

Final Terms dated 6 December 2021

BNP PARIBAS

(incorporated in France)

(the Issuer)

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

***Issue of EUR 100,000,000 Athena Notes linked to Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW
Decrement 5% due 1 April 2032***

ISIN Code: FR0014006NJ5

under the €90,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme

(the Programme)

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

- (a) in those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 72 of Part A below, provided such person is a Dealer or 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
- (b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or to supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes 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 (the "**Conditions**") set forth under the sections entitled "Terms and Conditions of the French Law Notes" in the Base Prospectus dated 2 July 2021 which received approval n° 21-273 from the *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**") on 2 July 2021 and the Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) (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 Notes such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate) which together constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation, and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all relevant information. A summary of the Notes is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus and any Supplement(s) to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at BNP Paribas 16, boulevard des Italiens 75009 Paris, France and www.invest.bnpparibas.com and <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx> and copies may be obtained free of charge at the specified office of the Principal Paying Agent.**

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Issuer: | BNP Paribas |
| 2. | (i) Trade Date: | 12 November 2021 |
| | (ii) Series Number: | 19647 |
| | (iii) Tranche Number: | 1 |
| 3. | Specified Currency: | Euro (" EUR ") |
| 4. | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) Series: | EUR 100,000,000 |
| | (ii) Tranche: | EUR 100,000,000 |
| 5. | Issue Price of Tranche: | 100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount |
| 6. | Minimum Trading Size: | EUR 1,000 |
| 7. | (i) Specified Denomination: | EUR 1,000 |
| | (ii) Calculation Amount: | EUR 1,000 |
| 8. | (i) Issue Date: | 6 December 2021 |
| | (ii) Interest Commencement Date: | Not applicable |
| 9. | (i) Maturity Date: | 1 April 2032 |
| | (ii) Business Day Convention for Maturity Date: | Following |
| 10. | Form of Notes: | Bearer |
| 11. | Interest Basis: | Not applicable |
| 12. | Coupon Switch: | Not applicable |
| 13. | Redemption/Payment Basis: | Index Linked Redemption
(See paragraph 45 below) |
| 14. | Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis: | Not applicable |

15.	Put/Call Options:	Not applicable
16.	Exchange Rate:	Not applicable
17.	Status of the Notes:	Senior Preferred Notes
		Prior approval of the Relevant Regulator for Senior Preferred Notes: Not Applicable
18.	Knock-in Event:	Applicable
		A Knock-in Event will occur if the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day
(i)	SPS Knock-in Valuation:	Applicable
		Where:
		"Knock-In Value" means Underlying Reference Value
		"Strike Price Closing Value" means Applicable
		"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 Closing Price Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day.
		"Underlying Reference Strike Price" means, in respect of an Underlying Reference, the lowest Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date;
		"Strike Date" means 18 February 2022
		"SPS Valuation Date" means Knock-in Determination Day
(ii)	Level:	Official close
(iii)	Knock-in Level/Knock-in Range Level:	60.00 per cent.
(iv)	Knock-in Period Beginning Date:	Not applicable
(v)	Knock-in Period Beginning Date Convention:	Not applicable
(vi)	Knock-in Determination Period:	Not applicable
(vii)	Knock-in Determination Day(s):	Redemption Valuation Date
(viii)	Knock-in Period Ending Date:	Not applicable

	(ix) Knock-in Period Ending Date Day Convention:	Not applicable
	(x) Knock-in Valuation Time:	Not applicable
	(xi) Knock-in Observation Price Source:	Not applicable
	(xii) Disruption Consequences:	Not applicable
19.	Knock-out Event:	Not applicable
20.	Method of distribution:	Non-syndicated
21.	Hybrid Notes:	Not applicable
22.	Tax Gross-Up:	Condition 6(e) (No Gross- Up) of the Terms and Conditions of the French Law Notes not applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

23.	Interest:	Applicable
	(i) Interest Period(s):	Not applicable
	(ii) Interest Period End Date(s):	Not applicable
	(iii) Business Day Convention for Interest Period End Date(s):	Not applicable
	(iv) Interest Payment Date(s):	October 6, 2022, April 6, 2023, October 5, 2023 and April 4, 2024
	(v) Business Day Convention for Interest Payment Date(s):	Following
	(vi) Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Interest Amount(s):	As per item 69 below
	(vii) Margin(s):	Not applicable
	(viii) Minimum Interest Rate:	0 per cent. per annum
	(ix) Maximum Interest Rate:	Not applicable
	(x) Day Count Fraction:	Not applicable
	(xi) Determination Dates:	Not applicable
	Accrual to Redemption:	
	(xiii) Rate of Interest:	Linked Interest
	(xiv) Coupon Rate: (Include one or more of the following if applicable)	Fixed Rate
24.	Fixed Rate Provisions:	Applicable
	(i) Fixed Rate(s) of Interest:	1.95 per cent. paid semi-annually
	(ii) Fixed Coupon Amount(s):	EUR 19.50 per Calculation Amount
	(iii) Broken Amount(s):	Not applicable
25.	Resettable Notes:	Not applicable

