

**FINAL TERMS FOR CERTIFICATES**  
**FINAL TERMS DATED 11 MARCH 2019**

**BNP Paribas**

*(incorporated in France)*  
*(as Issuer)*

Legal entity identifier (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83

**Up to 5,000 SEK "BNP Paribas SA Green Bond" Certificates relating to Euronext® Eurozone Energy  
Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index due 17 May 2024**

**ISIN Code: SE0012350973**

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

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

**The Securities are offered to the public in Sweden from 11 March 2019 to 18 April 2019**

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, the Guarantor 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 5 June 2018, each Supplements 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 Directive 2003/71/EC (the “**Prospectus Directive**”) (the “**Base Prospectus**”). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purpose of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on BNP Paribas (the “**Issuer**”) and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. A summary of the Securities (which comprises the Summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus and any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at <http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973> and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Security Agents. The Base Prospectus, these Final Terms and the Supplements to the Base Prospects will also be available on the AMF website [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).**

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
EM0029CEA	Up to 5,000	Up to 5,000	SE0012350973	196027424	100% of the Notional Amount	17 May 2024

## GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

1. Issuer: BNP Paribas.
2. Guarantor: Not applicable.
3. Trade Date: 2 May 2019.
4. Issue Date: 16 May 2019.
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: Applicable.
7. Form of Securities: Swedish Dematerialised Securities
8. Business Day Centre(s): The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is TARGET2 and Stockholm.
9. Settlement: Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities)
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:

### Sum Securities

$$\text{Constant Percentage } 1 + \sum_{a=1}^A \text{PW}_a \prod_{b=1}^B ([\text{Additional Final Payout}]_{a,b})$$

### Where :

**Constant Percentage1:** 85%

**PW** is the relevant Additional Final Payout Weighting;

**A** means 1;

**B** means 1;

**Payout FX Value** means, in respect of a Payout Currency (a) the Payout FX Closing Price Value divided by (b) the Payout FX Strike Closing Price Value;

**Payout FX Closing Price Value** means the rate of exchange between the currencies (including any rates of exchange pursuant to which the relevant rate of exchange is derived) and determined from the source(s) and at the time, in each case specified in the applicable Final Terms for such Payout Currency on the Payout FX Rate Date;

**Payout FX Strike Closing Price Value** means (i) the rate of exchange between the currencies (including any rates of exchange pursuant to which the relevant rate of exchange is derived) and determined from the source(s) and at the time, in each case specified in the applicable Final Terms on the Payout FX Rate Strike Date;

**Payout Currency** : SEK

**rate of exchange** :

**FX Rate** is the EUR/SEK exchange rate expressed as the amount of SEK per one EUR published on Bloomberg page WMCO at approximately 17:00 PM Central European Time;

**Payout FX Rate Date** One Business Day following the Redemption Valuation Date;

**Payout FX Rate Strike Date** One Business Day preceding the Strike Date;

Where:

**Additional Final Payout** (with  $a = 1$  and  $b = 1$ ): Vanilla Call Securities

**Additional Final Payout Weighthing (PW1)** means 1

**Vanilla Call Securities**

Constant Percentage  $1 + \text{Gearing} \times \text{Max}$  (Final Redemption Value – Strike Percentage; Floor Percentage)

Where:

**Constant Percentage 1:** 0%.

**Gearing** means G%.

**G%** is a percentage expected to be about 110 per cent, but which will not be less than 90 per cent as determined by the Issuer on the Trade Date after the end of the Offer Period. Notice of the rate will be published in the same manner as the publication of these Final Terms and be available by accessing the following link : <http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973>.

**Strike Percentage:** 85%.

**Floor Percentage:** 0%.

**Final Redemption Value** means the Average Underlying Reference Value.

**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.

**Underlying Reference** is as set out in § 25.

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

**Strike Price Closing Price Value:** Applicable.

**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.

**SPS Valuation Period** means the SPS Redemption Valuation Period

**SPS Redemption Valuation Period** means the period from and including, 3 May 2023 to, and including, 3 May 2024.

**SPS Valuation Date** means the SPS Redemption Valuation Date.

**SPS Redemption Valuation Date** means the Averaging Dates.

**Averaging Date** means each of the dates set out in § 42. (1).

**Payout FX Conversion:** 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 Swedish Krona ("SEK").
17. Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. Minimum Trading Size:	Not applicable.
19. Principal Security Agent:	The Swedish Security Agent as indicated in § 5 of Part B - "Other Information".
20. Registrar:	Not applicable.
21. Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

1 rue Lafitte, 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): Euronext Eurozone® Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index (Bloomberg Code: CLIE50D Index)  
Euronext N.V or any successor acceptable to the Calculation Agent is the Index Sponsor.  
The Euronext® Eurozone Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index is a Multi-Exchange Index.  
For the purposes of the Conditions, the Underlying Index shall be deemed an Index.
- b) Index Currency: EUR.
- c) Exchange(s): As set out in Annex 2 for a Multi-Exchange Index.
- d) Related Exchange(s): All Exchanges.
- e) Exchange Business Day: Single Index Basis.
- f) Scheduled Trading Day: Single Index Basis.
- g) Weighting: Not applicable.
- h) Settlement Price: Not applicable.
- i) Specified Maximum Days of Disruption: Eight (8) Scheduled Trading Days.
- j) Valuation Time: As per Conditions
- k) Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event: Delayed Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event: Not applicable.
- l) Index Correction Period: As per Conditions.
- 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: redemption in accordance with Security Condition 7.1(d).  
Force Majeure: redemption in accordance with Security Condition 7.2(b).
39. Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events: (a) Additional Disruption Events: Applicable  
(b) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities:  
Administrator/Benchmark Event  
(c) Redemption:  
Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable.
40. Knock-in Event: Not applicable.
41. Knock-out Event: Not applicable.
- 42. EXERCISE, VALUATION AND REDEMPTION.**
- (a) Notional Amount of each Certificate: SEK 10,000.
- (b) Partly Paid Certificates: The Certificates are not Partly Paid Certificates.
- (c) Interest: Not applicable.
- (d) Instalment Certificates: Not applicable.
- (e) Issuer Call Option: Not applicable.
- (f) Holder Put Option: Not applicable.
- (g) Automatic Early Redemption: Not applicable
- (h) Renouncement Notice Cut-off Time: Not applicable
- (i) Strike Date: 3 May 2019.
- (j) Strike Price: Not applicable.
- (k) Redemption Valuation Date: 3 May 2024.
- (l) Averaging: Averaging applies to the Securities.  
The Averaging Dates are: 3 May 2023 (n = 1), 5 June 2023 (n = 2), 3 July 2023 (n = 3), 3 August 2023 (n = 4), 4 September 2023 (n = 5), 3 October 2023 (n = 6), 3 November 2023 (n = 7), 4 December 2023 (n = 8), 3 January 2024 (n = 9), 5 February 2024 (n = 10), 4 March 2024 (n = 11), 3 April 2024 (n = 12) and 3 May 2024 (n = 13).  
In the event that an Averaging Date is a Disrupted Day Postponement will apply.
- (m) Observation Dates: Not applicable.
- (n) Observation Period: Not applicable.

- (o) Settlement Business Day: Not applicable.
- (p) Cut-off Date: Not applicable.
- (q) Identification information of Holders as provided by Condition 29: Not applicable.

#### **DISTRIBUTION AND U.S. 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: Not Applicable
- 47. Non exempt Offer: Applicable.
  - (i) Non-Exempt Offer Jurisdictions: Sweden.
  - (ii) Offer Period: 11 March 2019 until and including 18 April 2019.
  - (iii) Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it: **Strukturinvest Fondkommission (FK) A.B.**  
Stora Badhusgatan 18-20  
411 21 Göteborg  
Sweden
  - (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

#### **PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY**

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

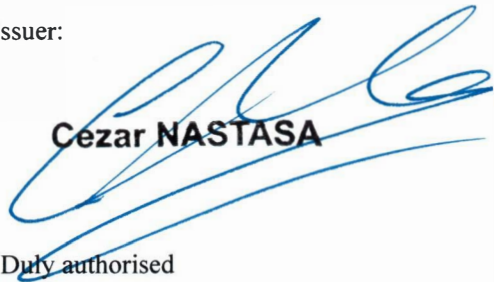
#### **Responsibility**

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:



**Cezar NASTASA**

By: Duly authorised



**Gaëtane FOA**

By: Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. Listing and Admission to trading

Application will be made to list the Securities and to admit the Securities for trading on the Official List of NASDAQ OMX Stockholm.

### 2. Ratings

The Securities have not been rated.

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

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 30/04/2018 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 Sectors selected by the Issuer, which meet the Eligibility Criteria, all in accordance with the BNP Paribas Green Bond Framework.

**Eligible Sectors** means the following sectors (all as more fully described in the BNP Paribas Green Bond

Framework):

- Renewable Energies
- Energy Efficiency
- Mass and Public Transportation
- Water Management and Water Treatment
- Recycling

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 Sectors 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: 100%.

(a) Estimated total expenses: Not applicable

**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 each Share shall be available on the relevant website as set out below.

Past and further performances of each Share are available on the relevant Exchange website as set out in below and its volatility may be obtained from the Calculation Agent by emailing [paris.cmcs@bnpparibas.com](mailto:paris.cmcs@bnpparibas.com)

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

**Place where information on the Underlying Index can be obtained:** **Euronext® Eurozone Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index**  
Website: <https://www.euronext.com/en>

**Index Disclaimer**

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.

**Euronext® Eurozone Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index**

Euronext N.V. or its subsidiaries holds all (intellectual) proprietary rights with respect to the Index. Euronext N.V. or its subsidiaries do not sponsor, endorse or have any other involvement in the issue and offering of the product. Euronext N.V. and its subsidiaries disclaim any liability for any inaccuracy in the data on which the Index is based, for any mistakes, errors, or omissions in the calculation and/or dissemination of the Index, or for the manner in which it is applied in connection with the issue and offering thereof.

Euronext® Eurozone Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index is registered trademark of Euronext N.V. or its subsidiaries.

**5. Operational Information**

Relevant Clearing System(s): **Euroclear Sweden AB.**

If other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme, Euroclear France include the relevant identification number and in the case of the Swedish Dematerialised Securities, the Swedish Security Agent:

Identification number(s): 5561128074  
Swedish Security Agent:  
**Svenska Handelsbanken AB (publ)**  
Address: Blasieholmstorg 12  
SE 106 70 Stockholm  
Sweden

## 6. Terms and Conditions of the Public Offer

Offer Price:	Issue Price.
Conditions to which the offer is subject:	<p>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 Issue 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: <a href="http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973">http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973</a></p> <p>The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Securities issued up to a limit of up to 5,000 Securities. The final amount that are issued on the Issue Date will be listed on the NASDAQ OMX Stockholm. 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 depending on the number of Securities which have been agreed to be purchased as of the Issue Date.</p>
Description of the application process:	<p>Application to subscribe for the Securities can be made in Sweden 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.</p>
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	<p>Minimum subscription amount per investor: One (1) Certificate.</p> <p>Maximum subscription amount per investor: The number of Securities issued as set out in SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES in Part A.</p> <p>The maximum amount of application of Securities will be subject only to availability at the time of the application.</p> <p>There are no pre-identified allotment criteria.</p> <p>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.</p> <p>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</p>

	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: <a href="http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973">http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973</a> 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: <a href="http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973">http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973</a> 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:	The Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber.

## 8. Placing and Underwriting

Name(s) and address(es), to the extent known to the issuer, of the places in the various countries where the offer takes place:	The Authorised Offeror identified in Paragraph 47 of Part 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"	Not applicable.

arrangements:

When the underwriting agreement has been or will be reached:

No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offeror.

## 9. EU Benchmarks Regulation

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks:

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.

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.

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.

<b>Benchmark</b>	<b>Administrator</b>	<b>Register</b>
Euronext® Eurozone Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index	NYSE Euronext	Not included

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE PROGRAMME IN RELATION TO THIS BASE PROSPECTUS

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7). This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of Securities and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of Securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element should be included in the summary explaining why it is not applicable.

