



# BNP PARIBAS

## Negotiable European Medium Term Note

*Medium Term Notes (NEU MTN)*<sup>1</sup>

### Not guaranteed programme

<b>Name of the Programme</b>	BNP Paribas, NEU MTN
<b>Name of the Issuer</b>	BNP Paribas
<b>Type of Programme</b>	Negotiable European Medium Term Notes
<b>Programme size</b>	Euro 10,000,000,000
<b>Guarantor</b>	None
<b>Ratings of the Programme</b>	Rated <ul style="list-style-type: none"><li>• Fitch Ratings : AA-</li><li>• Moody's : Aa3</li><li>• Standard and Poor's : A+</li><li>• DBRS: AA (low)</li></ul>
<b>Arrangeur</b>	BNP Paribas
<b>Introduction advisor</b>	None
<b>Legal advisor</b>	None
<b>Issuing and Paying Agent</b>	BNP Paribas
<b>Dealer</b>	BNP Paribas
<b>Effective date of the Information Memorandum</b>	2 July 2021
<b>Amendment to the Programme (if required)</b>	None

Established in compliance with Articles L.213-1 A to L.213-4-1 of the French monetary and financial code

An original copy of this document is sent to:

**BANQUE DE FRANCE**

**Direction générale de la stabilité financière et des opérations (DGSO)**

**Direction de la mise en œuvre de la politique monétaire (DMPM)**

**21-1134 Service des Titres de Créances Négociables (STCN)**

**39, rue Croix des Petits Champs**

**75049 Paris Cedex 01**

**France**

***Avertissement***: cette documentation financière étant rédigée dans une langue usuelle en matière financière autre que le français, l'émetteur invite l'investisseur, le cas échéant, à recourir à une traduction en français de cette documentation.

The Banque de France invites investors to read the general terms and conditions for the use of information related to negotiable debt securities:

<https://www.banque-france.fr/en/monetary-policy/monitoring-and-development-market-financing/commercial-paper-and-medium-term-note-market-neu-cp-neu-mtn>

<sup>1</sup>Trade name of the notes defined in article D.213-1 of the French monetary and financial code

## TABLE DES MATIERES / TABLE OF CONTENTS

### ENGLISH SECTION

I	DESCRIPTION OF THE PROGRAMME	08
II	DESCRIPTION OF THE ISSUER	23
III	CERTIFICATION OF INFORMATION	31

### APPENDICES

APPENDIX I	Issuer's Annual Report year 2020 and 2020 Registration Document	32
APPENDIX II	Issuer's Annual Report year 2019 and 2019 Registration Document	33
APPENDIX III	Ratings of the programme, additional information	34

### SECTION EN FRANÇAIS

#### RESUME DE LA DOCUMENTATION FINANCIERE

I	DESCRIPTION DU PROGRAMME D'EMISSION	35
II	DESCRIPTION DE L'EMETTEUR	47
III	CERTIFICATION DES INFORMATIONS FOURNIES	55

## **IMPORTANT NOTICE**

### ***Overview of the BRRD and its Implication for the Neu MTN***

By its acquisition of the Neu MTN, each holder acknowledges, accepts, consents and agrees to be bound by the effect of the exercise of the Bail-in or Loss Absorption Power by the relevant resolution authority.

#### **1. What is the BRRD?**

The Bank Recovery and Resolution Directive (2014/59/EU) ("BRRD") requires the governments of all EU member states to provide their relevant resolution authorities with a set of tools to intervene sufficiently early and quickly in an unsound or failing institution so as to ensure the continuity of that institution's critical financial and economic functions, while minimising the impact of that institution's failure on the broader economy and financial system.

Directive (EU) 2019/879 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2019 amending the BRRD as regards the loss-absorbing and recapitalisation capacity of credit institutions and investment firms and Regulation (EU) 2019/877 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2019 amending the Single Resolution Mechanism Regulation (Regulation 806/2014) as regards the loss-absorbing and recapitalisation capacity of credit institutions and investment firms, have been published on 7 June 2019 in the Official Journal of the European Union. They amend a number of key EU banking directives and regulations, including the BRRD, the Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms ("CRD IV"), the Regulation 2013/575 of the European Parliament and of the Council of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms ("CRR"), and the Single Resolution Mechanism.