26.	Floating Rate Provisions:	Not applicable
27.	Screen Rate Determination:	Not applicable
28.	ISDA Determination:	Not applicable
29.	FBF Determination:	Not applicable
30.	Zero Coupon Provisions:	Not applicable
31.	Index Linked Interest Provisions:	Not applicable
32.	Share Linked/ETI Share Linked Interest Provisions:	Not applicable
33.	Inflation Linked Interest Provisions:	Not applicable
34.	Commodity Linked Interest Provisions:	Not applicable
35.	Fund Linked Interest Provisions:	Not applicable
36.	ETI Linked Interest Provisions:	Not applicable
37.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
38.	Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
39.	Additional Business Centre(s) (Condition 3(e) of the Terms and Conditions of the English Law Notes or Condition 3(e) of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be):	TARGET2 System

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

40.	Final Redemption:	Final Payout
41.	Final Payout:	Applicable
	SPS Payouts	

SPS Reverse Convertible Securities:

(A) if no Knock-in Event has occurred:

Constant Percentage 1

(B) if a Knock-in Event has occurred:

Max (Constant Percentage 2 + Gearing x Option; 0%)

Where:

Constant Percentage 1 means 131.20%

Constant Percentage 2 means 100%

Option means Put Spread

Put Spread means

Min (Max (Strike Percentage – Final Redemption Value; 0)

Gearing means -100%

Strike Percentage means 100%

Final Redemption Value means Underlying Reference Value

Strike Price Closing Value means Applicable

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

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

SPS Redemption Valuation Date means 18 March 2032

42. Automatic Early Redemption:

Applicable

(i) Automatic Early Redemption Event:

Single Standard Automatic Early Redemption: Applicable

If on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level

(ii) Automatic Early Redemption Valuation Time:

Not applicable

(iii) Automatic Early Redemption Payout:

SPS Automatic Early Redemption Payout:
 $NA \times (\text{AER Redemption Percentage} + \text{AER Exit Rate})$

Where:

“NA” means EUR 1,000

“AER Redemption Percentage” means 100 per cent.

(iv) Automatic Early Redemption Date(s):

n	Automatic Early Redemption Date _n
1	October 3rd, 2024
2	April 3rd, 2025
3	October 2nd, 2025
4	April 2nd, 2026
5	October 8th, 2026

6	April 1st, 2027
7	October 7th, 2027
8	April 6th, 2028
9	October 5th, 2028
10	April 5th, 2029
11	October 4th, 2029
12	April 4th, 2030
13	October 3rd, 2030
14	April 3rd, 2031
15	October 2nd, 2031

(v) (A) Automatic Early Redemption Level: 95.00 per cent

(vi) Automatic Early Redemption Percentage: Not applicable

(vii) AER Rate: $n \times 1.95$ per cent

(viii) AER Exit Rate: AER Rate

(ix) Automatic Early Redemption Valuation Date(s)/Period(s):

n	Automatic Early Redemption Valuation Date_n
1	September 19th, 2024
2	March 20th, 2025
3	September 18th, 2025
4	March 19th, 2026
5	September 24th, 2026
6	March 18th, 2027
7	September 23rd, 2027
8	March 23rd, 2028
9	September 21st, 2028
10	March 22nd, 2029
11	September 20th, 2029
12	March 21st, 2030
13	September 19th, 2030
14	March 20th, 2031
15	September 18th, 2031

(x) Observation Price Source: Not applicable

(xi) Underlying Reference Level: Official close

(xii) SPS AER Valuation: Applicable

Where:

“SPS AER Value” means Underlying Reference Value

“Strike Price Minimum Value” means Applicable

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

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

“SPS Valuation Date” means Automatic Early Redemption Valuation Date

	(xiii)	AER Event 1 Underlyings:	Not applicable
	(xiv)	AER Event 2 Underlyings:	Not applicable
	(xv)	AER Event 1 Basket:	Not applicable
	(xvi)	AER Event 2 Basket:	Not applicable
43.		Issuer Call Option:	Not applicable
44.		Noteholder Put Option:	Not applicable
45.		Aggregation:	Not applicable
46.		Index Linked Redemption Amount:	Applicable
	(i)	Index/Basket of Indices:	Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% (“ Index ”) (“ Underlying Reference ”) is a Multi-Exchange Index.
	(ii)	Index Currency:	EUR
	(iii)	Screen Page:	Bloomberg: ESGTL Index
	(iv)	Specified Maximum Days of Disruption:	Three (3) Scheduled Trading Days
	(v)	Strike Date:	Not applicable
	(vi)	Averaging:	Averaging does not apply to the Notes.
	(vii)	Redemption Valuation Date:	18 March 2032
	(viii)	Observation Date(s):	Not applicable
	(ix)	Observation Period:	Not applicable
	(x)	Exchange Business Day:	(Single Index Basis)
	(xi)	Scheduled Trading Day:	(Single Index Basis)