### Section A - Introduction and warnings

Element	Title	
A.1	Warning that the summary should be read as an introduction and provision as to claims	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms. In this summary, unless otherwise specified and except as used in the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP B.V. and BNPP dated 5 June 2018 as supplemented from time to time under the Note, Warrant and Certificate Programme of BNPP B.V., BNPP and BNP Paribas Fortis Funding. In the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP B.V. and BNPP dated 5 June 2018 under the Note, Warrant and Certificate Programme of BNPP B.V., BNPP and BNP Paribas Fortis Funding.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> <li>• <b>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.</b></li> <li>• <b>No civil liability will attach to the Issuer in any such Member State solely on the basis of this summary, including any translation hereof, unless it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms or, following the implementation of the relevant provisions of Directive 2010/73/EU in the relevant Member State, it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information (as defined in Article 2.1(s) of the Prospectus Directive) in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</b></li> </ul>
A.2	Consent as to use the Base Prospectus, period	<i>Consent:</i> Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Securities by the Managers and <b>Strukturinvest Fondkommission (FK) A.B.</b> (each an



Element	Title	
	of validity and other conditions attached	<p><b>"Authorised Offeror"</b>).</p> <p><i>Offer period:</i> The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities from <u>11 March 2019 to 18 April 2019</u> (the "<b>Offer Period</b>").</p> <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; and (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in Sweden.</p>
		<p><b>AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING ANY SECURITIES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH SECURITIES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING ARRANGEMENTS IN RELATION TO PRICE, ALLOCATIONS, EXPENSES AND SETTLEMENT. THE RELEVANT INFORMATION WILL BE PROVIDED BY THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER.</b></p>

#### Section B - Issuer

Element	Title	
<b>B.1</b>	Legal and commercial name of the Issuer	BNP Paribas (" <b>BNPP</b> " or the " <b>Issuer</b> ").
<b>B.2</b>	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Issuer was incorporated in France as a <i>société anonyme</i> under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France.
<b>B.4b</b>	Trend information	<p><b>Macroeconomic environment</b></p> <p>Macroeconomic and market conditions affect BNPP's results. The nature of BNPP's business makes it particularly sensitive to macroeconomic and market conditions in Europe, which have been at times challenging and volatile in recent years.</p> <p>In 2017, global growth increased to about 3.5%, reflecting an improvement in all geographic regions. In the large developed countries, this increase in activity is leading to a tightening of, or a tapering of accommodating monetary policy. However, with inflation levels still very moderate, the central banks are able to manage this transition very gradually, without compromising the economic outlook. The IMF expects worldwide growth to strengthen further in 2018 and has revised its forecast from +3.6% to +3.7%: the slight slowing down expected in the advanced economies should be more than offset by the forecast improvement in the emerging economies (driven by the recovery in Latin America and the Middle East, and despite the structural lower pace of economic</p>

Element	Title	
		<p>growth in China).</p> <p>In this context, the following two risk categories can be identified:</p> <p><i>Risks of financial instability due to the conduct of monetary policies</i></p> <p>Two risks should be emphasised: a sharp increase in interest rates and the current very accommodating monetary policy being maintained for too long.</p> <p>On the one hand, the continued tightening of monetary policy in the United States (which started in 2015) and the less-accommodating monetary policy in the euro zone (a planned reduction in assets purchases starting in January 2018) involve risks of financial turbulence. The risk of an inadequately controlled rise in long-term interest rates may in particular be emphasised, under the scenario of an unexpected increase in inflation or an unanticipated tightening of monetary policies. If this risk materialises, it could have negative consequences on the asset markets, particularly those for which risk premiums are extremely low compared to their historic average, following a decade of accommodating monetary policies (credit to non-investment grade corporates or countries, certain sectors of the equity markets, real estate, etc.)</p> <p>On the other hand, despite the upturn since mid-2016, interest rates remain low, which may continue to encourage excessive risk-taking among some players in the financial market participants: increased lengthening maturities of financings and assets held, less stringent credit policy for granting loans, and an increase in leveraged financings. Some players of these participants (insurance companies, pension funds, asset managers, etc.) entail have an increasingly systemic dimension and in the event of market turbulence (linked for instance example to a sudden sharp rise in interest rates and/or a sharp price correction) they may decide could be brought to unwind large positions in an environment of relatively weak market liquidity.</p> <p><i>Systemic risks related to increased debt</i></p> <p>Macroeconomically, the impact of a rate increase could be significant for countries with high public and/or private debt-to-GDP. This is particularly the case for the United States and certain European countries (in particular Greece, Italy, and Portugal), which are posting public debt-to-GDP ratios often above 100% but also for emerging countries.</p> <p>Between 2008 and 2017, the latter recorded a marked increase in their debt, including foreign currency debt owed to foreign creditors. The private sector was the main source of the increase in this debt, but also the public sector to a lesser extent, particularly in Africa. These countries are particularly vulnerable to the prospect of a tightening in monetary policies in the advanced economies. Capital outflows could weigh on exchange rates, increase the costs of servicing that debt, import inflation, and cause the emerging countries' central banks to tighten their credit conditions. This would bring about a reduction in forecast economic growth, possible downgrades of sovereign ratings, and an increase in risks for the banks. While the exposure of the BNP Paribas Group to emerging countries is limited, the vulnerability of these economies may generate disruptions in the global financial system that could affect the Group and potentially alter its results.</p> <p>It should be noted that debt-related risk could materialise, not only in the event</p>

Element	Title	
		<p>of a sharp rise in interest rates, but also with any negative growth shocks.</p> <p><b>Laws and regulations applicable to financial institutions</b></p> <p>Recent and future changes in the laws and regulations applicable to financial institutions may have a significant impact on BNPP. Measures that were recently adopted or which are (or whose application measures are) still in draft format, that have or are likely to have an impact on BNPP notably include:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the structural reforms comprising the French banking law of 26 July 2013 requiring that banks create subsidiaries for or segregate "speculative" proprietary operations from their traditional retail banking activities, the "Volcker rule" in the US which restricts proprietary transactions, sponsorship and investment in private equity funds and hedge funds by US and foreign banks, and upcoming potential changes in Europe;</li> <li>• regulations governing capital: the Capital Requirements Directive IV ("<b>CRD 4</b>")/the Capital Requirements Regulation ("<b>CRR</b>"), the international standard for total-loss absorbing capacity ("<b>TLAC</b>") and BNPP's designation as a financial institution that is of systemic importance by the Financial Stability Board;</li> <li>• the European Single Supervisory Mechanism and the ordinance of 6 November 2014;</li> <li>• the Directive of 16 April 2014 related to deposit guarantee systems and its delegation and implementing Decrees, the Directive of 15 May 2014 establishing a Bank Recovery and Resolution framework, the Single Resolution Mechanism establishing the Single Resolution Council and the Single Resolution Fund;</li> <li>• the Final Rule by the US Federal Reserve imposing tighter prudential rules on the US transactions of large foreign banks, notably the obligation to create a separate intermediary holding company in the US (capitalised and subject to regulation) to house their US subsidiaries;</li> <li>• the new rules for the regulation of over-the-counter derivative activities pursuant to Title VII of the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act, notably margin requirements for uncleared derivative products and the derivatives of securities traded by swap dealers, major swap participants, security-based swap dealers and major security-based swap participants, and the rules of the US Securities and Exchange Commission which require the registration of banks and major swap participants active on derivatives markets as well as transparency and reporting on derivative transactions;</li> <li>• the new Markets in Financial Instruments Directive ("<b>MiFID</b>") and Markets in Financial Instruments Regulation ("<b>MiFIR</b>"), and European regulations governing the clearing of certain over-the-counter derivative products by centralised counterparties and the disclosure of securities financing transactions to centralised bodies.</li> <li>• the General Data Protection Regulation ("<b>GDPR</b>") that became effective on 25 May 2018, moving the European data confidentiality environment forward and improving personal data protection within the European Union. Businesses run the risk of severe penalties if they do</li> </ul>

Element	Title	
		<p>not comply with the standards set by the GDPR. This Regulation applies to all banks providing services to European citizens; and</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>the finalisation of Basel 3 published by the Basel committee in December 2017, introducing a revision to the measurement of credit risk, operational risk and credit valuation adjustment ("CVA") risk for the calculation of risk-weighted assets. These measures are expected to come into effect in January 2022 and will be subject to an output floor (based on standardised approaches), which will be gradually applied as of 2022 and reach its final level in 2027.</li> </ul> <p>Moreover, in today's tougher regulatory context, the risk of non-compliance with existing laws and regulations, in particular those relating to the protection of the interests of customers, is a significant risk for the banking industry, potentially resulting in significant losses and fines. In addition to its compliance system, which specifically covers this type of risk, the BNP Paribas Group places the interest of its customers, and more broadly that of its stakeholders, at the heart of its values. The new Code of conduct adopted by the BNP Paribas Group in 2016 sets out detailed values and rules of conduct in this area.</p> <p><b>Cyber security and technology risk</b></p> <p>BNPP's ability to do business is intrinsically tied to the fluidity of electronic transactions as well as the protection and security of information and technology assets.</p> <p>The technological change is accelerating with the digital transformation and the resulting increase in the number of communications circuits, proliferation in data sources, growing process automation, and greater use of electronic banking transactions.</p> <p>The progress and acceleration of technological change are giving cybercriminals new options for altering, stealing, and disclosing data. The number of attacks is increasing, with a greater reach and sophistication in all sectors, including financial services.</p> <p>The outsourcing of a growing number of processes also exposes the Group to structural cyber security and technology risks leading to the appearance of potential attack vectors that cybercriminals can exploit.</p> <p>Accordingly, the Group has set up a second line of defence within the Risk Function with the creation of the Risk ORC ICT Team dedicated to managing cyber security and technology risk. Thus, standards are regularly adapted to support the Bank's digital evolution and innovation while managing existing and emerging threats (such as cyber-crime, espionage, etc.).</p>
<b>B.5</b>	Description of the Group	<p>BNPP is a European leading provider of banking and financial services and has four domestic retail banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It is present in 73 countries and has more than 198,000 employees, including close to 150,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (together, the "<b>BNPP Group</b>").</p>
<b>B.9</b>	Profit forecast or estimate	<p>Based on its unaudited consolidated financial statements, the BNP Paribas Group generated 7,526 million euros in net income attributable to equity holders</p>

Element	Title																																																													
		for the year ending 31 December 2018.																																																												
<b>B.10</b>	Audit report qualifications	Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.																																																												
<b>B.12</b>	<p>Selected historical key financial information:</p> <p><b>Comparative Annual Financial Data - In millions of EUR</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>31/12/2018*</b> <b>(unaudited)</b></th> <th><b>31/12/2017</b> <b>(audited)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Revenues</td> <td><b>42,516</b></td> <td>43,161</td> </tr> <tr> <td>Cost of risk</td> <td>(2,764)</td> <td>(2,907)</td> </tr> <tr> <td>Net income, Group share</td> <td>7,526</td> <td>7,759</td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>31/12/2018</b></td> <td><b>31/12/2017</b></td> </tr> <tr> <td>Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)</td> <td>11.8%</td> <td><b>11.8%</b></td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>31/12/2018*</b> <b>(unaudited)</b></td> <td><b>31/12/2017</b> <b>(audited)</b></td> </tr> <tr> <td>Total consolidated balance sheet</td> <td>2,040,836</td> <td>1,960,252</td> </tr> <tr> <td>Consolidated loans and receivables due from customers</td> <td>765,871</td> <td>727,675</td> </tr> <tr> <td>Consolidated items due to customers</td> <td>796,548</td> <td>766,890</td> </tr> <tr> <td>Shareholders' equity (Group share)</td> <td>101,467</td> <td>101,983</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* The figures as at 31 December 2018 included here are based on the new IFRS 9 accounting standard. The impacts of the first application of the new IFRS 9 accounting standard were limited and fully taken into account as of 1 January 2018: -1.1 billion euros impact on shareholders' equity not revaluated (2.5 billion euros impact on shareholders' equity revaluated) and ~-10 bp on the fully loaded Basel 3 common equity Tier 1 ratio.</i></p> <p><b>Comparative Interim Financial Data for the six-month period ended 30 June 2018 - In millions of EUR</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>1H18</b> <b>(unaudited)</b></th> <th><b>1H17</b> <b>(unaudited)</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Revenues</td> <td>22,004</td> <td>22,235</td> </tr> <tr> <td>Cost of risk</td> <td>(1,182)</td> <td>(1,254)</td> </tr> <tr> <td>Net income, Group share</td> <td>3,960</td> <td>4,290</td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>30/06/2018</b></td> <td><b>31/12/2017</b></td> </tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)</td> <td>11.5%</td> <td>11.8%</td> </tr> <tr> <td></td> <td><b>30/06/2018 (unaudited)</b></td> <td><b>31/12/2017 (audited)</b></td> </tr> <tr> <td>Total consolidated balance sheet</td> <td>2,234,485</td> <td>1,960,252</td> </tr> <tr> <td>Consolidated loans and receivables</td> <td>747,799</td> <td>727,675</td> </tr> </tbody> </table>			<b>31/12/2018*</b> <b>(unaudited)</b>	<b>31/12/2017</b> <b>(audited)</b>	Revenues	<b>42,516</b>	43,161	Cost of risk	(2,764)	(2,907)	Net income, Group share	7,526	7,759		<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.8%	<b>11.8%</b>		<b>31/12/2018*</b> <b>(unaudited)</b>	<b>31/12/2017</b> <b>(audited)</b>	Total consolidated balance sheet	2,040,836	1,960,252	Consolidated loans and receivables due from customers	765,871	727,675	Consolidated items due to customers	796,548	766,890	Shareholders' equity (Group share)	101,467	101,983		<b>1H18</b> <b>(unaudited)</b>	<b>1H17</b> <b>(unaudited)</b>	Revenues	22,004	22,235	Cost of risk	(1,182)	(1,254)	Net income, Group share	3,960	4,290		<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.5%	11.8%		<b>30/06/2018 (unaudited)</b>	<b>31/12/2017 (audited)</b>	Total consolidated balance sheet	2,234,485	1,960,252	Consolidated loans and receivables	747,799	727,675
	<b>31/12/2018*</b> <b>(unaudited)</b>	<b>31/12/2017</b> <b>(audited)</b>																																																												
Revenues	<b>42,516</b>	43,161																																																												
Cost of risk	(2,764)	(2,907)																																																												
Net income, Group share	7,526	7,759																																																												
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>																																																												
Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.8%	<b>11.8%</b>																																																												
	<b>31/12/2018*</b> <b>(unaudited)</b>	<b>31/12/2017</b> <b>(audited)</b>																																																												
Total consolidated balance sheet	2,040,836	1,960,252																																																												
Consolidated loans and receivables due from customers	765,871	727,675																																																												
Consolidated items due to customers	796,548	766,890																																																												
Shareholders' equity (Group share)	101,467	101,983																																																												
	<b>1H18</b> <b>(unaudited)</b>	<b>1H17</b> <b>(unaudited)</b>																																																												
Revenues	22,004	22,235																																																												
Cost of risk	(1,182)	(1,254)																																																												
Net income, Group share	3,960	4,290																																																												
	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>																																																												
Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.5%	11.8%																																																												
	<b>30/06/2018 (unaudited)</b>	<b>31/12/2017 (audited)</b>																																																												
Total consolidated balance sheet	2,234,485	1,960,252																																																												
Consolidated loans and receivables	747,799	727,675																																																												