The BRRD contains four resolution tools and powers (the "Resolution Tools") which may be used alone or in combination where the relevant resolution authority considers that (a) an affected institution is failing or likely to fail, (b) there is no reasonable prospect that any alternative private sector measures would prevent the failure of such affected institution within a reasonable timeframe, and (c) a resolution action is in the public interest: (i) sale of business – which enables the relevant resolution authorities to direct the sale of the affected institution or the whole or part of its business on commercial terms; (ii) bridge institution – which enables the relevant resolution authorities to transfer all or part of the business of the affected institution to a "bridge institution" (an entity created for this purpose that is wholly or partially in public control); (iii) asset separation – which enables the relevant resolution authorities to transfer impaired or problem assets to one or more publicly owned asset management vehicles to allow them to be managed with a view to maximising their value through eventual sale or orderly wind-down (this can be used together with another resolution tool only); and (iv) Bail-In Power (as defined below in paragraph 3 below).

It is important to note that protections are granted to the creditors of an EU bank in case of the exercise of a Resolution Tool over such bank. The most important one is the principle known as the "no creditor worse off principle" as specified in the BRRD. This principle is intended to ensure that the creditors of a bank which is subject to the exercise of any Resolution Tool under the BRRD shall not incur greater losses than they would have incurred if such affected bank had been wound up under normal insolvency proceedings. For this purpose, the relevant resolution authorities have to ensure that it is assessed at the time of exercise of any Resolution Tool whether shareholders and creditors of an affected bank would have received better treatment if such affected bank had entered into normal insolvency proceedings.

## 2. Is the Issuer subject to the BRRD?

Yes, the Issuer is a credit institution incorporated in France and is subject to the BRRD and the French legislation having implemented the BRRD.

Under French legislation having implemented the BRRD, substantial powers are granted to the *Autorité de contrôle prudentiel et de résolution* ("**ACPR**"), the French resolution authority, and/or to other relevant resolution authorities in the EU, to implement resolution measures in respect of a French credit institution (including, for example, the Issuer) and certain of its affiliates (each a "**relevant entity**") to protect and enhance the stability of the financial system if the relevant French resolution authorities consider the failure of the relevant entity has become likely and certain other conditions are satisfied including the use of the Resolution Tools. The exercise of any Resolution Tool or any suggestion of any such exercise under the BRRD over the Issuer could adversely affect the value of the Neu MTN. **You may therefore lose all or a substantial part of your investment in the Neu MTN.**

In addition, the resolution powers could be exercised (i) prior to the commencement of any insolvency proceedings in respect of the Issuer, and (ii) by the relevant French resolution authority without your consent or any prior notice to you. Accordingly, you may not be able to anticipate a potential exercise of any such resolution powers over the Issuer.

## 3. What is "Bail-In Power"?

"Bail-In Power" means the power of the relevant resolution authority to write down or convert to equity certain claims of unsecured creditors of a failing institution. In particular, the obligations of the Issuer in respect of the Neu MTN can be reduced (in part or in whole), cancelled, modified, or converted into shares, other securities or other obligations of the Issuer or any other person.

In addition, capital instruments may be written down or converted into shares or other instruments of ownership either in connection with a resolution proceeding, or in certain other cases described below without or prior to a resolution proceeding. Capital instruments for these purposes include common equity tier 1, additional tier 1 and tier 2 instruments.

The relevant resolution authority must write down capital instruments, or convert them into shares or other instruments of ownership in any of the following circumstances (the so called "**point of non-viability**"):

- (i) where the determination has been made that conditions for resolution have been met, before any resolution action is taken;
- (ii) the appropriate authority determines that unless that power is exercised in relation to the relevant capital instruments, the institution or the group will no longer be viable; or
- (iii) extraordinary public financial support is required by the institution, except in certain circumstances.