(xii)	Exchange(s) and Index Sponsor(s):	(a) the Exchange is Euronext Amsterdam; and (b) the Index Sponsor is Euronext Amsterdam NV
(xiii)	Related Exchange(s):	All Exchanges
(xiv)	Weighting:	Not applicable
(xv)	Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(xvi)	Index Correction Period:	As per Conditions
(xvii)	Optional Additional Disruption Events	(a) Not applicable (b) Delayed Redemption on the Occurrence of Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable
(xviii)	Delayed Redemption on the Occurrence of Index Adjustment Event	Not applicable
(xix)	Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable
47.	Share Linked/ETI Share Linked Redemption Amount:	Not applicable
48.	Inflation Linked Redemption Amount:	Not applicable
49.	Commodity Linked Redemption Amount:	Not applicable
50.	Fund Linked Redemption Amount:	Not applicable
51.	Credit Linked Notes:	Not applicable
52.	ETI Linked Redemption Amount:	Not applicable
53.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
54.	Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
55.	Events of Default for Senior Preferred Notes:	None
56.	Administrator/Benchmark Event:	Applicable
57.	Early Redemption Amount(s):	Market Value less Costs
58.	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not applicable
59.	Variation of Settlement:	
	(i) Issuer's option to vary settlement:	The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes.
	(ii) Variation of Settlement of Physical Delivery Notes:	Not Applicable
60.	CNY Payment Disruption Event:	Not applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

61.	Form of Notes: New Global Note:	Bearer Notes: No Temporary Bearer Global Note exchangeable for a Permanent Bearer Global Note which is exchangeable for definitive Bearer Notes only upon an Exchange Event.
62.	Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Days for the purposes of Condition 4(a):	TARGET2 System
63.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No
64.	Details relating to Partly Paid Notes: amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and, if different from those specified in the Temporary Bearer Global Note or Permanent Bearer Global Note, consequences of failure to pay, including any right of the Issuer to forfeit the Notes and interest due on late payment:	Not applicable
65.	Details relating to Notes redeemable in instalments: amount of each instalment, date on which each payment is to be made:	Not applicable
66.	Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions:	Not applicable

- 67.** *Masse* (Condition 12 of the Terms and Conditions of the French Law Notes): Full Masse shall apply
- Name and address of the Representative:
- SELARL MCM AVOCAT
10, rue de Sèze, 75009 Paris, France
- Tel: +33 1 53 43 36 00
Fax: +33 1 53 43 36 01
E-mail: rmo@avocat-mcm.com
- Name and address of the alternate Representative:
- Maître Philippe MAISONNEUVE
Avocat
10, rue de Sèze, 75009 Paris, France
- Tel: +33 1 53 43 36 00
Fax: +33 1 53 43 36 01
- The nomination of the Representative shall not be effective where there is only one Holder of the Securities. If the Securities are held by more than one Holder at any time prior to redemption, then the role of the Representative becomes effective from such time and remuneration of EUR 275 per year shall become payable.
- 68.** Governing law: French law. Condition 2(b) is governed by French law.
- 69.** Calculation Agent: BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
- DISTRIBUTION**
- 70.** (i) If syndicated, names addresses of Managers (specifying Lead Manager): Not applicable
- (i) Date of Subscription Agreement: Not applicable
- (ii) Stabilisation Manager (if any): Not applicable
- (iii) If non-syndicated, name of relevant Dealer: Not applicable
- 71.** Total commission and concession: Not applicable
- 72.** U.S. Selling Restrictions: Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D
- 73.** Non exempt Offer: Applicable
- (i) Non-exempt Offer Jurisdictions: France
- (ii) Offer Period: From (and including) 6 December 2021 until 26 January 2022
- (iii) Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in: Not applicable

	accordance with the Conditions in it:	
(iv)	General Consent:	Applicable
(v)	Other Authorised Offeror Terms:	Not applicable
74.	Prohibition of Sales to Retail Investors:	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not applicable Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Applicable
75.	United States Tax Considerations	The Notes are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of the Issuer:



By: _____
Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading

- | | | |
|------|---|---|
| (i) | Listing and admission to trading: | Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Paris with effect from the Issue Date. |
| (ii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | EUR 3,600 |

2. Ratings

Ratings:	The Notes have not been rated.
----------	--------------------------------

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

Save for the fees payable to the Dealers so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

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

- (i) Reasons for the offer: EUR 100,000,000
- (ii) Estimated net proceeds: EUR 100,000,000
- (iii) Estimated total expenses: See item 4(i) above

5. Performance of Index / Share / Commodity / Inflation Index / Foreign Exchange Rate / Fund / Reference Entity/Entities / ETI Interest / Formula and Other Information concerning the Underlying Reference or Reference Rate

Index	Website	Screen Page
Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% Index	www.euronext.com	Bloomberg: ESGTL Index

Index Disclaimer

Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% Index

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

General disclaimer

The Issuer shall have no 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 nor their affiliates has any affiliation with or 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 their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index

6. Operational Information

(i)	ISIN:	FR0014006NJ5
(ii)	Common Code:	241151697
(iii)	CFI:	DEMVRB
(iv)	FISN:	BNPPSA/VARI NT NKG 20320401 IDX
(v)	Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream, Luxembourg approved by the Issuer and the Principal Paying Agent and the relevant identification number(s):	Not applicable
(vi)	Delivery:	Delivery against payment
(vii)	Additional Paying Agent(s) (if any):	Not applicable
(viii)	Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safe-keeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.
(ix)	Name and address of Registration Agent:	Not applicable