Element	Title		
	due from customers		
	Consolidated items due to customers	783,854	766,890
	Shareholders' equity (Group share)	98,711	101,983
<b>Comparative Interim Financial Data for the nine-month period ended 30 September 2018 – In millions of EUR</b>			
		<b>9M18*</b> <b>(unaudited)</b>	<b>9M17</b> <b>(unaudited)</b>
	Revenues	32,356	32,629
	Cost of Risk	1,868	1,922
	Net income, Group share	6,084	6,333
		<b>30/09/2018*</b>	<b>31/12/2017</b>
	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.7%	11.8%
		<b>30/09/2018*</b> <b>(unaudited)</b>	<b>31/12/2017</b> <b>(audited)</b>
	Total consolidated balance sheet	2,234,226	1,960,252
	Consolidated loans and receivables due from customers	744,632	727,675
	Consolidated items due to customers	792,655	766,890
	Shareholders' equity (Group share)	99,876	101,983
<p><i>* The figures as at 30 September 2018 included in this Element B.12 are based on the new IFRS 9 accounting standard. The impacts of the first application of the new IFRS 9 accounting standard were limited and fully taken into account as of 1 January 2018: -1.1 billion euros impact on shareholders' equity not revaluated (2.5 billion euros impact on shareholders' equity revaluated) and ~-10 bp on the fully loaded Basel 3 common equity Tier 1 ratio.</i></p>			
<b>Statements of no significant or material adverse change</b>			
<p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 30 June 2018 (being the end of the last financial period for which interim financial statements have been published).</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2017 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published).</p>			
<b>B.13</b>	Events impacting the Issuer's solvency	Not applicable, to the best of the Guarantor's knowledge, there have not been any recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Guarantor's solvency since 30 september 2018.	
<b>B.14</b>	Dependence upon other group entities	<p>Subject to the following paragraph, BNPP is not dependent upon other members of the BNPP Group.</p> <p>In April 2004, BNPP began outsourcing IT Infrastructure Management Services to the BNP Paribas Partners for Innovation (BP<sup>2</sup>I) joint venture set up with IBM France at the end of 2003. BP<sup>2</sup>I provides IT Infrastructure Management Services for BNPP and several BNPP subsidiaries in France (including BNP Paribas</p>	

Element	Title	
		<p>Personal Finance, BP2S, and BNP Paribas Cardif), Switzerland, and Italy. In mid-December 2011 BNPP renewed its agreement with IBM France for a period lasting until end-2017 and has subsequently renewed the agreement for a period lasting until end-2021. At the end of 2012, the parties entered into an agreement to gradually extend this arrangement to BNP Paribas Fortis as from 2013. The Swiss subsidiary was closed on 31 December 2016.</p> <p>BP<sup>2</sup>I is under the operational control of IBM France. BNP Paribas has a strong influence over this entity, which is 50/50 owned with IBM France. The BNP Paribas staff made available to BP<sup>2</sup>I make up half of that entity's permanent staff, its buildings and processing centres are the property of the Group, and the governance in place provides BNP Paribas with the contractual right to monitor the entity and bring it back into the Group if necessary.</p> <p>IBM Luxembourg is responsible for Infrastructure services and data production for some of the BNP Paribas Luxembourg entities.</p> <p>BancWest's data processing operations are outsourced to Fidelity Information Services. Cofinoga France's data processing is outsourced to SDDC, a fully-owned IBM subsidiary. See also Element B.5 above.</p>
<b>B.15</b>	Principal activities	<p>BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>Retail Banking and Services</b>, which includes: <ul style="list-style-type: none"> <li>● Domestic Markets, comprising: <ul style="list-style-type: none"> <li>● French Retail Banking (FRB),</li> <li>● BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking,</li> <li>● Belgian Retail Banking (BRB),</li> <li>● Other Domestic Markets activities, including Luxembourg Retail Banking (LRB);</li> </ul> </li> <li>● International Financial Services, comprising: <ul style="list-style-type: none"> <li>● Europe-Mediterranean,</li> <li>● BancWest,</li> <li>● Personal Finance,</li> <li>● Insurance,</li> <li>● Wealth and Asset Management;</li> </ul> </li> </ul> </li> <li>● <b>Corporate and Institutional Banking (CIB)</b>, which includes: <ul style="list-style-type: none"> <li>● Corporate Banking,</li> <li>● Global Markets,</li> <li>● Securities Services.</li> </ul> </li> </ul>

Element	Title	
<b>B.16</b>	Controlling shareholders	None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, BNPP. As at 31 December 2017 the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" <b>SFPI</b> ") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 7.7% of the share capital, BlackRock Inc. holding 5.1% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI and BlackRock Inc. owns more than 5% of its capital or voting rights.
<b>B.17</b>	Solicited credit ratings	BNPP's long term credit ratings are A with a positive outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.) and A+ with a stable 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).  The Securities have not been expected to be rated.  A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.
<b>B.18</b>	Description of the Guarantee	Not applicable, the Securities are not guaranteed.

### Section C – Securities

Element	Title	
<b>C.1</b>	Type and class of Securities/ISIN	The Securities are certificates (" <b>Certificates</b> ") and are issued in Series. The Series Number of the Securities is <b>EM0029CEA</b> . The Tranche Number is 1. The ISIN is <b>SE0012350973</b> . The Common Code is <b>196027424</b> . The Securities are governed by English Law. The Securities are cash settled Securities.
<b>C.2</b>	Currency	The currency of this Series of Securities is Swedish Krona (« <b>SEK</b> »).
<b>C.5</b>	Restrictions on free transferability	The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area, Belgium, the Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Hungary, Ireland, Italy, Luxembourg, Norway, Poland, Portugal, Romania, Spain, Sweden, the United Kingdom, Japan and Australia and under the Prospectus Directive and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.
<b>C.8</b>	Rights attaching to the Securities	Securities issued under the Base Prospectus will have terms and conditions relating to, among other matters:



		<p><b>Status</b></p> <p>The Securities are unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank <i>pari passu</i> among themselves. The term « unsubordinated obligations » refers to senior preferred obligations which fall or are expressed to fall within the category of obligations described in article L.613-30-3-I-3° of the <i>French Code monétaire et financier</i>. Additionally, BNPP may not issue senior non-preferred securities pursuant to the Base Prospectus.</p>
		<p><b>Taxation</b></p> <p>The Holder must pay all taxes, duties and/or expenses arising from redemption of the Securities and/or the delivery or transfer of the Entitlement. The Issuer shall deduct from amounts payable or assets deliverable to Holders certain taxes and expenses not previously deducted from amounts paid or assets delivered to Holders, as the Calculation Agent determines are attributable to the Securities.</p> <p>Payments will be subject in all cases to (i) any fiscal or other laws and regulations applicable thereto in the place of payment (ii) any withholding or deduction required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, any official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code.</p>
		<p><b>Negative pledge</b></p> <p>The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.</p>
		<p><b>Events of Default</b></p> <p>The terms of the Securities will not contain events of default.</p>
		<p><b>Meetings</b></p> <p>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.</p> <p><b>Governing law</b></p> <p>The Securities, the English Law Agency Agreement (as amended or supplemented from time to time and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Securities, the English Law Agency Agreement (as amended or supplemented from time to time) will be governed by and shall be construed in accordance with English law.</p>
<b>C.9</b>	Interest/ Redemption	<p><b>Interest</b></p> <p>The Securities do not bear or pay interest.</p> <p><b>Redemption</b></p> <p>Unless previously redeemed, each Security will be redeemed on 17 May 2024 as set out in Element C.18.</p> <p><b>Representative of Holders</b></p> <p>No representative of the Holders has been appointed by the Issuer.</p>

		Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities.
<b>C.10</b>	Derivative component in the interest payment	Not applicable.
<b>C.11</b>	Admission to Trading	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on NASDAQ OMX Stockholm Ltd.
<b>C.15</b>	How the value of the investment in the derivative securities is affected by the value of the underlying assets	The amount payable on redemption is calculated by reference to the <b>Underlying Reference(s)</b> . See item C.9 above and C.18 below.
<b>C.16</b>	Maturity of the derivative Securities	The Redemption Date of the Securities is 17 May 2024.
<b>C.17</b>	Settlement Procedure	This Series of Securities is cash settled. The Issuer does not have the option to vary settlement.
<b>C.18</b>	Return on derivative securities	<p>See Element C.8 above for the rights attaching to the Securities.</p> <p><b>Final Redemption</b></p> <p>Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security entitles its holder to receive from the Issuer on the Redemption Date a Cash Settlement Amount equal to the Final Payout.</p> <p><b>Final Payouts</b></p> <p><b>Structured Products Securities (SPS) Final Payouts</b></p> <p><b>Sum Securities:</b> fixed term products which have a return linked to the performance of the Underlying Reference(s). The return calculation is the weighted sum of returns determined using different payout formulae. There is a partial capital protection.</p> <p><b>NA X Sum Securities</b></p> <p>NA means SEK 10 000</p> <p><b>Sum Securities</b></p> $\text{Constant Percentage } 1 + \sum_{a=1}^A \text{PW}_a \prod_{b=1}^B ([\text{Additional Final Payout}]_{a,b})$ <p><b>Where :</b></p> <p><b>Constant Percentage1:</b> 85%</p> <p><b>PW</b> is the relevant Additional Final Payout Weighthing;</p> <p><b>A</b> means 1;</p>

		<p><b>B</b> means 1;</p> <p><b>Payout FX Conversion</b> is applicable</p> <p><b>Payout FX Value</b> means, in respect of a Payout Currency (a) the Payout FX Closing Price Value divided by (b) the Payout FX Strike Closing Price Value;</p> <p><b>Payout FX Closing Price Value</b> means the rate of exchange between the currencies (including any rates of exchange pursuant to which the relevant rate of exchange is derived) and determined from the source(s) and at the time, in each case specified in the applicable Final Terms for such Payout Currency on the Payout FX Rate Date;</p> <p><b>Payout FX Strike Closing Price Value</b> means (i) the rate of exchange between the currencies (including any rates of exchange pursuant to which the relevant rate of exchange is derived) and determined from the source(s) and at the time, in each case specified in the applicable Final Terms on the Payout FX Rate Strike Date</p> <p><b>Payout Currency</b> : SEK</p> <p><b>rate of exchange</b> :</p> <p>FX Rate is the WM/ Reuters currency exchange rate for the currency pair EUR-SEK (expressed as an amount of SEK per one unit of EUR), calculated by WM Company which appears on the relevant Thomson Reuters Screen EURSEKFIX=WM at 16 :00 London Time;</p> <p><b>Payout FX Rate Date</b> One Business Day following the Redemption Valuation Date;</p> <p><b>Payout FX Rate Strike Date</b> One Business Day preceding the Strike Date;</p> <p><i>Where:</i></p> <p><b>Additional Final Payout</b> (with a = 1 and b = 1): Vanilla Call Securities Securities</p> <p><b>Additional Final Payout Weighting (PW1)</b> means 1</p> <p><b>Vanilla Securities:</b> fixed term products which have a return linked to the performance of the Underlying Reference(s). The return calculation can be based on various mechanisms. There is no capital protection.</p> <p><b>NA X Vanilla Call Securities</b></p> <p>NA means SEK 10,000</p> <p><b>Vanilla Call Securities</b></p> <p>Constant Percentage 1 + Gearing x Max (Final Redemption Value – Strike Percentage; Floor Percentage)</p> <p><b>Constant Percentage 1:</b> 0%.</p> <p><b>Gearing</b> means G%.</p> <p><b>G%</b> is a percentage expected to be about 110 per cent. but which will not be less than 90 per cent as determined by the Issuer on 2 May 2019 after the end of the Offer Period. Notice of the rate will be published in the same manner as the</p>
--	--	---

		<p>publication of these Final Terms and be available by accessing the following link : <a href="http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973">http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973</a></p> <p><b>Strike Percentage:</b> 85%.</p> <p><b>Floor Percentage:</b> 0%.</p> <p><b>Final Redemption Value</b> means the Average Underlying Reference Value.</p> <p><b>Average Underlying Reference Value</b> 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</p> <p><b>Underlying Reference Value</b> 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.</p> <p><b>Underlying Reference</b> is as set out in item C 20.</p> <p><b>Underlying Reference Closing Price Value</b> means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day.</p> <p><b>Strike Price Closing Price Value:</b> Applicable.</p> <p><b>Underlying Reference Strike Price</b> means, in respect of an Underlying Reference, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date.</p> <p><b>SPS Valuation Period</b> means the SPS Redemption Valuation Period</p> <p><b>SPS Redemption Valuation Period</b> means the period from and including, 3 May 2023 to, and including, 3 May 2024.</p> <p><b>SPS Valuation Date</b> means the SPS Redemption Valuation Date.</p> <p><b>SPS Redemption Valuation Date</b> means the Averaging Date.</p> <p><b>Averaging Dates</b> are 3 May 2023 (n=1), 5 June 2023 (n=2), 3 July 2023 (n=3), 3 August 2023 (n=4), 4 September 2023 (n=5), 3 October 2023 (n=6), 3 November 2023 (n=7), 4 December 2023 (n=8), 3 January 2024 (n=9), 5 February 2024 (n=10), 4 March 2024 (n=11), 3 April 2024 (n=12) and 3 May 2024 (n = 13).</p> <p><b>Strike Date:</b> 3 May 2019</p> <p><b>Closing Level</b> means the official closing level of the Underlying Reference on the relevant day.</p>
<b>C.19</b>	Final reference price of the Underlying	The final reference price of the underlying will be determined in accordance with the valuation mechanics set out in Element C.18 above
<b>C.20</b>	Underlying	The Underlying Reference specified in Element C.18 above is as follows. Information on the Underlying Reference(s) can be obtained on the following website(s):

k	Index Name	Index Sponsor	Underlying Reference <sup>k</sup>		Website
			Bloomberg Code	Index Currency	
1	Euronext® Eurozone Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index	Euronext N.V	CLIE50D Index	EUR	<a href="https://www.euronext.com/en">https://www.euronext.com/en</a>

