erfüllen kann. Abwicklungsmaßnahmen gegen die Garantin können

daher sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

**Keine Einlagensicherung.** Die Wertpapiere unterliegen keiner Einlagensicherung. **Ein Totalverlust des Aufgewendeten Kapitals ist möglich.**

**Abhängigkeit von der Kursentwicklung des Basiswerts:**

Die Auswahl des Basiswerts durch die Emittentin beruht nicht zwangsläufig auf ihren Einschätzungen bezüglich der zukünftigen Wertentwicklung des ausgewählten Basiswerts. Zu beachten ist, dass eine Veränderung des Kurses des dem Wertpapier zugrundeliegenden Basiswerts dazu führen kann, dass der Auszahlungsbetrag entsprechend der Wertentwicklung des Basiswerts auch erheblich unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und dadurch für den Wertpapierinhaber ein erheblicher Verlust in Bezug auf den für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis entstehen kann.

**Risiken im Zusammenhang mit dem Auszahlungs- bzw. Tilgungsprofil:**

*Abhängigkeit vom Basiswert*

Der Wertpapierinhaber trägt das Risiko des Erhalts eines Auszahlungsbetrags mit einem Wert, der – abhängig von dem am Bewertungstag vorliegenden Kurs des Basiswerts und der Gewichtung zwischen der Bar-Position und der Basiswert-Position – unter dem Berechnungswert bzw. unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegt. In diesem Fall reicht die Verzinsung gegebenenfalls nicht aus, um den Wertverlust des Wertpapiers zu kompensieren. Der Auszahlungsbetrag kann substantiell unter dem für ein Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf null (0) sinken.

**Marktstörungen:** Für Wertpapierinhaber besteht das Risiko, dass der Eintritt einer in den Wertpapierbedingungen beschriebenen Marktstörung den Wert der Wertpapiere nachteilig beeinflusst. Außerdem kann eine Marktstörung die Zahlung des jeweils geschuldeten Betrags verzögern.

**Anpassungen, Kündigungs- und Wiederanlagerisiko:** Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass die Wertpapiere gemäß den Wertpapierbedingungen von der Emittentin angepasst oder gekündigt werden. Im Fall einer Kündigung kann der Kündigungsbetrag auch erheblich unter dem für den Erwerb der Wertpapiere aufgewendeten Kapitalbetrag liegen. Auch ein **Totalverlust** ist möglich. Zudem sind Wertpapierinhaber dem Risiko ausgesetzt, dass sie erhaltene Beträge nur zu weniger günstigen Konditionen wieder anlegen können, sog. Wiederanlagerisiko.

**Marktpreisrisiken:** Wertpapierinhaber tragen die Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung der Wertpapiere. So steht die Wertentwicklung des Basiswerts und damit die Wertentwicklung der Wertpapiere während der Laufzeit zum Zeitpunkt ihres Kaufs nicht fest.

**Liquiditätsrisiko:** Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass es gegebenenfalls keinen liquiden Sekundärmarkt für den Handel mit den Wertpapieren gibt und dass sie die Wertpapiere nicht zu einer bestimmten Zeit oder zu einem bestimmten Kurs verkaufen können.

**Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert:**

Das Regelwerk des Index unterliegt möglichen Änderungen durch den Betreiber des Index. Die Emittentin hat keinen Einfluss auf solche etwaigen Änderungen, die unter Umständen die Zahlung an die Inhaber von Wertpapieren (negativ) beeinflussen können. Sofern es sich bei dem Basiswert um einen Preisindex (auch Kursindex genannt) handelt, ist zu beachten, dass – anders als bei Performanceindizes – Dividendenausschüttungen der im Basiswert enthaltenen Aktien nicht zu einer Erhöhung des Stands des Basiswerts führen. Anleger profitieren somit nicht von Dividenden oder sonstigen Ausschüttungen in Bezug auf die in einem Preisindex enthaltenen Aktien.

**Risiken aus möglichen Interessenkonflikten:** Die Emittentin, die Garantin und ihre verbundenen Unternehmen können Interessen verfolgen, die den Interessen der Wertpapierinhaber widersprechen oder diese nicht berücksichtigen. Dies kann im Zusammenhang mit der Ausübung anderer Funktionen oder bei der Durchführung weiterer Transaktionen erfolgen. Mögliche Interessenkonflikte können sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

<b>Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt</b>
<b>Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan können Anleger in dieses Wertpapier investieren?</b>
<p><b>Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots</b></p> <p>Die Wertpapiere werden von BNP Paribas Financial Markets S.N.C., Paris, Frankreich ab dem 24. April 2024 interessierten Anlegern angeboten. Das öffentliche Angebot endet mit Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.</p> <p><b>Einzelheiten der Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt</b></p> <p>Die Wertpapiere werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse ist beabsichtigt.</p> <p>Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 14. Mai 2024 geplant.</p> <p><b>Schätzung der Gesamtkosten</b></p> <p>Der Anleger kann die Wertpapiere zum Ausgabepreis bzw. zum Verkaufspreis erwerben. Dem Anleger werden über den Ausgabepreis bzw. den Verkaufspreis hinaus keine weiteren Kosten durch die Emittentin oder Anbieterin in Rechnung gestellt; vorbehalten bleiben jedoch Kosten, die dem Erwerber im Rahmen des Erwerbs der Wertpapiere über Banken und Sparkassen, sonstige Vertriebswege oder die jeweilige Wertpapierbörse entstehen können und über die weder die Emittentin noch die Anbieterin eine Aussage treffen können.</p> <p>Der Anfängliche Ausgabepreis enthält die produktspezifischen Einstiegskosten (zum Datum der Endgültigen Angebotsbedingungen).</p>
<b>Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?</b>
Anbieterin: BNP Paribas Financial Markets S.N.C. (mit eingetragenem Sitz in 20 boulevard des Italiens, 75009 Paris, Frankreich, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48) wurde in Frankreich als Personengesellschaft nach französischem Recht ( <i>Société en Nom Collectif</i> ) gegründet.
<b>Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?</b>
Im Rahmen des Angebots steht die Gewinnerzielung im Vordergrund. Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Wertpapierinhabern unter den Wertpapieren verwenden.