7. Terms and Conditions of the Non-Exempt Offer

Offer Price:	The Issue Price
Conditions to which the offer is subject:	Offers of the Notes are conditional on their issue and on any additional conditions set out in the standard terms of business of the Authorised Offerors, notified to investors by such relevant Authorised Offerors. The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason, in accordance with the Authorised Offerors 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 Notes.
Description of the application process:	Application to subscribe for the Securities can be made in Ireland through the Distributor. The distribution activity will be carried out in accordance with the usual procedures of the Distributor. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Securities. Applications received by the Distributor prior to the start of the Offer Period or after the closing date of the Offer Period, will be considered as not having been received and will be void.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum subscription amount per investor: EUR 1,000. The maximum amount of application of Securities will be subject only to availability at the time of application.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:	Not applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. Investors will be notified by the relevant Authorised Offerors of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
Manner and date in which results of the offers are to be made public:	Not applicable
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not applicable
Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:	Not applicable No dealings in the Notes on a regulated market for the purposes of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU may take place prior to the Issue Date.
Amount of any expenses and taxes charged 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 and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and to the extent known to the Issuer, of the placers in the various	The Authorised Offerors identified in Paragraph 72 of Part A above and identifiable in the Base Prospectus
---	--

countries where the offer takes place:

Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):

Not applicable

Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:

No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offerors.

When the underwriting agreement has been or will be reached:

Not applicable

9. EU Benchmarks Regulation

Applicable:

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

Amounts payable under the Notes are calculated by reference to the Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% Index, which is provided by Euronext Amsterdam NV.

As at the date of these Final Terms, Euronext Amsterdam NV is included in the register of Administrators and Benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to article 36 of the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "**BMR**").

ANNEX
Summary of the Notes

Summary

Section A – Introduction and Warnings

Warnings

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

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

Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment.

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

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

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

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

EUR "AFER Rendement Décembre 2021" Notes linked to Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% Index - The securities are Notes . International Securities Identification Number ("ISIN"): FR0014006NJ5.

Identity and contact details of the issuer

BNP Paribas (the "Issuer" or "BNPP"), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 57 08 22 00. The legal entity identifier of the Issuer is ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

Offeror and Person asking for admission to trading : BNP Paribas (the "Issuer" or "BNPP"), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 57 08 22 00.

Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus

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

Date of approval of the prospectus

The Base Prospectus has been approved on 2 July 2021 under the approval number 21-273 by the AMF, as supplemented from time to time.

Section B - Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

BNPP was incorporated in France as a société anonyme under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France. Legal entity identifier (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

Principal activities

BNP Paribas, Europe's leading provider of banking and financial services, has four domestic Retail Banking markets in Europe, namely in France, Belgium, Italy and Luxembourg. It operates in 71 countries and has nearly 199,000 employees, including over 151,000 in Europe.

BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:

- Retail Banking and Services, which includes:

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

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

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

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

Major shareholders

Main shareholders as at 31 December 2020 : Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian State holding 7.7% of the share capital; BlackRock Inc. holding 5.0% of the share capital; Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital.

Identity of the issuer's key managing directors

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

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

Philippe BORDENAVE: Chief Operating Officer of BNP Paribas

Identity of the issuer's statutory auditors

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

Deloitte & Associés is represented by Laurence Dubois

Deputy:

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit is represented by Patrice Morot.

Deputy:

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

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

Mazars is represented by Virginie Chauvin.

Deputy:

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

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

What is the key financial information regarding the issuer?

Income statement					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Net interest income	21,312	21,127	21,062	n.a	n.a
Net fee and commission income	9,862	9,365	9,207	n.a	n.a
Net gain on financial instruments	7,146	7,464	6,118	n.a	n.a
Revenues	44,275	44,597	42,516	11,829	10,888
Cost of risk	-5,717	-3,203	-2,764	-896	-1,426
Operating Income	8,364	10,057	9,169	2,336	1,305
Net income attributable to equity holders	7,067	8,173	7,526	1,768	1,282
Earnings per share (in euros)	5.31	6.21	5.73	1.31	0.93

Balance sheet					
	Year	Year-1	Year-2	Interim	Comparative interim from same period in prior year
In millions of €	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Total assets	2,488,491	2,164,713	2,040,836	2,660,266	2,673,276
Debt securities	212,351	221,336	206,359	236,942	223,387
Of which mid long term Senior Preferred	82,086*	88,466*	88,381	n.a	n.a
Subordinated debt	23,325	20,896	18,414	n.a	n.a
Loans and receivables from customers (net)	809,533	805,777	765,871	821,991	941,099
Deposits from customers	940,991	834,667	796,548	974,083	907,662
Shareholders' equity (Group share)	112,799	107,453	101,467	113,788	109,037
Doubtful loans/ gross outstandings**	2.1%	2.2%	2.6%	2.1%	2.1%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	12.8%	12.1%	11.8%	12.8%	12%
Total Capital Ratio	16.4%	15.5%	15%	16.2%	15.5%
Leverage Ratio***	4.9%	4.6%	4.5%	4.3%	3.9%

(*) Regulatory scope

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

(***) Taking into account the temporary exemption related to deposits with Eurosystem central banks (calculated in accordance with Regulation (EU) No. 2020/873, Article 500b). It amounts to 4.4% as at 31.12.20 excluding this effect.