## Section D – Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer	<p>Prospective purchasers of the Securities should be experienced with respect to options and options transactions and should understand the risks of transactions involving the Securities. An investment in the Securities presents certain risks that should be taken into account before any investment decision is made. Certain risks may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities, some of which are beyond its control. In particular, the Issuer is exposed to the risks associated with its activities, as described below:</p> <p>Seven main categories of risk are inherent in BNPP's activities:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <i>Credit Risk</i> - Credit risk is defined as the probability of a borrower or counterparty defaulting on its obligations to BNPP. Probability of default along with the recovery rate of the loan or debt in the event of default are essential elements in assessing credit quality. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 504 billion at 31 December 2018. In accordance with the EBA recommendations, this category of risk also includes risks on equity investments, as well as those related to insurance activities.</li> <li>2) <i>Operational risk</i> - Operational risk is the risk of loss resulting from failed or inadequate internal processes (particularly those involving personnel and information systems) or external events, whether deliberate, accidental or natural (floods, fires, earthquakes, terrorist attacks, etc.). Operational risks include fraud, human resources risks, legal and reputational risks, non-compliance risks, tax risks, information systems risks, risk of providing inadequate financial services (conduct risk), risk of failure of operational processes including credit processes, or from the use of a model (model risk), as well as potential financial consequences related to reputation risk management. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 73 billion at 31 December 2018.</li> <li>3) <i>Counterparty Risk</i> - Counterparty risk arises from BNPP's credit risk in the specific context of market transactions, investments, and/or settlements. The amount of this risk varies over time depending on</li> </ol>

Element	Title	
		<p>fluctuations in market parameters affecting the potential future value of the transactions concerned. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 27 billion at 31 December 2018.</p> <p>4) <i>Market Risk</i> - Market risk is the risk of loss of value caused by an unfavorable trend in prices or market parameters. Market parameters include, but are not limited to, exchange rates, prices of securities and commodities (whether the price is directly quoted or obtained by reference to a comparable asset), the price of derivatives on an established market and all benchmarks that can be derived from market quotations such as interest rates, credit spreads, volatility or implicit correlations or other similar parameters. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 20 billion at 31 December 2018.</p> <p>5) <i>Securitisation Risk</i> - Securitisation is a transaction or arrangement by which the credit risk associated with a liability or set of liabilities is subdivided into tranches. Any commitment made under a securitisation structure (including derivatives and liquidity lines) is considered to be a securitisation. The bulk of these commitments are in the prudential banking portfolio. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 7 billion at 31 December 2018.</p> <p>6) <i>Risks related to deferred taxes and certain holdings in credit or financial institutions</i> – amounts below the prudential capital deduction thresholds generate risk-weighted assets amounting to EUR 17 billion at 31 December 2018.</p> <p>7) <i>Liquidity risk</i> – Liquidity risk is the risk that BNPP will not be able to honor its commitments or unwind or offset a position due to market conditions or specific factors within a specified period of time and at a reasonable cost. It reflects the risk of not being able to cope with net cash outflows, including collateral requirements, over short-term to long-term horizons. The BNPP Group's specific risk can be assessed through its short-term liquidity ratio, which analyses the hedging of net cash outflows during a 30-day stress period.</p> <p>More generally, the risks to which the BNPP Group is exposed may arise from a number of factors related, among other things, to changes in its macroeconomic, competitive, market and regulatory environment or the implementation of its strategy, its business or its operations.</p> <p><i>Risks</i></p> <p>This section summarises the principal risks that BNPP currently considers itself to face. They are presented in the following categories: risks related to the macroeconomic environment, risks related to the market environment, regulatory risks and risks related to the implementation of BNPP's strategy, risks related to the management of BNPP's business, risks related to the BNPP's operations.</p> <p>(a) Adverse economic and financial conditions have in the past had and may in the future have an impact on BNPP and the markets in which it operates.</p>

Element	Title	
		<ul style="list-style-type: none"> <li>(b) Given the global scope of its activities, BNPP may be vulnerable to certain political, macroeconomic or financial risks in the countries and regions where it operates.</li> <li>(c) BNPP's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in credit spreads or other factors.</li> <li>(d) The prolonged low interest rate environment carries inherent systemic risks, and an exit from such environment also carries risks.</li> <li>(e) Significant interest rate changes could adversely affect BNPP's revenues or profitability.</li> <li>(f) The soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect BNPP.</li> <li>(g) BNPP may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.</li> <li>(h) BNPP may generate lower revenues from commission and fee-based businesses during market downturns.</li> <li>(i) Protracted market declines can reduce liquidity in the markets, making it harder to sell assets and possibly leading to material losses.</li> <li>(j) BNPP must ensure that its assets and liabilities properly match in order to avoid exposure to losses.</li> <li>(k) Laws and regulations adopted in recent years, particularly in response to the global financial crisis, as well as new legislative proposals, may materially impact BNPP and the financial and economic environment in which it operates.</li> <li>(l) BNPP could become subject to a resolution proceeding.</li> <li>(m) BNPP is subject to extensive and evolving regulatory regimes in the jurisdictions in which it operates.</li> <li>(n) BNPP may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for non-compliance with applicable laws and regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties.</li> <li>(o) Risks related to the implementation of BNPP's strategic plans.</li> <li>(p) BNPP may experience difficulties integrating acquired companies and may be unable to realise the benefits expected from its acquisitions.</li> <li>(q) BNPP is exposed to credit risk and counterparty risk.</li> <li>(r) A substantial increase in new provisions or a shortfall in the level of previously recorded provisions could adversely affect BNPP's results of operations and financial condition.</li> <li>(s) BNPP's hedging strategies may not prevent losses.</li> <li>(t) Adjustments to the carrying value of BNPP's securities and derivatives portfolios and BNPP's own debt could have an impact on its net income and shareholders' equity.</li> <li>(u) The credit ratings of BNPP may be downgraded, which would weigh on its profitability.</li> <li>(v) Intense competition by banking and non banking operators could</li> </ul>

Element	Title	
		<p>adversely affect BNPP's revenues and profitability.</p> <p>(w) BNPP's risk management policies, procedures and methods, may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses.</p> <p>(x) An interruption in or a breach of BNPP's information systems may cause substantial losses of client or customer information, damage to BNPP's reputation and financial losses.</p> <p>(y) BNPP's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.</p>
<b>D.3</b>	Key risks regarding the Securities	<p>In addition to the risks relating to the Issuer (including the default risk) that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities, there are certain factors which are material for the purposes of assessing the risks associated with Securities issued under the Base Prospectus, including:</p> <p><i>Market Risks</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-Securities are unsecured obligations,</li> <li>- the trading price of the Securities is affected by a number of factors including, but not limited to, (in respect of Securities linked to an Underlying Reference) the price of the relevant Underlying Reference(s), time to redemption and volatility and such factors mean that the trading price of the Securities may be below the Cash Settlement Amount or value of the Entitlement;</li> <li>-exposure to the Underlying Reference in many cases will be achieved by the relevant Issuer entering into hedging arrangements and, in respect of Securities linked to an Underlying Reference, potential investors are exposed to the performance of these hedging arrangements and events that may affect the hedging arrangements and consequently the occurrence of any of these events may affect the value of the Securities,</li> </ul> <p><i>Holder Risks</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the meetings of Holders provisions permit defined majorities to bind all Holders;</li> <li>- in certain circumstances Holders may lose the entire value of their investment;</li> </ul> <p><i>Issuer Risks</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-a reduction in the rating, if any, accorded to outstanding debt securities of the Issuer or Guarantor (if applicable) by a credit rating agency could result in a reduction in the trading value of the Securities,</li> <li>-certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below),</li> </ul> <p><i>Legal Risks</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities, early redemption or may result in the amount payable on scheduled redemption being different from the amount expected to be paid at scheduled redemption and consequently the occurrence of an additional disruption event and/or optional additional disruption event may have an adverse effect on the value or liquidity of the Securities;</li> <li>- expenses and taxation may be payable in respect of the Securities;</li> <li>- the Securities may be redeemed in the case of illegality or impracticability and such cancellation or redemption may result in an investor not realising a return on</li> </ul>



Element	Title	
		<p>an investment in the Securities;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- any judicial decision or change to an administrative practice or change to English law or French law, as applicable, after the date of the Base Prospectus could materially adversely impact the value of any Securities affected by it;</li> <li>- At the commencement of the offer period, the Constant Percentage 1 will not be known but the Final Terms will specify a minimum and/or maximum price, rate, level or percentage, as applicable, or an indicative range. Prospective investors are required to make their decision to purchase the Securities on the basis of that minimum and/or maximum price, rate, level or percentage, as applicable, or indicative range prior to the Constant Percentage 1 which will apply to the Securities being notified to them. Notice of the actual price, rate, level or percentage, as applicable, will be published in the same manner as the publication of the Final Terms,</li> </ul> <p><i>Secondary Market Risks</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the only means through which a Holder can realise value from the Security prior to its Redemption Date is to sell it at its then market price in an available secondary market and that there may be no secondary market for the Securities (which could mean that an investor has to exercise or wait until redemption of the Securities to realise a greater value than its trading value);</li> </ul> <p><i>Risks relating to Underlying Reference Asset(s)</i></p> <p>In addition, there are specific risks in relation to Securities which are linked to an Underlying Reference (including Hybrid Securities) and an investment in such Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Securities include:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>exposure to one or more index, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities;</li> </ul> <p><i>Risks relating to Specific types of products</i></p> <p><i>The following risks are associated with SPS Products</i></p> <p><b>Sum Products</b></p> <p>Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment. The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and is calculated based on the weighted sum of returns determined using different payout formulae.</p> <p><b>Vanilla Products</b></p> <p>Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment. The return depends on the performance of the Underlying Reference(s).</p>
<b>D.6</b>	Risk warning	<p>See Element D.3 above.</p> <p>In the event of the insolvency of the Issuer or if it is otherwise unable or unwilling to repay the Securities when repayment falls due, an investor may lose all or part of his investment in the Securities.</p>

## Section E - Offer

Element	Title	
<b>E.2b</b>	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds of the issue of the Securities will be allocated from time to time to the financing and/or refinancing, in whole or in part, of eligible green assets (which means any existing, on-going and/or future loans or any other form of financing from eligible sectors, such as renewable energies, energy efficiency, mass and public transportation, water management and water treatment, recycling, selected by the Issuer) and further described in the BNP Paribas Green Bond Framework dated 30/04/2018 available on <a href="https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework">https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework</a> .
<b>E.3</b>	Terms and conditions of the offer	This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in Sweden.  The issue price of the Securities is 100%.
<b>E.4</b>	Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer	Any 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 their affiliates in the ordinary course of business.  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.
<b>E.7</b>	Expenses charged to the investor by the Issuer	No expenses are being charged to an investor by the Issuer.

## EMISSIONSSPECIFIK PROGRAMSAMMANFATTNING HÄNFÖRLIG TILL DETTA GRUNDPROSPEKT

Sammanfattningen ställs upp efter informationskrav i form av ett antal "Punkter". Dessa Punkter är numrerade i Avsnitten A - E (A.1 - E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som ska inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av Värdepapper, Emittent och Garant. Eftersom vissa Punkter inte behöver adresseras kan det finnas luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av Värdepapper, Emittent och Garant, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. I detta fall ska en kort beskrivning av Punkten samt en förklaring till varför Punkten inte är tillämplig inkluderas i sammanfattningen.

### Section A - Introduktion och varningar

Punkt	Rubrik	
A.1	Varning för att denna sammanfattning ska läsas som en introduktion och bestämmelse om krav	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Den här sammanfattningen ska läsas som en introduktion till Grundprospektet och tillämpliga slutliga villkor. I den här sammanfattningen betyder, såvida inte något annat anges och med undantag av användningen i första stycket i punkt D.3, "grundprospektet" grundprospektet tillhörigt BNPP B.V. och BNPP daterat den 5 juni 2018 med olika bilagor vid olika tillfällen enligt Programmet avseende skuldebrev, teckningsoptioner och certifikat för BNPP B.V., BNPP och BNP Paribas Fortis Funding. I första stycket i punkt D.3 betyder "grundprospektet" grundprospektet tillhörigt BNPP B.V. och BNPP daterat den 5 juni 2018 med olika bilagor vid olika tillfällen enligt Programmet avseende skuldebrev, teckningsoptioner och certifikat för BNPP B.V., BNPP och BNP Paribas Fortis Funding.</li> <li>• Varje beslut om att investera i Värdepapper ska ske med beaktande av detta Grundprospekt i sin helhet, inklusive de dokument som inkorporerats genom hänvisning och de tillämpliga Slutliga Villkoren.</li> <li>• Om krav grundat på information i detta Grundprospekt och de tillämpliga Slutliga Villkoren framställs vid domstol i en Medlemsstat inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet kan käranden komma att vara skyldig att bekosta översättningen av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren i enlighet med nationell lagstiftning i den Medlemsstat där kravet framställs innan de rättsliga förfarandena inleds.</li> <li>• Civilrättsligt ansvar kan inte åläggas Emittenten eller Garanterna i någon sådan Medlemsstat endast på grundval av denna sammanfattning, inklusive översättningar härav, såvida den inte är missvisande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren eller, om sammanfattningen som en konsekvens av implementeringen av relevanta bestämmelser i Direktiv 2010/73/EU i den aktuella Medlemsstaten, när den läses tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren brister i tillhandahållandet av nyckelinformation (såsom definierat i Artikel 2.1(s) i Prospektdirektivet) som ska hjälpa investerare när de överväger att investera i Värdepapperna.</li> </ul>