## 4. Are the Issuer's obligations under the Neu MTN subject to the "Bail-In Power"?

If any Bail-In Power is exercised with respect to the Neu MTN, you may not be able to recover all or even part of the amount due under the Neu MTN from the Issuer, or you may receive a different security issued by the Issuer (or another person) in place of the amount (if any) due to you under the Neu MTN which may be worth significantly less than the amount due to you under the Neu MTN at expiry.

The effect of the exercise of the Bail-In Power by the relevant French resolution authority over the Issuer may include and result in any of the following, or some combination thereof:

- the reduction of all, or a portion, of the amounts payable by the Issuer under the terms of the Neu MTN (including a reduction to zero);
- the conversion of all, or a portion, of the amounts due under the Neu MTN into shares or other securities or other obligations of the Issuer or of another person, including by means of an amendment, modification or variation of the contractual terms, in which case you agree to accept in lieu of your contractual rights under the terms of the Neu MTN any such shares, other securities or other obligations of the Issuer or another person;
- the cancellation of the Neu MTN;
- the amendment or alteration of the maturity of the Neu MTN or amendment of the amount of interest payable on the Neu MTN, or the date on which the interest becomes payable, including by suspending payment for a temporary period; and/or
- if applicable, the variation of the terms of the Neu MTN, if necessary to give effect to the exercise of the Bail-In Power by the relevant resolution authority. Accordingly, if any Bail-In Power is exercised over the Issuer with respect to Neu MTN, you may not be able to recover all or even part of the amount due under the Neu MTN, or you may receive a different security issued by the Issuer (or another person) in place of the amount (if any) due to you under the Neu MTN, which may be worth significantly less than the amount due to you under the Neu MTN at expiry.

**Accordingly, if any Bail-In Power is exercised over the Issuer with respect to the Neu MTN, you may not be able to recover all or even part of the amount due under the Neu MTN or you may receive a different security issued by the Issuer (or another person) in place of the amount (if any) due to you under the Neu MTN, which may be worth significantly less than the amount due to you under the Neu MTN at expiry.**

**In addition, the exercise of the Resolution Tools may also result, after any transfer of all or part of the Issuer's business or separation of any of its assets, in the holders of Neu MTN (even in the absence of any such write down or conversion) being left as the creditors of the Issuer, whose remaining business or assets is insufficient to support the claims of all or any of the creditors of the Issuer (including the holders of Neu MTN).**

**There are significant risks inherent in the holding of the Neu MTN, including the risks in relation to their subordination, the circumstances in which the Notes may be written down or converted to ordinary shares and the implications on prospective purchasers of Notes (such as a substantial loss), the circumstances in which such prospective purchasers may suffer loss as a result of holding the Neu MTN are difficult to predict and the quantum of any loss incurred by investors in the Neu MTN in such circumstances is also highly uncertain.**

### ***TLAC and MREL***

**"MREL"** refers to the "minimum requirement for own funds and eligible liabilities" for banking institutions under the BRRD, set in accordance with Article 45 of the BRRD (as transposed in Article L.613-44 of the French Monetary and Financial Code) and Article 12 of the SRMR, and Commission Delegated Regulation (EU) 2016/1450 of May 23, 2016, or any successor requirement, and in particular arising from the BRRD (or any provision of French law implementing such Directive), the SRMR and the CRR.

**"TLAC"** refers to "total loss-absorbing capacity," a concept under which global systemically important banks ("G-SIBs"), such as the BNP Paribas Group, are expected to be required to

maintain a minimum amount of TLAC-eligible instruments that rank junior to certain priority liabilities (including deposits and derivatives). The TLAC concept is set forth in a term sheet published by the Financial Stability Board on November 9, 2015 (the “FSB TLAC Term Sheet”).

“**CRR**” refers to Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council of June 26, 2013 on access to the activity of credit institutions and the prudential supervision of credit institutions and investment firms, as amended from time to time including by Directive (EU) 2019/878 of the European Parliament and of the Council of May 20, 2019 (the “CRD”) and Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and of the Council of June 26, 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms, as amended from time to time including by Regulation (EU) 2019/876 of the European Parliament and of the Council of May 20, 2019.