Qualifications in the audit report

Not applicable

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

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

Section C - Key Information on the securities

What are the main features of the securities?

Type, class and ISIN

EUR " AFER Rendement Décembre 2021" Notes linked to Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% Index - The securities are Notes. International Securities Identification Number ("ISIN"): FR0014006NJ5.

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

The currency of the Securities is Euro ("EUR"). The Securities have a par value of EUR 1,000. 100,000 Securities will be issued. The Securities will be redeemed on 1 April 2032.

Rights attached to the securities

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

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

Governing law - The Securities are governed by English law.

The objective of this product is to provide you with a return based on the performance of underlying index. This product has a fixed term and will redeem on the Redemption Date unless redeemed early in accordance with the Automatic Early Redemption provisions below. The product may also pay coupon under predefined conditions in accordance with the Coupon provisions below.

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

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

1. If a Barrier Event has not occurred: a payment in cash equal to 131.20% the Notional Amount.
2. If a Barrier Event has occurred: a payment in cash equal to the Notional Amount decreased by the Performance of the Underlying. In this case you will suffer a partial or total loss of the Notional Amount.

Coupon: A coupon is due for payment at the Coupon Rate on each Coupon Payment Date.

Automatic Early Redemption: If, on any Autocall Valuation Date, the closing price of the underlying is greater than or equal to 95% of its Initial Reference Price, the product will be redeemed on the corresponding Early Redemption Date. You will receive for each note a payment in cash equal to the Notional Amount plus a premium based on the relevant Exit Rate.

Where:

- A Barrier Event shall be deemed to occur if the Final Reference Price is below the Barrier.
- The Performance of an Underlying is the difference between its Final Reference Price and its Initial Reference Price, divided by its Initial Reference Price, expressed in absolute value.
- The Initial Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Strike Date.
- The Final Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Redemption Valuation Date.

The Final Reference Price of an Underlying is the closing price of that Underlying on the Redemption Valuation Date.

Strike Date	18 February 2022	Issue Price	EUR 100
Issue Date	06 December 2021	Product Currency	EUR
Redemption Date (maturity)	01 April 2032	Notional Amount (per note)	EUR 1,000
Coupon Payment Date(s)	6 October 2022, 6 April 2023, 5 October 2023 et 4 April 2024	Coupon Rate	1,95% of the Notional amount
Barrier	60% of the Initial Reference Price	Autocall Valuation Date(s)	Re Annex
Early Redemption Date(s)	Re Annex	Exit Rate	Re Annex
Underlying	Bloomberg Code		
Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5%	ESGTL		
ANNEX			

► Automatic Early Redemption

Autocall Valuation Date(s)	Early Redemption Date(s)	Exit Rate
19 september 2024	03 october 2024	1,95% of the notional amount
20 march 2025	03 april 2025	3,90% of the notional amount
18 september 2025	02 october 2025	5,85% of the notional amount
19 march 2026	02 april 2026	7,80% of the notional amount
24 september 2026	08 october 2026	9,75% of the notional amount
18 march 2027	01 april 2027	11,70% of the notional amount
23 september 2027	07 october 2027	13,65% of the notional amount
23 march 2028	06 april 2028	15,60% of the notional amount
21 september 2028	05 october 2028	17,55% of the notional amount
22 march 2029	05 april 2029	19,50% of the notional amount
20 september 2029	04 october 2029	21,45% of the notional amount
21 march 2030	04 april 2030	23,40% of the notional amount
19 september 2030	03 october 2030	25,35% of the notional amount
20 march 2031	03 april 2031	27,30% of the notional amount
18 september 2031	02 october 2031	29,25% of the notional amount

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

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

Seniority of the securities

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

Restrictions on the free transferability of the securities

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

Dividend or payout policy

Not Applicable

Where will the securities be traded?**Admission to trading**

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Euronext Paris (Regulated Market).

Is there a guarantee attached to the securities?

Not Applicable

What are the key risks that are specific to the securities?**Most material risk factors specific to the securities**

There are also risks associated with the Securities, including:

1. Risks related to the structure of the securities:

The return on the securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and investors may be exposed to a partial or total loss of their investment

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

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

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

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

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

4. Legal risks:

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

Section D - Key Information on the offer of securities to the public and/or admission to trading on a regulated market**Under which conditions and timetable can I invest in this security?****General terms, conditions and expected timetable of the offer**

The securities will be offered to the public from and including 6 December 2021 to and including 26 January 2022, subject to any early closing or extension of the offer period.

Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Euronext Paris (Regulated Market).

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

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

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

Offeror and Person asking for admission to trading : BNP Paribas (the "Issuer" or "BNPP"), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 57 08 22 00).

Why is this prospectus being produced?**Use and estimated net amount of the proceeds**

The net proceeds from the issue of the Securities will become part of the general funds of the Issuer. Such proceeds may be used to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments.

Estimated net proceeds: EUR 10,000,000

Underwriting agreement

No underwriting commitment is undertaken by the Offeror

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

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

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

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

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

Résumé du Prospectus

Section A - Introduction et Avertissements

Avertissements

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

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

Les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement.