Punkt	Rubrik	
A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet, giltighetstid och andra därmed hänförliga villkor	<p><i>Samtycke:</i> Med förbehåll för de villkor som anges nedan, samtycker Emittenten till användningen av Grundprospektet i samband med ett Erbjudande till Allmänheten av Värdepapper från Managers och <b>Strukturinvest Fondkommission (FK) A.B.</b> (vardera en "<b>Behörig Anbudsgivare</b>").</p> <p><i>Erbjudandeperiod:</i> Emittentens samtycke som det hänvisas till ovan ges för Erbjudanden till Allmänheten av Värdepapper från och <u>med 11 mars 2019 till 18 april 2019</u> ("Erbjudandeperioden").</p> <p><i>Villkor för samtycke:</i> Villkoren för Emittentens samtycke är att sådant samtycke (a) endast är giltigt under Erbjudandeperioden; och (b) endast omfattar användningen av Grundprospektet för att lämna Erbjudande till Allmänheten avseende aktuell Tranch av Värdepapper i kungadömet Sverige.</p>
		<p><b>EN INVESTERARE SOM AVSER ATT KÖPA ELLER KÖPER VÄRDEPAPPER INOM RAMEN FÖR ETT ERBJUDANDE TILL ALLMÄNHETEN FRÅN EN BEHÖRIG ANBUDSGIVARE SKA GÖRA SÅ, OCH ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNING AV SÅDANA VÄRDEPAPPER TILL EN INVESTERARE AV EN SÅDAN BEHÖRIG ANBUDSGIVARE SKA SKE I ENLIGHET MED DE VILLKOR OCH BESTÄMMELSER SOM FINNS UTARBETADE MELLAN AKTUELL BEHÖRIG ANBUDSGIVARE OCH AKTUELL INVESTERARE, INKLUSIVE AVTAL AVSEENDE PRIS, TILLDELNING, KOSTNADER OCH BETALNING. RELEVANT INFORMATION KOMMER ATT LÄMNAS AV BEHÖRIG ANBUDSGIVARE VID TIDEN FÖR ETT SÅDANT ERBJUDANDE.</b></p>

#### Section B - Emittent och Garant

Punkt	Rubrik	
B.1	Emittentens Firma och handelsbeteckning	BNP Paribas (" <b>BNPP</b> " eller en " <b>Emittent</b> ").
B.2	Säte/ bolagsform/ tillämplig lagstiftning/ inregistreringsland	Emittenten är ett société anonyme inkorporerat i Frankrike under fransk rätt, innehavande av banklicens och med säte på 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris, Frankrike.
B.4b	Information om trender	<p><b><i>Makroekonomisk omgivning</i></b></p> <p>Makroekonomiska villkor och marknadsvillkor påverkar BNPP:s resultat. BNPP:s verksamhetstyp gör det särskilt känsligt för Europas marknadsvillkor och makroekonomiska villkor, vilka ibland har varit utmanande och instabila under senare år.</p> <p>Under 2016 stabiliserade sig den globala tillväxten något över 3 procent, trots en mycket lägre tillväxt i de utvecklade ekonomierna. Tre större övergångar fortsätter att påverka de globala utsikterna: vikande ekonomisk tillväxt i Kina, fluktuerande energipriser som steg 2016, och en andra åtstramning av penningpolitiken i USA mot bakgrund av en motståndskraftig inhemsk återhämtning. Lägg märke till att centralbankerna i många större utvecklade</p>

Punkt	Rubrik	
		<p>länder fortsätter att bedriva en anpassad penningpolitik. IMF:s ekonomiska prognoser för 2017<sup>1</sup> pekar på en återhämtning globalt men ingen betydande förbättring av tillväxten i euroområdet och Japan, samt en dämpning i Storbritannien.</p> <p>Mot denna bakgrund kan två risker identifieras:</p> <p><i>Ekonomisk instabilitet på grund av tillväxtländernas sårbarhet</i></p> <p>Samtidigt som BNP Paribas-koncernens exponeringen mot tillväxtmarknadsländer är begränsad, kan dessa ekonomiers sårbarhet leda till störningar i de globala finansiella systemen vilka kan påverka BNP Paribas-koncernen och potentiellt förändra koncernens resultat.</p> <p>En bred ökning av valutaskulder i många av de tillväxtekonomier noterades 2016, vid en tid när skuldnivåerna (både i utländsk och i inhemsk valuta) redan var höga. Den privata sektorn var den huvudsakliga källan till att denna skuld ökade. Dessutom har utsikterna för en gradvis ökning av den amerikanska styrräntan (den amerikanska centralbanken, Fed, höjde räntan för första gången i december 2016) och ökad ekonomisk volatilitet som beror på oron för tillväxten och en ökad geopolitisk risk på tillväxtmarknaderna bidragit till en skärpning av de externa finansiella villkoren, till ökade utflöden av kapital, till ytterligare försämringar av valutans värde på många tillväxtmarknader och ökade risker för banker. Dessa faktorer kan leda till ytterligare nedgradering av staters kreditbetyg.</p> <p>Det finns fortfarande en risk för störningar på de globala marknaderna (ökade riskpremier, erodering av förtroendet, minskad tillväxt, tillfälligt stopp eller långsammare normaliseringstakt för penningpolitiken, fallande likviditetsmarknader, problem med värdering av tillgångar, minskad tillgång på krediter och oordnad minskning) som skulle kunna påverka alla bankinstitutioner.</p> <p><i>Systemiska risker hänförliga till ökad skuldsättning och marknadens likviditet.</i></p> <p>Trots uppgången sedan mitten av 2016 fortsätter räntorna att vara låga, vilket kan fortsätta att uppmuntra överdrivet risktagande bland vissa aktörer i finanssystemet: ökade löptider för finansiering och innehavda tillgångar, mindre stringent policy för beviljande av lån, ökade lånefinansiering.</p> <p>Vissa aktörer (försäkringsbolag, pensionsfonder, förmögenhetsförvaltare etc.) medför en ökad systemisk dimension och i händelse av marknadsturbulens (till exempel knuten till plötsligt ökade räntor och/eller en skarp kurskorrigering) kan de besluta att sälja stora innehav i en miljö med förhållandevis svag marknadslikviditet.</p> <p>Under de senare åren har det även skett en ökad skuldsättning (offentlig och privat), både på utvecklade marknader och på tillväxtmarknader. Den risk som</p>

<sup>1</sup> Se särskilt: IMF – världsekonomiska utsikter, uppdaterad i januari 2017.

Punkt	Rubrik	
		<p>uppstår kan antingen inträffa vid en kraftig räntehöjning eller till ytterligare en negativ tillväxtchock.</p> <p><b>Lagar och bestämmelser tillämpliga för finansinstitut</b></p> <p>Nyligen inträffade och framtida förändringar av lagar och andra förordningar som tillämpas för finansinstitut kan på en betydande inverkan på BNPP. Åtgärder som nyligen antogs eller vilka (eller vilkas tillämpningsåtgärder) fortfarande är i utkastformat, som har eller sannolikt får en inverkan på BNPP omfattar särskilt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de strukturella reformer som omfattar den franska banklagen av den 26 juli 2013 som kräver att banker skapar dotterbolag för eller segregerar "spekulativa" egna transaktioner från sin traditionella bankverksamhet, "Volckerregeln" i USA som begränsar egna transaktioner, sponsorskap och investeringar i privata aktiefonder och hedgefonder av USA och utländska banker, och kommande potentiella förändringar i Europa;</li> <li>- förordningar som styr kapital: kapitalkravdirektiv IV ("CRD4")/kapitalkravförordningen ("CRR"), den internationella standarden för total förlustreduceringskapacitet ("TLAC") och BNPP:s utnämning som finansinstitut som är systemsikt viktig av rådet för finansiell stabilitet (FSB),</li> <li>- mekanismen för den europeiska tillsynsmyndigheten och förordningen av den 6 november 2014;</li> <li>- direktivet av den 16 april 2014 som rör insättningsgarantisystem och dess delegations- och genomförandedekret, direktivet av den 15 maj 2014 som etablerar en ram för återhämtning och rekonstruktion av banker, en gemensam rekonstruktionsmekanism som etablerar gemensamt rådsresolution och en gemensam resolutionsfond;</li> <li>- den definitiva bestämmelsen av USA:s centralbank som inför stramare tillsynsregler för amerikanska transaktioner av stora utländska banker, särskilt skyldigheten att skapa ett separat förmedlande holdingbolag i USA (kapitaliserat och föremål för reglering) för att hantera sina amerikanska dotterbolag;</li> <li>- de nya bestämmelserna för reglering av OTC-derivat enligt avdelning VII i Dodd-Frank-lagen "Wall Street Reform and Consumer Protection Act", särskilt marginalkraven för icke avräknade derivatprodukter och derivat på värdepapper som omsätts av swaphandlare, större swapdeltagare, värdepappersbaserade swaphandlare och större värdepappersbaserade swapdeltagare, och reglerna för den amerikanska värdepappers- och fondbörskommissionen som kräver registrering av banker och större swapdeltagare som är aktiva på derivatmarknader och transparens och redovisning om derivattransaktioner;</li> </ul>

Punkt	Rubrik													
		<p>- det nya direktivet om marknader för finansiella instrument ("MiFID") och förordningen om marknader för finansiella instrument ("MiFIR"), och europeiska förordningar som styr avräkningen av vissa OTC-derivatprodukter av centraliserade motparter och yppandet av transaktioner för värdepappersfinansiering till centraliserade organ.</p> <p>Med dagens tuffare regelverk är dessutom risken för att inte följa bestämmelserna i befintliga lagar och förordningar, särskilt sådana som rör skydd av kundernas intressen, betydande för bankbranschen, vilket kan leda till omfattande förluster och böter. Utöver systemet för att följa lagar och regler, vilket särskilt omfattar denna typ av risk, lägger BNP Paribas-koncernen kundernas intressen, och mer brett intressenternas intresse, i centrum av koncernens värden. Den nya uppförandekoden som antogs av koncernen 2016 anger detaljerade värden och regler för uppförandet i detta område.</p> <p><b>Cyberrisk</b></p> <p>Under de senaste åren har finansinstituten påverkats, särskilt när det gäller storskaliga förändringar av uppgifter som äventyrar kvaliteten på ekonomisk information. Denna risk finns kvar idag och BNPP, i likhet med andra banker, har vidtagit åtgärder för att införa system som hanterar cyberattacker som skulle kunna förstöra eller skada data och avgörande system och hämma en smidig drift av verksamheten. Dessutom har lagstiftande och tillsynsrelaterade myndigheter tagit initiativ för att främja informationsutbytet om cybersäkerhet och cyberkriminalitet för att förbättra säkerheten i tekniska infrastrukturer och etablera effektiva återhämtningsplaner efter en cyberincident.</p>												
<b>B.5</b>	Beskrivning av Koncernen	BNPP är en ledande europeisk leverantör av tjänster inom området bank och finans och har fyra inhemska retail banking-marknader i Europa, nämligen Frankrike, Belgien, Italien och Luxemburg. Koncernen finns idag i 73 länder och har mer än 198 000 anställda, varav närmare 150 000 i Europa. BNPP är moderbolag i BNP Paribas-koncernen (tillsammans kallat " <b>BNPP-Koncernen</b> ").												
<b>B.9</b>	Resultatprog-nos eller estimat	Baserat på det oreviderade koncernbokslutet genererade BNP Paribas-koncernen 7 526 miljoner euro i nettointäkter hänförliga till aktieägarna för året fram till och med den 31 december 2018.												
<b>B.10</b>	Anmärkningar i revisionsberättelsen	Inte tillämpligt, det finns inte några anmärkningar i någon av revisionsberättelserna avseende den historiska finansiella information som är inkluderad i Grundprospektet.												
<b>B.12</b>		<table border="1"> <tr> <td colspan="3" data-bbox="236 1787 1385 1832">Utvald historisk finansiell nyckelinformation:</td> </tr> <tr> <td colspan="3" data-bbox="236 1832 1479 1877"><b>Jämförande Årliga Finansiella Interimsdata - i miljoner euro</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="236 1877 694 1944"></td> <td data-bbox="694 1877 1090 1944" style="text-align: center;"><b>2018-12-31*</b> <b>(oreviderad)</b></td> <td data-bbox="1090 1877 1479 1944" style="text-align: center;"><b>2017-12-31</b> <b>(reviderad)</b></td> </tr> <tr> <td data-bbox="236 1944 694 2018">Intäkter</td> <td data-bbox="694 1944 1090 2018" style="text-align: center;">42 516</td> <td data-bbox="1090 1944 1479 2018" style="text-align: center;">43 161</td> </tr> </table>	Utvald historisk finansiell nyckelinformation:			<b>Jämförande Årliga Finansiella Interimsdata - i miljoner euro</b>				<b>2018-12-31*</b> <b>(oreviderad)</b>	<b>2017-12-31</b> <b>(reviderad)</b>	Intäkter	42 516	43 161
Utvald historisk finansiell nyckelinformation:														
<b>Jämförande Årliga Finansiella Interimsdata - i miljoner euro</b>														
	<b>2018-12-31*</b> <b>(oreviderad)</b>	<b>2017-12-31</b> <b>(reviderad)</b>												
Intäkter	42 516	43 161												

Punkt	Rubrik		
	Riskkostnad	(2 764)	(2 907)
	Nettointäkt, koncernandel	7 526	7 759
		<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>
	Common Equity Tier 1 ratio (Basel 3 fullt genomförd, CRD4)	11,80%	11,80%
		<b>2018-12-31* (oreviderad)</b>	<b>2017-12-31 (reviderad)</b>
	Summa koncernbalansräkning	2 040 836	1 960 252
	Konsoliderade lån och fordringar som kunderna är skyldiga	765 871	727 675
	Konsoliderade poster som bolaget är skyldigt kunderna	796 548	766 890
	Aktieägarnas aktiekapital (koncernandel)	101 467	101 983
<p>* Siffrorna per den 31 december 2018 häri baseras på den nya redovisningsstandarden IFRS 9. Inverkan av den första tillämpningen av den nya redovisningsstandarden IFRS 9 var begränsad och införlivades till fullo per den 1 januari 2018: en effekt på -1,1 miljarder euro på aktieägarnas aktiekapital som inte revalverats (en effekt av 2,5 miljarder euro på aktieägarnas aktiekapital som revalverats) och --10 miljarder på Common equity Tier 1 ratio Basel 3 fullt genomförd.</p>			
<b>Jämförande interimistiska finansiella data för halvåret fram till och med den 30 juni 2018 – i miljoner euro</b>			
		<b>1H18 (oreviderad)</b>	<b>1H17 (oreviderad)</b>
	Intäkter	22 004	22 235
	Riskkostnad	(1 182)	(1 254)
	Nettointäkt, koncernandel	3 960	4 290
		<b>2018-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>
	Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fullt genomförd, CRD4)	11,5%	11,8%
		<b>2018-06-30 (oreviderad)</b>	<b>2017-12-31 (reviderad)</b>
	Summa koncernbalansräkning	2 234 485	1 960 252
	Konsoliderade lån och fordringar som kunderna är skyldiga	747 799	727 675
	Konsoliderade poster som bolaget är	783 854	766 890