“**SRMR**” refers to Regulation (EU) no 806/2014 of the European Parliament and of the Council of July 15, 2014 establishing uniform rules and a uniform procedure for the resolution of credit institutions and certain investment firms in the framework of a Single Resolution Mechanism and a Single Resolution Fund and amending Regulation (EU) No 1093/2010, as amended from time to time including by Regulation (EU) 2019/877 of the European Parliament and of the Council of May 20, 2019.

On November 9, 2015, the Financial Stability Board (“**FSB**”) proposed that G-SIBs (including the BNP Paribas Group) maintain significant amounts of liabilities that are subordinated (by law, contract or structurally) to certain priority liabilities, such as guaranteed or insured deposits and derivatives.

These so-called “total loss absorbing capacity” (or “**TLAC**”) requirements are intended to ensure that losses are absorbed by shareholders and creditors, other than creditors of priority liabilities, rather than being borne by government support systems. The amended versions of CRR and BRRD give effect to the FSB TLAC Term Sheet.

Under the amended version of the CRR, GSIBs including BNP Paribas will be required to comply with a level of TLAC in an amount at least equal to (i) 16% of the total risk exposure through January 1, 2022 and 18% thereafter, and (ii) 6% of the total exposure measure through January 1, 2022 and 6.75% thereafter. The TLAC requirements, as implemented in the CRR, apply in addition to capital requirements applicable to the BNP Paribas Group.

The amended versions of the BRRD and the SRMR also provide that resolution authorities shall be able, on the basis of bank-specific assessments, to require that G-SIBs comply with a supplementary institution-specific requirement, in addition to the TLAC, known as the “MREL add-on”, which is to be set in accordance with Article 45 and seq. of the BRRD and Article 12 of the SRMR, and Commission Delegated Regulation (EU) 2016/1450 of 23 May 2016 published on 3 September 2016, as amended from time to time. Relevant Resolution Authorities may determine an appropriate transitional period to reach the final MREL add-on. In February 2020, the SRB launched a public consultation on proposed changes to its MREL policy that includes a requirement for G-SIBs to comply with an MREL add-on where the TLAC level is not sufficient to allow, in the context of a resolution, for (i) a full absorption of losses, and (ii) a full reconstitution of the G-SIB’s own funds restoring compliance with Pillar 1 and P2R capital requirements and the leverage ratio requirement, subject to potential adjustments to, inter alia, meet resolution objectives and secure market access. The MREL add-on would serve to fill in this gap, thereby aligning the approach to resolvability of G-SIBs on the existing approach applicable to non-G-SIBs.

The French law known as the “*loi Sapin*” (relative à la transparence, à la lutte contre la corruption et à la modernisation de la vie économique) that entered into force on 11

December 2016, created a new ranking for "senior non preferred" notes, that are designed to be eligible to count towards TLAC and MREL. Pursuant to this law, Article L.613-30-3 of the French Monetary and Financial Code (Code monétaire et financier) provides that securities that are "non structured" debt securities (as defined in Article R.613-28 of the French Code monétaire et financier), issued by any French credit institution as from the date of entry into force of the law with a minimum maturity of one year and whose terms and conditions provide that their ranking is as set forth in paragraph 4° of Article L.613-30-3, shall rank junior to any other non-subordinated liability but senior to any subordinated obligations of such credit institution in a judicial liquidation proceeding.

### ***Ratings***

Such ratings are only accurate as of the date hereof, as they have been obtained with the understanding that DBRS, Standard & Poor's, Moody's and Fitch Ratings will continue to monitor the credit of the Issuer and make future adjustments to such ratings to the extent warranted. The ratings may be changed, superseded or withdrawn, and therefore, a prospective purchaser should check the current ratings before purchasing the Medium-term Notes.