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

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

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

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

EUR "AFER Rendement Décembre 2021" Notes linked to Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% Index - Les Titres sont des EMTNS . Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): FR0014006NJ5.

Identité et coordonnées de l'émetteur

BNP Paribas (l'« Émetteur » ou « BNPP »), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (numéro de téléphone : +33 (0)1 57 08 22 00). L'Identifiant d'Entité Légale (LEI) de l'Émetteur est R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

Offreur ou personne demandant l'admission à la négociation : BNP Paribas (l'« Émetteur » ou « BNPP »), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (numéro de téléphone : +33 (0)1 57 08 22 00).

Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le prospectus

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

Date d'approbation du prospectus

Le Prospectus de Base a été approuvé par l'AMF le vendredi 2 juillet 2021 sous le numéro d'approbation 21-273, tel que complété de temps à autre.

Section B - Informations clés sur l'émetteur

Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

Domicile / forme juridique / LEI / droit en vertu duquel l'émetteur opère / pays de constitution

BNPP a été constituée en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France. Identifiant d'Entité Légale (LEI) : R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

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

Principales activités

Le groupe BNP Paribas, l'un des leaders des services bancaires et financiers en Europe, y possède quatre marchés domestiques de banque de détail : la France, la Belgique, l'Italie et le Luxembourg. Elle opère dans 71 pays et emploie près de 199 000 personnes, dont plus de 151 000 en Europe.

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

- Retail Banking and Services regroupant :

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

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

- Corporate and Institutional Banking (CIB) : Corporate Banking, Global Markets, Securities Services. BNP Paribas SA est la société mère du groupe BNP Paribas.

Principaux actionnaires

Principaux actionnaires au jeudi 31 décembre 2020 : Société Fédérale de Participations et d'Investissement (« SFPI »), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'État belge, qui détient 7,7 % du capital social ; BlackRock Inc. qui détient 5,0 % du capital social, et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0 % du capital social.

Identité de ses principaux dirigeants

Jean LEMIERRE : Président du Conseil d'Administration de BNP Paribas
Jean-Laurent BONNAFÉ : Administrateur et Directeur Général de BNP Paribas
Philippe BORDENAVE : Directeur Général délégué de BNP Paribas

Identité des contrôleurs légaux des comptes

La société Deloitte & Associés a été renouvelée comme commissaires aux comptes lors de l'Assemblée générale annuelle du 24 mai 2018 pour un mandat de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée générale annuelle convoquée en 2024 pour approuver les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023. La société a été désignée pour la première fois lors de l'Assemblée générale annuelle du 23 mai 2006.

Deloitte & Associés est représentée par Laurence Dubois

Adjoint :

Société BEAS, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), France, SIREN n° 315 172 445, Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre.

■ La société PricewaterhouseCoopers audit a été renouvelée comme commissaires aux comptes lors de l'Assemblée générale annuelle du 24 mai 2018 pour un mandat de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée générale annuelle convoquée en 2024 pour approuver les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023. La société a été désignée pour la première fois lors de l'Assemblée générale annuelle du jeudi 26 mai 1994.

PricewaterhouseCoopers Audit est représentée par Patrice Morot.

Adjoint :

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

■ La société Mazars a été renouvelée comme commissaires aux comptes lors de l'Assemblée générale annuelle du 24 mai 2018 pour un mandat de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée générale annuelle convoquée en 2024 pour approuver les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2023. La société a été désignée pour la première fois lors de l'Assemblée générale annuelle du mardi 23 mai 2000.

Mazars est représentée par Virginie Chauvin.

Adjoint :

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

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers et Mazars sont enregistrées en tant que commissaires aux comptes auprès de la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles, sous l'autorité du Haut Conseil du Commissariat aux Comptes.

Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

Compte de résultat					
	Année	Année -1	Année -2	Intermédiaire	Comparatif intermédiaire de la même période de l'année précédente
(en millions d'euros)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Revenu net d'intérêts	21 312	21 127	21 062	sans objet	sans objet
Produit net des honoraires et commissions	9 862	9 365	9 207	sans objet	sans objet
Gain net sur instruments financiers	7 146	7 464	6 118	sans objet	sans objet
Revenus	44 275	44 597	42 516	11 829	10 888
Coût du risque	-5 717	-3 203	-2 764	-896	-1 426
Bénéfice opérationnel	8 364	10 057	9 169	2 336	1 305
Résultat net attribuable aux actionnaires	7 067	8 173	7 526	1 768	1 282
Bénéfice par action (en euros)	5,31	6,21	5,73	1,31	0,93

Bilan					
	Année	Année -1	Année -2	Intermédiaire	Comparatif intermédiaire de la même période de l'année précédente
(en millions d'euros)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/03/2021	31/03/2020
Total de l'actif	2 488 491	2 164 713	2 040 836	2 660 266	2 673 276
Titres de Créance	212 351	221 336	206 359	236 942	223 387
Dont créances privilégiées de premier rang à moyen/long terme	82 086*	88 466*	88 381	sans objet	sans objet
Dettes subordonnées	23 325	20 896	18 414	sans objet	sans objet
Prêts et créances sur la clientèle (nets)	809 533	805 777	765 871	821 991	941 099
Dépôts de la clientèle	940 991	834 667	796 548	974 083	907 662
Capitaux Propres (part du Groupe)	112 799	107 453	101 467	113 788	109 037
Créances douteuses / encours brut**	2,1%	2,2%	2,6%	2,1%	2,1%
Ratio de fonds propres de common equity Tier 1 (CET1)	12,8%	12,1%	11,8%	12,8%	12%
Ratio d'adéquation des fonds propres	16,4%	15,5%	15%	16,2%	15,5%
Ratio de levier***	4,9%	4,6%	4,5%	4,3%	3,9%