Punkt	Rubrik		
	skyldigt kunderna		
	Aktieägarnas aktiekapital (koncernandel)	98 711	101 983
<b>Jämförande Interimistiska Finansiella data för niomånadersperioden fram till den 30 september 2018 - I miljoner euro</b>			
		<b>9M18* (oreviderad)</b>	<b>9M17 (oreviderad)</b>
	Intäkter	32 356	32 629
	Riskkostnad	1 868	1 922
	Nettointäkt, koncernandel	6 084	6 333
		<b>30/09/2018*</b>	<b>31/12/2017</b>
	Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fullt genomförd, CRD4)	11,70%	11,80%
		<b>30/09/2018* (oreviderad)</b>	<b>31/12/2017 (reviderad)</b>
	Summa koncernbalansräkning	2 234 226	1 960 252
	Konsoliderade lån och fordringar som kunderna är skyldiga	744 632	727 675
	Konsoliderade poster som bolaget är skyldigt kunderna	792 655	766 890
	Aktieägarnas aktiekapital (koncernandel)	99 876	101 983
<p>* Gällande siffror den 30 september 2018 som bifogats denna punkt B.12 grundar sig på den nya redovisningsstandarden IFRS 9. Inverkan av den första tillämpningen av den nya redovisningsstandarden IFRS 9 var begränsad och togs med i beräkningen helt och hållet från och med januari 2018: en effekt på -1,1 miljarder euro på aktieägarnas aktiekapital som inte revalverats (en effekt av 2,5 miljarder euro på aktieägarnas aktiekapital som revalverats) och ~-10 miljarder på Common equity Tier 1 ratio Basel 3 fullt genomförd.</p>			
<p><b>Uttalande om avsaknad av avsevärd eller väsentlig negativ förändring</b></p> <p>Det har inte skett någon väsentlig förändring av de ekonomiska utsikterna eller rörelse för BNPP-koncernen sedan den 30 juni 2018 (som är sista datum för föregående redovisningsperiod för vilken det preliminära årsbokslutet har publicerats).</p> <p>Det har inte skett någon väsentlig förändring av de ekonomiska utsikterna eller rörelse för BNPP-koncernen sedan den 31 december 2017 (som är sista datum för föregående redovisningsperiod för vilken det reviderade årsbokslutet har publicerats).</p>			
<b>B.13</b>	Händelser med inverkan på Emittentens solvens	Inte tillämpligt, såvitt Borgensmannen vet, har det inte skett några händelse som är av väsentlig omfattning för utvecklingen för Borgensmannens solvens sedan den 30 september 2018.	
<b>B.14</b>	Beroende av andra företag i koncernen	Med förbehåll för stycket nedan är BNPP inte beroende av andra medlemmar av BNPP-Koncernen.	

Punkt	Rubrik	
		<p>I april 2004 börjad BNPP lägga ut IT-infrastruktur tjänster på entreprenad till BNP Paribas Partners for Innovation (BP<sup>2</sup>I) ett samriskföretag som ingicks med IBM France i slutet av 2003. BP<sup>2</sup>I levererar IT-infrastruktur tjänster till BNPP och åtskilliga BNPP-dotterbolag i Frankrike ( däribland BNP Paribas Personal Finance, BP2S och BNP Paribas Cardif), Schweiz och Italien. I mitten av december 2011, förnyade BNPP avtalet med IBM France för en period fram till slutet av 2017 och har följaktligen förnyat avtalet för en period som löper ut i slutet av 2021. I slutet av 2012 ingick parterna ett avtal om att gradvis utöka detta upplägg till BNP Paribas Fortis från och med 2013. Det schweiziska dotterbolaget avvecklades den 31 december 2016.</p> <p>BP<sup>2</sup>I:s är under IBM France operativa ledning. BNP Paribas har ett starkt inflytande över bolaget som till hälften ägs av IBM France. De av BNP Paribas anställda som gjorts tillgängliga för BP<sup>2</sup>I utgör hälften av det bolagets permanenta personal, som tillsammans med dess lokaler och datacentraler tillhör koncernen och den nuvarande ledningen ger BNP Paribas avtalsenlig rätt att kontrollera bolaget och återföra det in i koncernen om nödvändigt.</p> <p>IBM Luxembourg ansvarar för infrastruktur tjänster och dataproduktion för vissa av BNP Paribas Luxemburgs enheter.</p> <p>BancWests databehandlingstjänster är utlokaliserade till Fidelity Information Services. Cofinoga Frances databehandlingstjänster är utlokaliserade till SDDC som är ett helägt dotterbolag till IBM.</p> <p>Se även Punkt B.5 ovan.</p>
B.15	Huvudsaklig verksamhet	<p>BNP Paribas har nyckelpositioner inom sina två verksamhetsområden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>Retail Banking and Services</b>, vilket inkluderar: <ul style="list-style-type: none"> <li>● nationella marknader, vilka inbegriper: <ul style="list-style-type: none"> <li>● Fransk Retail Banking (FRB),</li> <li>● BNL banca commerciale (BNL bc), italiensk retail banking,</li> <li>● Belgisk Retail Banking (BRB),</li> <li>● Andra Domestika Marknadsaktiviteter, inklusive luxemburgsk Retail Banking (LRB);</li> </ul> </li> <li>● Internationell Retail Banking, bestående av: <ul style="list-style-type: none"> <li>● Europa-Medelhavsområdet,</li> <li>● BancWest,</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>

Punkt	Rubrik	
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Privatekonomi,</li> <li>• Försäkring,</li> <li>• Förmögenhetsförvaltning och förvaltning av tillgångar.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Corporate and Institutional Banking (CIB)</b>, vilket inbegriper: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Affärsbanksverksamhet,</li> <li>• Globala marknader,</li> <li>• Värdepapperstjänster.</li> </ul> </li> </ul>
<b>B.16</b>	Majoritetsägare	<p>Ingen av de befintliga aktieägarna kontrollerar BNPP vare sig direkt eller indirekt. Per den 31 december 2017 var huvudaktieägare är Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") ett public-interest société anonyme (publikt aktiebolag) som agerar på uppdrag av den belgiska regeringen och som äger 7,7 procent av aktiekapitalet, BlackRock Inc. som innehar 5,1 procent av aktiekapitalet och Storhertigdömet av Luxembourg som äger 1,0 procent av aktiekapitalet. Såvitt BNPP vet äger ingen aktieägare, utöver SFPI och BlackRock Inc. mer än 5 procent av aktiekapitalet eller rösträtterna.</p>
<b>B.17</b>	Begärd kreditvärdighetsbedömning	<p>BNPP:s långfristiga kreditbetyg är A, med positiva utsikter (S&amp;P Global Ratings Europe Limited), Aa3 med stabila utsikter (Moody's France SAS), A+ med stabila utsikter (Fitch France S.A.S. och) AA (låg) med stabila utsikter (DBRS Limited) och BNPP:s kortfristiga kreditbetyg är A-1 (S&amp;P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1 (Fitch France S.A.S.) och R-1 (medel) (DBRS Limited).</p> <p>Värdepapprena har inte blivit kreditvärderade.</p> <p>Ett kreditbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och får när som helst upphävas, reduceras eller återtas av det utgivande kreditvärderingsinstitutet.</p>
<b>B.18</b>	Beskrivning av Borgensförbindelsen	Inte tillämpligt, värdepappren är inte garanterade.

## Section C - Värdepapper

Punkt	Rubrik	
C.1	Typ och slag av Värde-papper/ISIN	<p>Värdepapprena utgörs av certifikat ("<b>certifikat</b>" eller "<b>värdepapper</b>") och emitteras i Serier. Tranchnummer är 1</p> <p>Värdepapprenas Identifikationsnummer är <b>EM0029CEA</b>.</p> <p>ISIN-kod är <b>SE0012350973</b>.</p> <p>Common code är <b>196027424</b>.</p> <p>Certifikat styrda av engelsk rätt.</p> <p>Värdepapprena är kontantavräknade Värdepapper.</p>
C.2	Valuta	Valutan för denna Serie av Värdepapper är svenska kronor (" <b>SEK</b> ").
C.5	Överlåtel-seinskränk-ningar	Värdepapperen kommer att kunna överlåtas fritt, med förbehåll för erbjudande- och försäljningsrestriktioner i USA, Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES), Belgien, Tjeckien, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Ungern, Irland, Italien, Luxemburg, Norge, Polen, Rumänien, Spanien, Sverige, Storbritannien, Japan och Australien samt i Prospektdirektivet och i lagstiftningen i de jurisdiktioner i vilka aktuella värdepapperen erbjuds eller säljs.
C.8	Rättigheter knutna till Värde-papprena	<p>Värdepapper emitterade inom ramen för detta grundprospekt kommer att lyda under villkor för bland annat:</p> <p><b>Status</b></p> <p>Värdepapperen och (om tillämpligt) de därtill hänförliga kupongerna är icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser för Emittenten som sinsemellan rankas pari passu. Termen "icke efterställda förpliktelser" refererar till äldre preferensobligationer som hamnar eller som uppges hamna i den kategori obligationer som beskrivs i artikel L.613-30-3- 1-3 i den franska lagen Code monétaire et financier. Dessutom kanske BNPP inte kan emittera äldre icke-preferensvärdepapper enligt detta basprospekt.</p>
		<p><b>Beskattning</b></p> <p>Innehavaren ska betala all skatt, tull, och/eller de utgifter som är hänförliga till avräkning av värdepapperen och/eller leverans eller överföring av rättigheten. Emittenten ska, från belopp som är förfallna till betalning eller tillgångar som är levererbara, göra avdrag för skatt och utlägg som inte tidigare har dragits av från belopp som har betalats eller tillgångar som har levererats till en Innehavare, vilka beräkningsagenten anser vara hänförliga till värdepapperen.</p> <p>Betalningar kommer i samtliga fall göras med förbehåll för (i) fiskala eller andra tillämpliga lagar och avräkningar tillämpliga vid betalning, (ii) källskatt eller avdrag som förutsätts med anledning av ett sådant avtal som finns beskrivet i avsnitt 1471(b) av 1986 års amerikanska inkomstskattelag ("Lagen") eller som på annat sätt påförts och som är hänförligt till avsnitt 1471-1474 i Lagen, avräkning eller avtal därunder, officiella tolkningar av detta, eller lag som implementerar en mellanstatlig syn på detta, och (iii) källskatt eller avdrag som förutsätts med anledning av Avsnitt 871(m) i Lagen. Dessutom, vid fastställande</p>

Punkt	Rubrik	
		av beloppet för innehållande eller avdrag vilket krävs enligt avsnitt 871.m i lagen som rör belopp som ska betalas för värdepapper, ska emittenten ha rätt att innehålla en utbetalning av eventuell "utdelningsmotsvarighet" (enligt definitionen i avsnitt 871.m i lagen) till en ränta på 30 procent.
		<b>Negative pledge</b> Värdepapprenas villkor kommer inte innehålla någon så kallad negative pledge-bestämmelse.
		<b>Uppsägningsgrunder</b> Villkoren för Värdepapprena kommer inte innehålla några uppsägningsgrundande omständigheter.
		<b>Möten</b> Villkoren för Skuldebrevens kommer innehålla bestämmelser för hur man ska kalla till möten mellan innehavare av aktuella Värdepapper för att belysa frågor som generellt sett påverkar deras intressen. Dessa bestämmelser ger angivna majoriteter rätt att fatta beslut som binder alla innehavare, inklusive innehavare som inte har närvarat eller röstat på aktuellt möte och även innehavare som röstat mot majoriteten.
		<b>Tillämplig lag</b> Värdepappren, det engelskrättsliga agentavtalet (med ändringar eller tillägg från tid till annan), borgensförbindelserna i förhållande till värdepappren samt utomobligatoriska åtaganden som härrör från eller som är kopplade till det engelskrättsliga agentavtalet (med ändringar eller tillägg från tid till annan) och borgensförbindelserna i förhållande till värdepappren kommer att vara styrda av, och ska tolkas i enlighet med, engelsk rätt.
<b>C.9</b>	Ränta/Inlösen	<b>Ränta</b> Värdepapprena är inte räntebärande och ger inte rätt till räntebetalning. <b>Inlösen</b> Såvida inte tidigare inlöst eller uppsagt, kommer varje Värdepapper att lösas in på Inlösendagen 17 maj 2024 är som anges i C.18. <b>Företrädare för Innehavare av Värdepapper</b> Emittenten har inte utsett någon företrädare för Innehavarna av Värdepapper. Se även Punkt C.8 ovan angående de rättigheter som är hänförliga till Värdepapprena.
<b>C.10</b>	Faktor hänförlig till räntebetalning	Inte tillämpligt.
<b>C.11</b>	Upptagande till handel	Ansökan har gjorts av Emittenten (eller för dennes räkning) för att Värdepapprena ska upptas till handel på NASDAQ OMX Stockholm Ltd.
<b>C.15</b>	Hur värdet av en investering i värdepapprena	Beloppet som ska betalas vid inlösen är beräknat genom referens till de Underliggande Referens(erna). Se Punkt C.9 ovan och C.18 nedan.