### ***Tax***

No comment is made or advice given by the Issuer, the Arranger or any Dealer in respect of taxation matters relating to the Medium-term Notes and each investor is advised to consult its own professional adviser.

## **ENGLISH SECTION**

### **I. DESCRIPTION OF THE ISSUANCE PROGRAMME**

Articles D.213-9, 1° and D.213-11 of the *French monetary and financial code* and Article 6 of the Order (*arrêté*) of 30 May 2016, and all subsequent regulations.

The Negotiable European Medium Term Notes issued under this Programme, set up for an indefinite period, are governed by French law.

#### **1.1 Name of the Programme:**

BNP Paribas Negotiable European Medium Term Notes.

#### **1.2 Type of Programme:**

Programme for the issue of Negotiable European Medium Term Notes issued under French Law in accordance with Articles L.213-1 A to L.213-4-1 and D.213-1 A to D.213-14 of the *Code Monétaire et Financier* (French Monetary and Financial Code (the “**Programme**”)) and all subsequent regulations.

#### **1.3 Name of the Issuer:**

BNP Paribas (the “**Issuer**”).

#### **1.4 Type of Issuer:**

Monetary Financial Institution.

#### **1.5 Purpose of the Programme:**

The Issuer is carrying out trading activities related to Negotiable European Medium Term Notes generally within the framework of a sound and prudent management of its treasury and the net proceeds from each issue of Negotiable European Medium Term Notes will be applied for the general financing purposes of BNP Paribas.

#### **1.6 Programme size (ceiling):**

The maximum outstanding amount under the Programme is Euro 10,000,000,000 or its equivalent amount (using the exchange rate applicable at the time of issuance) in any other currency at the time of the issuance.

#### **1.7 Form of the notes:**

Negotiable European Medium Term Notes are negotiable debt instruments (*titres de créances négociables*), issued in dematerialised bearer form and recorded in the books of authorised intermediaries (book entry system).



## 1.8 Yield basis:

### 1.8.1 Remuneration:

The remuneration of the Negotiable European Medium Term Notes is unrestricted.

However, if the Issuer issues Negotiable European Medium Term Notes with remuneration linked to an index clause, the Issuer shall only issue Negotiable European Medium Term Notes with remuneration linked to usual money market indexes such as and restricted to the London inter-bank offered rate ("LIBOR"), the Euro zone inter-bank offered rate ("EURIBOR"), €STR or Eonia (any such reference rate, a "Benchmark").

The remuneration of the Negotiable European Medium Term Notes may be negative depending on the fixed rates or the trend of the usual money market indexes applicable to the calculation of the remuneration. In this case, the amounts actually redeemed to the holders of the Negotiable European Medium after set-off with the negative interests flows may be below par.

The conditions of remuneration of such Negotiable European Medium Term Notes will be set up when the said Negotiable European Medium Term Notes will be initially issued.

In any case, the Programme does not allow indexation formula linked to a credit event.

In the case of an issue of Negotiable European Medium Term Notes embedding an option of early redemption, extension or repurchase, as mentioned in paragraph 1.10 below, the conditions of remuneration of such Negotiable European Medium Term Notes will be set up when the said Negotiable European Medium Term Notes will be initially issued and shall not be further modified, including when such an embedded option of early redemption, extension or repurchase will be exercised.

### 1.8.2 Benchmark Regulation:

A number of major interest rates (including the London Inter-Bank Offered Rate ("**LIBOR**") and the Euro Interbank Offered Rate ("**EURIBOR**")), other rates, indices and other published values or benchmarks are the subject of national, international and other regulatory guidance and proposals for reform.

These reforms may cause such benchmarks to perform differently than in the past, to disappear entirely or have other consequences which cannot be predicted. Any such consequence could have a material adverse effect on the value of and return on the Neu MTN linked to any such value or benchmark.

Regulation (EU) 2016/1011 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds (the "**EU Benchmarks Regulation**") is a key element of ongoing regulatory reform in the EU and has applied, subject to certain transitional provisions, since 1 January 2018.