(*) Portée réglementaire

(**) Prêts douteux (stade 3) à la clientèle et à des établissements de crédit, non nets de garanties, y compris au bilan et hors bilan et titres de créance évalués au coût amorti ou à la juste valeur en capitaux propres communiqués dans l'encours brut de prêts à la clientèle et aux établissements de crédit, au bilan et hors bilan et y compris les titres de créance évalués au coût amorti ou à la juste valeur en capitaux propres (hors assurance).

(**) Prend en compte l'exonération temporaire liée aux dépôts auprès des banques centrales de l'Eurosystème (calculée en vertu du Règlement (UE) N°2020/873, Article 500b). Celle-ci s'élève à 4,4 % au 31/12/2020, sans compter cet effet.

Qualifications dans le rapport d'audit

Sans objet

Quels sont les risques spécifiques à l'émetteur ?

1. Une augmentation substantielle des provisions ou un engagement insuffisamment provisionné exposé au risque de crédit et au risque de contrepartie pourrait avoir un effet négatif sur les résultats et sur la situation financière du groupe BNP Paribas
2. Une interruption ou défaillance des systèmes informatiques du groupe BNP Paribas pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation du groupe BNP Paribas et provoquer des pertes financières
3. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement
4. Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés du groupe BNP Paribas ainsi que de la propre dette du groupe BNP Paribas pourraient avoir un effet négatif sur son résultat net et sur ses capitaux propres
5. L'accès du groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence de crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation des notations, d'accroissement des spreads de crédit ou d'autres facteurs
6. Les conditions économiques et financières défavorables ont eu dans le passé et pourront avoir à l'avenir un impact sur le groupe BNP Paribas et sur les marchés dans lesquels il opère
7. Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que de nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel il opère
8. En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, le groupe BNP Paribas pourrait être exposé à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et il pourrait également subir des pertes dans le cadre de litiges connexes (ou non) avec des parties privées
9. Les épidémies et pandémies, y compris la pandémie de coronavirus (COVID-19) en cours, et leurs conséquences économiques peuvent affecter négativement l'activité, les opérations et la situation financière du Groupe

Section C - Informations clés sur les valeurs mobilières

Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?

Type, catégorie et ISIN	
EUR "AFER Rendement Décembre 2021" Notes linked to Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5% Index - Les Titres sont des Notes. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("ISIN"): FR0014006NJ5.	
Devise / dénomination / valeur nominale / nombre de valeurs mobilières émises / échéance	
Les Titres sont libellés en Euro ("EUR"). Les Titres ont une valeur nominale de EUR 1 000. 100 000 Titres seront émis. Les Titres seront remboursés le 1 avril 2032.	
Droits attachés aux valeurs mobilières	
<i>Maintien de l'Emprunt à son Rang</i> - Les modalités des Titres ne contiendront aucune clause de maintien de l'emprunt à son rang. <i>Cas de Défaut</i> - Les modalités des Titres ne prévoient pas de cas de défaut <i>Loi applicable</i> - Les Titres seront régis par le droit anglais.	
Ce produit est indexé sur la performance d'un indice sous-jacent. Ce produit sera remboursé à la Date de remboursement, à moins qu'il ne soit remboursé de manière anticipée conformément aux dispositions relatives au Remboursement anticipé automatique ci-après. Le produit versera également le coupon conformément aux dispositions relatives au Coupon ci-après. À moins que le produit n'ait été remboursé de manière anticipée, les dispositions suivantes s'appliqueront. À la Date de remboursement, vous recevrez, par EMTN : 1. Si aucun Franchissement de Barrière n'est survenu : un montant équivalent à 131,20% de la Valeur nominale. 2. Si un Franchissement de Barrière est survenu : un montant équivalent à la Valeur nominale, diminué de la Performance du Sous-jacent. Vous subirez donc une perte partielle ou totale de la Valeur nominale. <u>Coupon</u> : Le paiement d'un coupon est exigible au Taux du coupon à chaque Date de paiement du Coupon. <u>Remboursement anticipé automatique</u> : Si, à une Date d'évaluation de remboursement anticipé automatique, le cours de clôture du Sous-jacent est supérieur(e) ou égal(e) à 95% du Prix de référence initial, le produit sera remboursé à la date correspondante. Vous recevrez, par EMTN un montant équivalent à la Valeur nominale, plus une prime qui dépend du Taux de sortie applicable. Avec : ■ Un Franchissement de Barrière intervient si le Prix de référence final est inférieur(e) à la Barrière. ■ La Performance d'un Sous-jacent correspond à la différence entre son Prix de référence final et son Prix de référence initial, divisée par son Prix de référence initial, exprimée en valeur absolue. ■ Le Prix de référence initial correspond au cours de clôture du Sous-jacent à la Date de constatation initiale. ■ Le Prix de référence final correspond au cours de clôture du Sous-jacent à la Date de constatation finale.	
Date de constatation initiale	18 février 2022
Date d'émission	6 décembre 2021
Date de remboursement (échéance)	1 avril 2032
Prix d'émission	100 EUR
Devise du produit	EUR
Valeur nominale (par EMTN)	1 000 EUR
Date(s) de paiement du coupon	6 octobre 2022, 6 avril 2023, 5 octobre 2023 et 4 avril 2024
Taux du coupon	1,95% de la Valeur nominale
Barrière	60% du Prix de référence initial
Date(s) d'évaluation de remboursement anticipé automatique	Voir Annexe
Date(s) de remboursement anticipé automatique	Voir Annexe
Taux de sortie	Voir Annexe
Sous-jacent	Code Bloomberg
Euronext Transatlantic ESG Leaders 60 EW Decrement 5%	ESGTL