Punkt	Rubrik	
	påverkas av värdet på de underliggande tillgångarna	
C.16	Slutdag för de härledda Värdepapprena	Värdepapprenas Inlösendag är såsom anges är 17 maj 2024.
C.17	Avvecklingsförfarande	Dessa Serier av Värdepapper är kontantavräknade. Emittenten har inte valmöjligheten att ändra sättet för avräkning.
C.18	Avkastning på Värdepapprena	<p>Se Punkt C. 8 ovan angående de rättigheter som är kopplade till Värdepapprena.</p> <p><b>Slutlig Inlösen</b></p> <p>Såvida inte tidigare inlöst eller köpt och uppsagt, berättigar varje Värdepapper dess innehavare att på Inlösendagen erhålla ett Kontantavräkningsbelopp från Emittenten motsvarande:</p> <p><b>Slutliga Utbetalningar</b></p> <p><b>Slutliga utbetalningar för strukturerade värdepappersprodukter (SPS)</b></p> <p><b>Summerade värdepapper:</b> räntebärande produkter som har en avkastning knuten till avkastningen på den eller de underliggande referenserna. Beräkningen av avkastningen är den viktade summan av avkastning som fastställts genom att använda olika utbetalningsformler. Det finns ett partiellt skydd.</p> <p><b>NA x Summa Värdepapper</b></p> <p>NA är SEK 10,000</p> <p><b>Summa Värdepapper</b></p> $\sum_{a=1}^A PW_a \prod_{b=1}^B (\text{Ytterligare Slutlig Utbetalning } ]_{a,b})$ <p>Kostent Procent 1 +</p> <p>Med:</p> <p><b>Konstant Procent 1</b> betyder 85%</p> <p><b>PW</b> betyder de relevanta Ytterligare Slutlig Utbetalningsviktning</p> <p><b>A</b> betyder 1</p> <p><b>B</b> betyder 1</p> <p><b>Utbetalning FX-Värde</b> betyder, avseende en utbetalningsvaluta (a) utbetalningsvalutans slutkurs dividerat med (b) värdet på utbetalningsvalutans slutliga lösenkurs</p>

Punkt	Rubrik	
		<p><b>Utbetalning vid slutkurs för FX-värde</b> betyder växelkursen mellan valutorna (inklusive eventuella växelkurser från vilka den relevanta växelkursen hämtas) och som fastställs från källan eller källorna vid aktuell tidpunkt, i vart och ett av fallen angivna i de tillämpliga slutliga villkoren för sådan utbetalningsvaluta på kursdatumet för valutaautbetalningen</p> <p><b>Utbetalning vid slutlig lösenkurs för FX-värde</b> betyder (i) växelkursen mellan valutorna (inklusive eventuella växelkurser från vilka den relevanta växelkursen hämtas) och som fastställs från källan eller källorna vid tidpunkten, i vart och ett av fallen angivna i de tillämpliga slutliga villkoren på lösenkursdatumet för valutaautbetalningen</p> <p><b>Utbetalningsvaluta:</b> SEK</p> <p><b>Växelkurs</b> är WM/Reuters-valutakursen för valutaparet EUR-SEK (uttryckt som ett belopp i SEK för varje enhet i EUR), beräknat av företaget WM och som anges på den relevanta Thomson Reuters-skärmen EURSEKFIX=WM kl. 16 .00 GMT</p> <p><b>Utbetalnings FX Kursdag:</b> En Affärsdag efter Inlösenvärderingsdagen.</p> <p><b>Utbetalnings FX Kurslösendag:</b> En börsdag fore Lösendagen.</p> <p>Med:</p> <p><b>Ytterligare Slutlig Utbetalning</b> (med <math>a = 1</math> och <math>b = 1</math>) betyder Vanilla-värdepapper</p> <p><b>Ytterligare Slutlig Utbetalningsviktning (PW1)</b> betyder 1</p> <p><b>Produkter som löses in automatiskt:</b> produkter med en fast tidsram som inkluderar en automatisk tidig inlösenegenskap. Avkastningen är kopplad till avkastningen på den eller de underliggande referenserna. Dess beräkning kan baseras på olika mekanismer inklusive egenskaper för knock-in. Det kan finnas ett partiellt fullständigt skydd.</p> <p><b>Vanilla-värdepapper</b></p> <p>Vanilla-värdepapper (Call, Call Spread, Put, Put Spread, Digital, Knock-in Call, Knock-out Call): produkter med en fast tidsram vilka har en avkastning knuten till avkastningen på den eller de underliggande referenserna. Beräkningen av avkastningen kan baseras på olika mekanismer (inklusive egenskaper för knock-in eller knock-out). Det kan finnas ett Inget skydd.</p> <p><i>NA: SEK 10,000</i></p>

Punkt	Rubrik	
		<p><b>Vanilla Call:</b></p> <p>Constant Percentage 1 + Gearing x Max (Final Redemption Value – Strike Percentage; Floor Percentage)</p> <p><b>Konstant Procentsats 1 + Gearing x Max (Slutligt Inlösenvärde – Lösenprocentsat; Nedre Procentstat)</b></p> <p><b>Konstant Procentsats 1:</b> 0%</p> <p><b>Gearing:</b> en procentsats förväntad att bli omkring 110 procent men dock ej lägre än 90 procent som fastställs av Emittenten den 2 maj 2019 då Erbjudandeperioden är slut. Notifiering om den faktiska satsen kommer att publiceras på samma sätt som de Slutliga Villkoren publiceras och finnas tillgängliga via följande länk: <a href="http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973">http://eqdpo.bnpparibas.com/SE0012350973</a>.</p> <p><b>Lösenprocentsat:</b> 85%.</p> <p><b>Nedre Procentstat:</b> 0%.</p> <p><b>Slutligt Inlösenvärde</b> betyder Genomsnittligt underliggande referensvärde</p> <p><b>Genomsnittligt underliggande referensvärde</b> betyder, när det gäller en underliggande referens och en SPS-värderingsperiod, det aritmetiska medelvärdet för det underliggande referensvärdet för sådan underliggande referens för alla SPS-värderingsdatum under en SPS-värderingsperiod.</p> <p><b>Underliggande Referensvärde</b> betyder beträffande en Underliggande Referens och ett SPS Värderingsdatum, (i) det Underliggande Referensstängningsprisvärdet för sådan Underliggande Referens beträffande sådant SPS Värderingsdatum (ii) dividerat med det relevanta Underliggande Referenslösenpriset.</p> <p><b>Underliggande Referens</b> är som anges i C.20.</p> <p><b>Underliggande Referensstängningsprisvärdet</b> betyder beträffande ett SPS Värderingsdatum, Stängningspriset beträffande sådan dag.</p> <p><b>Lösenprisstängningsvärde:</b> Tillämplig</p> <p><b>Underliggande Referenslösenpriset</b> betyder, beträffande en Underliggande Referens, Underliggande Referens-Stängningsprisvärdet för sådan Underliggande Referens på Lösendagen.</p> <p><b>SPS-Värderingsperiod</b> betyder SPS-Inlösenvärderingsperiod.</p> <p><b>SPS-Inlösenvärderingsperiod</b> alla SPS-värderingsdatum under perioden från och med den 3 maj 2023 till och med den 3 maj 2024.</p>



Punkt	Rubrik	
		<p><b>SPS Värderingsdatum</b> betyder SPS Inlösenvärderingsdatumet.</p> <p><b>SPS Inlösenvärderingsdatumet</b> betyder Värderingsdatum.</p> <p><b>Värderingsdatum</b> är 3 maj 2023 (n=1), 5 juni 2023 (n=2), 3 juli 2023 (n=3), 3 augusti 2023 (n=4), 4 september 2023 (n=5), 3 oktober 2023 (n=6), 3 november 2023 (n=7), 4 december 2023 (n=8), 3 januari 2024 (n=9), 5 februari 2024 (n=10), 4 mars 2024 (n=11), 3 april 2024 (n=12), 3 maj 2024 (n=13).</p> <p><b>Lösendagen</b> betyder 3 maj 2019.</p>
<b>C.19</b>	Slutpris på Underlig-gande	Slutpris på underliggande kommer att beräknas i enlighet med de värderingsmekanismer som anges i Punkt C.18 ovan.
<b>C.20</b>	Underlig-gande Referens	De underliggande referenserna anges i punkt C.18 ovan enligt följande. Information om den eller de underliggande referenserna kan erhållas på följande webbplats(er):

k	Indexnamn	Indexgarant	Underliggande referens <sup>k</sup>		Webbplats
			Bloombergkod	Indexvaluta	
1	Euronext® Eurozone Energy Transition Leaders 50 EW Decrement 5% Index	Euronext N.V	CLIE50D Index	EUR	<a href="https://www.euronext.com/en">https://www.euronext.com/en</a>

## Section D - Risker

Punkt	Rubrik	
<b>D.2</b>	Huvudsakliga riskfaktorer beträffande Emittenterna och Borgensmännen	<p>Blivande köpare av värdepapper som emitteras enligt detta grundprospekt ska vara erfarna med avseende på optioner och optionstransaktioner och ska förstå riskerna med transaktioner som har med värdepapperen att göra. En investering i värdepapper medför vissa risker som ska beaktas innan ett investeringsbeslut fattas. Vissa risker kan påverka Emittentens förmåga att uppfylla sina åtaganden med avseende på värdepapperen, av vilket vissa är bortom dennes kontroll. Emittenten, tillsammans med BNPP-koncernen, är särskilt exponerade för de risker som är förknippade med deras verksamheter, enligt vad som anges nedan:</p> <p>Sju huvudsakliga riskkategorier är förknippade med BNPP:s verksamhet:</p> <p>(1) <i>Kreditrisk</i> – Kreditrisk definieras som sannolikheten att en låntagare eller motpart inte kan uppfylla sina åtaganden till BNPP. Sannolikheten för insolvens tillsammans med lånets eller skuldens återvinningsgrad vid insolvens är avgörande delar för att bedöma kreditkvaliteten. BNPP:s riskviktade tillgångar som är föremål för denna risktyp uppgår till 504 miljarder euro per den 31 december 2018. Enligt EBA-rekommendationerna omfattar denna risktyp även</p>

Punkt	Rubrik	
		<p>risker med aktieinvesteringar, samt de som rör försäkringsverksamhet.</p> <p>(2) <i>Operativ risk</i> – Operativ risk är risken för förlust från felaktiga eller inadekvata interna processer (särskilt de som rör personal och informationssystem) eller externa händelser, vare sig det sker avsiktligt, oförutsett eller har naturliga förklaringsgrunder (översvämning, brand, jordbävning, terroristattacker etc.). Operativa risker omfattar bedrägeri, risk med personal, rättsliga och ryktesrelaterade risker, risker med undermålig regelefterlevnad, skatterisker, informationssystemrisker, risk med att tillhandahålla inadekvata finansiella tjänster (uppföranderisk), risk med fel i driftsprocesser däribland kreditprocesser, eller på grund av användning av en modell (modellrisk), samt potentiella finansiella följder som rör hantering av ryktesrisken. BNPP:s riskviktade tillgångar som är föremål för denna risktyp uppgår till 73 miljarder euro per den 31 december 2018</p> <p>(3) <i>Motpartsrisk</i> – Motpartsrisken uppstår i och med BNPP:s kreditrisk i samband med marknadsransaktioner, investeringar och/eller betalningar. Riskbeloppet varierar vid olika tidpunkter beroende på fluktuationer bland marknadsparametrar vilka påverkar den potentiella framtida värdet på de transaktioner som berörs. BNPP:s riskviktade tillgångar som är föremål för denna risktyp uppgår till 27 miljarder euro per den 31 december 2018.</p> <p>(4) <i>Marknadsrisk</i> – Marknadsrisk är risken för värdeförlust orsakad av en ogynnsam trend för kurser eller marknadsparametrar. Marknadsparametrar omfattar, men är inte begränsade till, växelkurser, kurser på värdepapper och råvaror (oavsett om kursen anges direkt eller erhålls genom referens till en jämförbar tillgång), derivatkurser på en etablerad marknad och alla jämförelseindex som kan härledas från marknadsnoteringar som till exempel räntor, kreditspreadar, volatilitet och antydda korrelationer eller andra liknande parametrar. BNPP:s riskviktade tillgångar som är föremål för denna risktyp uppgår till 20 miljarder euro per den 31 december 2018.</p> <p>(5) <i>Värdepapperinsättningsrisk</i> – Värdepapperisering är en transaktionsuppställning genom vilken den kreditrisk som är knuten till en skuld eller ett antal skulder delas upp i delmängder. Ett åtagande som görs enligt en värdepapperiseringsstruktur (inklusive derivat och likviditetslinjer) anses vara en värdepapperisering. Mängden för dessa åtaganden hålls noggrant i bankportföljer; BNPP:s riskviktade tillgångar som är föremål för denna risktyp uppgår till 7 miljarder euro per den 31 december 2018.</p> <p>(6) <i>Risker som rör uppskjutna skatter och vissa innehav eller finansinstitut</i> – belopp under de försiktiga kapitalminskningströsklarna genererar riskviktade tillgångar som uppgår till 17 miljarder euro per den 31 december 2018.</p> <p>(7) <i>Likviditetsrisk</i> – Likviditetsrisk är risken att BNPP inte kommer att kunna uppfylla sina åtaganden eller sälja eller göra upp om ett innehav</p>

Punkt	Rubrik	
		<p>på grund av marknadsläget eller specifika faktorer inom en viss tidsperiod och till en rimlig kostnad. Den återspeglar risken att inte kunna klara av utgående nettokassaflöden, däribland säkerhetskrav, på en kortfristig till långfristig tidshorisont. BNPP-koncernens specifika risk kan bedömas utifrån dess kortfristiga likviditetstal, som analyserar säkerheten för de utgående nettokassaflödena under ett stresstest på 30 dagar.</p> <p>Mer allmänt kan risker för vilka BNPP-koncernen är exponerad för uppstå utifrån ett antal faktorer som bland annat rör förändringar av den makroekonomiska och konkurrensutsatta marknaden och som rör myndighetsregler eller införandet av företagets strategi, dess verksamhet eller drift.</p> <p>– <i>Risker</i></p> <p>Detta avsnitt sammanfattar de huvudsakliga risker som BNPP för närvarande bedömer sig stå inför. De presenteras i följande kategorier: risker som rör den makroekonomiska omgivningen, risker som rör marknadsmiljön, myndighetsrisker och risker som rör implementeringen av BNPP:s strategi, risker som rör ledningen av BNPP:s verksamhet och risker som rör BNPP:s drift.</p> <p>(a) Negativa ekonomiska och finansiella villkor har tidigare haft och kan i framtiden ha en inverkan på BNPP och de marknader där företaget verkar.</p> <p>(b) Mot bakgrund av BNPP globala verksamhet kan företaget vara sårbart för vissa politiska, makroekonomiska och finansiella risker i de länder och regioner där företaget är verksamt.</p> <p>(c) BNPP:s tillgång till och kostnader för finansiering kan påverkas negativt av nya ekonomiska kriser, sämre konjunkturläge, sämre kreditvärdering, utökade kreditavkastningsskillnader eller andra faktorer.</p> <p>(d) De utdragna lågräntemiljöerna medför inneboende systemrisker och att lämna en sådan miljö medför också risker.</p> <p>(e) Påtagliga räntekursförändringar kan påverka BNPP:s intäkter eller lönsamhet negativt.</p> <p>(f) Andra finansiella instituts och marknadsaktörers soliditet och uppträdande kan påverka BNPP negativt.</p> <p>(g) BNPP kan lida allvarliga förluster vid handels- och investeringsaktiviteter till följd av marknadsfluktuationer och volatilitet.</p> <p>(h) BNPP kan generera lägre intäkter från courtage och avgiftsbaserade affärsområden under marknadsnedgångar.</p> <p>(i) Utdragna marknadsnedgångar kan minska marknadernas likviditet och göra det svårare att sälja tillgångar och det kan möjligen leda till väsentliga förluster.</p> <p>(j) BNPP måste se till att företagets tillgångar och skulder matchas korrekt för att undvika exponering mot förluster.</p> <p>(k) Lagar och bestämmelser som antagits under senare år, särskilt som svar på den globala finanskrisen, samt nya lagförslag, kan väsentligen påverka</p>

Punkt	Rubrik	
		<p>BNPP och den finansiella och ekonomiska miljö i vilken BNPP bedriver sin verksamhet.</p> <p>(l) BNPP kan bli föremål för beslut om avveckling.</p> <p>(m) BNPP är föremål för omfattande och föränderliga myndighetskrav i de jurisdiktioner där det verkar.</p> <p>(n) BNPP kan drabbas av betydande böter och andra administrativa och straffbara påföljder för bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar, och kan även medföra förluster vid relaterad (eller orelaterad) rättstvist med privata parter.</p> <p>(o) Risker kopplade till genomförandet av BNPP:s strategiska planer.</p> <p>(p) BNPP kan få svårigheter att integrera förvärvade företag och kan vara oförmögen att dra nytta av de fördelar som förväntas av dess förvärv.</p> <p>(q) BNPP är exponerat för en kreditrisk och en motpartsrisk.</p> <p>(r) En väsentlig ökning i nya avsättningar, eller ett underskott i de avsättningsnivåer som tidigare bokförts, skulle kunna påverka BNPP:s verksamhetsresultat och finansiella ställning negativt.</p> <p>(s) BNPP:s hedgingstrategier kommer inte nödvändigtvis att förebygga förluster.</p> <p>(t) Justering av bokfört värde för BNPP:s värdepappers- och derivatportfölj och BNPP:s egen skuld kan ha en inverkan på sina nettointäkter och aktieägarnas aktiekapital.</p> <p>(u) BNPP:s kreditvärdering kan sänkas, vilket kan försämra lönsamheten.</p> <p>(v) Intensiv konkurrens från andra banker och andra aktörer kan påverka BNPP:s intäkter och lönsamhet negativt.</p> <p>(w) BNPP:s policy för riskhantering, rutiner och metoder, kan göra att BNPP exponeras mot oidentifierade eller oförutsedda risker, vilket kan leda till väsentliga förluster.</p> <p>(x) En störning eller ett avbrott i BNPP:s informationssystem kan resultera i väsentliga förluster av klient- eller kunddata, skada BNPP:s rykte och ekonomiska förluster.</p> <p>(y) BNPP:s konkurrensställning kan skadas om dess rykte kommer till skada.</p>
<b>D.3</b>	Huvud-sakliga risker avseende Värdepapper	<p>Utöver de risker (inklusive risken för obestånd) som kan påverka Emittentens förmåga att uppfylla sina åtaganden för värdepapperen eller borgensmannens förmåga att uppfylla sina åtaganden enligt borgensförbindelsen, finns det vissa faktorer som är väsentliga vid en bedömning av de risker som är förknippade med värdepapper som emitterats i enlighet med detta grundprospekt, däribland:</p> <p><i>Marknadsrisker</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- värdepapperen (andra än de säkerställda värdepapperen) är icke säkerställda obligationer;</li> <li>- värdepapper med hävstång har en högre risknivå och närhelst det föreligger förluster på sådana värdepapper kan de förlusterna bli högre än förluster på ett liknande värdepapper som inte har hävstång;</li> <li>- exponering mot den underliggande referensen kommer i många fall att uppnås</li> </ul>

Punkt	Rubrik	
		<p>genom att ingå säkringsavtal och, när det gäller värdepapper knutna till en underliggande referens, exponeras potentiella investerare mot avkastningen på dessa säkringsavtal och händelser som kan påverka säkringsavtalen och följaktligen att någon av dessa händelser inträffar, vilket kan påverka värdet på värdepapperen,</p> <p>- exponering mot Underliggande Referens kan i många fall åstadkommas genom att aktuell Emittent ingår ett hedgingupplägg och, i förhållande till Värdepapper kopplade till en Underliggande Referens är potentiella investerare exponerade mot resultatet av dessa hedgingupplägg samt händelser som kan komma att påverka hedgingupplägg och sålunda kan uppkomsten av sådana händelser påverka Värdepapprens värde,</p> <p><i>Innehavarrisker</i></p> <p>- möten som rör bestämmelser för innehavare kan tillåta fastställda majoriteter att fatta bindande beslut för alla innehavare,</p> <p>- under särskilda omständigheter kan innehavarna förlora hela värdet på sina investeringar,</p> <p><i>Risk med Emittent och borgensman</i></p> <p>- en sänkt värdering som i förekommande fall medges utestående skuldebrev från Emittenten eller borgensmannen (om det är tillämpligt) av ett kreditvärderingsinstitut kan leda till ett minskat handelsvärde på värdepapperen,</p> <p>- vissa intressekonflikter kan uppstå (se punkt E.4 nedan).</p> <p><i>Rättsliga risker</i></p> <p>- förekomsten av ytterligare en störningshändelse eller potentiella ytterligare störningshändelser kan komma att leda till en justering av värdepapperen, tidig inlösen eller kan leda till att det belopp som ska betalas vid planerad inlösen är annorlunda än det belopp som förväntas betalas vid planerad inlösen och följaktligen kan uppkomsten av ytterligare en störningshändelse och/eller potentiella ytterligare störningshändelse få en negativ inverkan på värdepapperens värde eller likviditet,</p> <p>- kostnader och beskattning kan betalas för värdepapperen,</p> <p>- värdepapperen kan lösas in i händelse av olaglighet eller ogenomförbarhet och en sådan inlösen kan leda till att en investerare inte kan göra någon vinst på en investering i värdepapperen,</p> <p>- ett rättsbeslut eller en ändring av administrativ praxis eller en ändring av engelsk eller fransk lag, efter omständigheterna, efter datumet för grundprospektet kan påverka värdet på berörda värdepapper negativt,</p> <p>- Vid början av erbjudandeperioden kommer den konstant procent 1 vara okända men de Slutliga Villkoren kommer att ange en minimi- och/eller maximikurs, ränta, procentsats, alltefter omständigheterna, eller ett indikativt intervall. Potentiella investerare är tvungna att grunda sitt beslut att köpa Värdepapper med beaktande av den minimi- och/eller maximikurs, ränta, procentsats, såsom tillämpligt, eller det indikativa intervall innan de notifieras om den faktiska konstant procent 1 som kommer att gälla för Värdepapperna. Notifiering om den faktiska satsen, nivån eller procenten, såsom tillämpligt, kommer att publiceras på samma sätt som de Slutliga Villkoren publiceras.</p> <p><i>Sekundära marknadsrisker</i></p> <p>- det enda sättet på vilket en innehavare kan realisera värde från värdepapperet</p>

Punkt	Rubrik	
		<p>före inlösendatumet är att sälja det till den då gällande marknadskursen på en tillgänglig sekundärmarknad och att det då kanske inte finns någon sekundärmarknad för värdepapperen (vilket kan innebära att en investerare måste lösa in eller vänta till inlösen av värdepapperen för att realisera ett större värde än handelsvärdet)</p> <p>- BNP Paribas Arbitrage S.N.C. skyldigt att agera som marketmaker. Under vissa omständigheter kommer BNP Paribas Arbitrage S.N.C. att sträva efter att upprätthålla en andrahandsmarknad under Värdepapprens hela löptid enligt de normala marknadsvillkor och kommer att lämna anbud och offertpriser. Marginalen mellan anbud och offertpriser kan förändras under Värdepapprens löptid. Under vissa perioder kan det emellertid vara svårt, opraktiskt eller omöjligt för BNP Paribas Arbitrage S.N.C. att lämna anbud eller offertpriser och under dessa perioder kan det också vara svårt, opraktiskt eller omöjligt att köpa eller sälja dessa Värdepapper. Det kan exempelvis bero på ogynnsamma marknadsvillkor, instabila priser eller stora kurssvängningar, att en stor marknad stängs eller begränsas eller vid tekniska problem som avbrott eller störningar i IT-system eller nätverk.</p> <p><i>Risker som rör underliggande referens(er)</i></p> <p>Det finns även specifika risker förknippade med Värdepapper kopplade till en Underliggande Referens (inkluderande Hybridvärdepapper) och en investering i sådana Värdepapper medför väsentliga risker som inte är förknippade med en investering i konventionella skuldsedlar. Riskfaktorer i förhållande till Värdepapper kopplade till en Underliggande Referens inkluderar:</p> <p>när det gäller indexvärdepapper, exponering mot en eller flera index, justeringshändelser och en marknadsstörning eller ett misslyckat byte vilket kan inverka negativt på värdepapperens värde och likviditet;</p> <p><i>Risker som rör specifika produkttyper</i></p> <p>Följande risker är förbundna med SPS-produkter</p> <p>Summerade produkter</p> <p>Investerare kan exponeras mot en partiell eller fullständig förlust av sin investering. Avkastningen på värdepapper beror på resultatet på den eller de underliggande referenserna och beräknas utifrån den viktade summan av avkastning som fastställs genom att använda olika utbetalningsformler.</p> <p>Vanilla-produkter</p> <p>Investerare kan exponeras mot en partiell eller fullständig förlust av sin investering. Avkastningen beror på resultatet på den eller de underliggande referenserna</p>
<b>D.6</b>	Risk-varning	<p>Se Punkt D.3 ovan.</p> <p>För det fall Emittenten blir insolvent eller i övrigt inte kan eller vill återbetala Värdepapprena när dessa förfaller till betalning, kan en investerare komma att förlora hela eller delar av investeringen i Värdepapprena.</p> <p>Om Garanten inte kan eller vill infria sina åtaganden enligt Garantiåtagandet när dessa ska infrias, kan en investerare komma att förlora hela eller delar av investeringen i Värdepapprena.</p>

Punkt	Rubrik	
		Investerare kan även komma att förlora hela eller delar av investeringen i Värdepapprena till följd av villkoren för dessa Värdepapper.

### Section E - Erbjudande

Punkt	Rubrik	
<b>E.2b</b>	Bakgrund till erbjudandet och användning av intäkter	Nettot från emissionen av värdepappren kommer från tid till annan att tilldelas finansiering och/eller refinansiering, helt eller delvis, av stödberättigande gröna tillgångar (vilket innebär att alla befintliga, pågående och/eller framtida lån eller eventuell annan form av finansiering från berättigade sektorer, såsom förnybar energi, energieffektivitet, massa och kollektivtrafik, vattenförvaltning och vattenrening, återvinning, utvalda av emittenten) och vidare beskrivs i BNP Paribas Green Bond Framework av den 30/04/2018 tillgänglig på <a href="https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework">https://invest.bnpparibas.com/en/debts/senior-unsecured-green-bond-issues/green-bonds-framework</a>
<b>E.3</b>	Villkor för erbjudandet	Detta utgivande av Värdepapper erbjuds i ett Erbjudande till Allmänheten i kungadömet Sverige. Teckningskursen för Värdepappren är 100 procent.
<b>E.4</b>	Intressen och intressekonflikter	Sådan Manager och dess dotterbolag kan också ha varit verksam, och har rätt att bli verksam, i investment- och/eller commercial banking-transaktioner med, och får erbjuda annan service till, Emittenten och Borgensmannen (om någon) och dess dotterbolag i den löpande verksamheten. Utöver vad som angivits ovan, har såvitt Emittenten känner till ingen person som varit involverad i utgivandet av Värdepapprena något väsentligt intresse i förhållande till erbjudandet, inklusive intressekonflikter.
<b>E.7</b>	Kostnader för investeraren	Inga kostnader debiteras en investerare av Emittenten.