ANNEXE

► Remboursement anticipé automatique

Date(s) d'évaluation de remboursement anticipé automatique	Date(s) de remboursement anticipé automatique	Taux de sortie
19 septembre 2024	03 octobre 2024	1,95% de la Valeur nominale
20 mars 2025	03 avril 2025	3,90% de la Valeur nominale
18 septembre 2025	02 octobre 2025	5,85% de la Valeur nominale
19 mars 2026	02 avril 2026	7,80% de la Valeur nominale
24 septembre 2026	08 octobre 2026	9,75% de la Valeur nominale
18 mars 2027	01 avril 2027	11,70% de la Valeur nominale
23 septembre 2027	07 octobre 2027	13,65% de la Valeur nominale
23 mars 2028	06 avril 2028	15,60% de la Valeur nominale
21 septembre 2028	05 octobre 2028	17,55% de la Valeur nominale
22 mars 2029	05 avril 2029	19,50% de la Valeur nominale
20 septembre 2029	04 octobre 2029	21,45% de la Valeur nominale
21 mars 2030	04 avril 2030	23,40% de la Valeur nominale
19 septembre 2030	03 octobre 2030	25,35% de la Valeur nominale
20 mars 2031	03 avril 2031	27,30% de la Valeur nominale
18 septembre 2031	02 octobre 2031	29,25% de la Valeur nominale

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

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

Ancienneté des titres

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

Restrictions de la libre négociation des titres

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

Dividende ou politique de paiement

Sans objet.

Où les titres seront-ils négociés ?

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur la Bourse Euronext Paris (Marché Réglementé).

Existe-t-il une garantie attachée aux titres ?

Sans objet

Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

Principaux facteurs de risque spécifiques aux titres

Il y a également les risques associés aux Titres, notamment :

1. Risque relatif à la structure des Titres :

Le rendement de ces Titres dépend de la performance du ou des Sous-Jacent(s) de Référence et de l'application des mécanismes de barrière activante.

2. Risque relatif au sous-jacent et à ses perturbations et ajustements :

Les Titres Indices sont liés à la performance d'un indice sous-jacent (un « Indice »), qui peut faire référence à diverses classes d'actifs comme les actions, les obligations, les taux de change ou les indicateurs de prix de biens ou peuvent faire référence à une combinaison de classes d'actifs. Les investisseurs dans des Titres Indices sont exposés au risque d'un large ensemble de circonstances ayant pour effet que la performance des actifs sous-jacents de l'Indice n'est pas celle attendue par comparaison avec un investissement dans des titres de créance classiques. Par conséquent, la probabilité que le rendement d'un investissement dans des Titres Indices soit affecté négativement est plus élevée que pour un investissement dans des titres de créance classiques. L'exposition à un ou plusieurs indices, des cas d'ajustement potentiels et un dérèglement du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur et la liquidité des Titres.

3. Risque relatif aux marchés sur lesquels sont négociés les titres :

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

4. Risques juridiques :

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

Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?

Principaux facteurs de risque spécifiques aux valeurs mobilières

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

1. Risques relatifs à la structure des Titres:

Le rendement de ces Titres dépend de la performance du ou des Sous-Jacents de Référence, les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement.

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

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

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

3. Risques liés aux marchés des Titres:

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

4. Risques juridiques:

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

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

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

Conditions générales et calendrier prévisionnel de l'offre

Les titres seront proposés au public à compter du 6 décembre , 2021 inclus jusqu'au 26 janvier , 2022 , sous réserve de toute clôture anticipée ou de toute extension de la durée de l'offre.

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur Euronext Paris (Marché Réglementé).

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

Aucune dépense ne sera facturée aux investisseurs.

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

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

Offreur ou personne demandant l'admission à la négociation : BNP Paribas (l'« Émetteur » ou « BNPP »), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (numéro de téléphone : +33 (0)1 57 08 22 00).

Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

Utilisation et montant net estimé du produit

Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Émetteur. Ces produits pourront être utilisés pour maintenir des positions sur des contrats d'options ou des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture.

Estimation du produit net : EUR 10 000 000

Convention de prise ferme

Les Offrants ne prennent aucun engagement de souscription.

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

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

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

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

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