The EU Benchmarks Regulation applies to the contribution of input data to a benchmark, the administration of a benchmark, and the use of a benchmark in the EU. Amongst other things, the EU Benchmarks Regulation requires EU benchmark

administrators to be authorised or registered as such and to comply with extensive requirements relating to benchmark administration.

It also prohibits certain uses by EU supervised entities of (a) benchmarks provided by EU administrators which are not authorised or registered in accordance with the EU Benchmarks Regulation and (b) benchmarks provided by non-EU administrators where (i) the administrator's regulatory regime has not been determined to be "equivalent" to that of the EU, (ii) the administrator has not been recognised in accordance with the EU Benchmarks Regulation, or (iii) the benchmark has not been endorsed in accordance with the EU Benchmarks Regulation.

Any of the above changes or any other consequential changes to any benchmark may result in:

- the level of the published rate or the level of the "benchmark" or the volatility of the published rate or level being adversely affected;
- an increase in the costs and risks of administering or otherwise participating in the setting of a "benchmark" and complying with such regulations or requirements;
- the "benchmark" (including certain currencies or tenors of benchmarks) being discontinued or otherwise unavailable, which may result in the rate of interest in respect of the Neu (if any) being determined based on any applicable fallback provisions;
- the methodology or other terms of the benchmark being changed in order to comply with regulatory requirements;
- any material change in such benchmark or permanent or indefinite cancellation or cessation in the provision of such Benchmark;
- any authorisation, registration, recognition, endorsement, equivalence decision, approval or inclusion in any official register in respect of a relevant Benchmark or the administrator or sponsor of a relevant Benchmark has not been, or will not be, obtained or has been, or will be, rejected, refused, suspended or withdrawn by the relevant competent authority or other relevant official body, in each case with the effect that the Issuer, is not, or will not be, permitted under any applicable law or regulation to use the relevant Benchmark to perform its or their respective obligations under the Notes; or
- have other adverse effects or unforeseen consequences.

Any such consequences could have a material adverse effect on the value of and return on any Neu MTN.

The Benchmarks Regulation was further amended by Regulation (EU) 2021/168 of the European Parliament and of the Council of 10 February 2021 which introduces a harmonised approach to deal with the cessation or wind-down of certain benchmarks (such as EURIBOR or LIBOR) by conferring the power to designate a statutory replacement for said benchmarks on the Commission or the relevant national authority in certain circumstances. A statutory replacement benchmark could have a negative impact on the value or liquidity of, and return on, certain Neu MTN linked to or referencing such benchmark and may not operate as intended at the relevant time or may perform differently from the discontinued or otherwise unavailable benchmark.

### 1.8.3 Future discontinuance of LIBOR or EURIBOR and market development in relation to SONIA, SOFR, €STR and SARON

- It is not possible to predict whether, and to what extent, panel banks will continue to provide LIBOR submissions to the administrator of LIBOR going forwards. As a consequence, LIBOR may perform differently than it did in the past and may have other consequences which cannot be predicted. The future of EURIBOR is also uncertain. Amongst other developments, relevant authorities are strongly encouraging the transition away from Interbank Offered Rates ("**IBORs**"), such as LIBOR and EURIBOR, and have identified "risk free rates" to eventually take the place of such IBORs as primary benchmarks.

This includes (i) for sterling LIBOR, a reformed Sterling Overnight Index Average ("**SONIA**"), so that SONIA may be established as the primary sterling interest rate benchmark by the end of 2021, (ii) for EONIA and EURIBOR, a new Euro Short-Term Rate ("**€STR**") as the new euro risk free rate, (iii) for USD LIBOR, SOFR to be established as the primary U.S. dollar interest rate benchmark ("**SOFR**") and (iv) for CHF LIBOR, the daily Swiss Average Rate Overnight ("**SARON**").

The risk free rates have a different methodology and other important differences from the IBORs they will eventually replace and have little, if any, historical track record and may be subject to changes in their methodology. It is not known whether certain IBORs will continue long-term in their current form and any of these developments could have a material adverse effect on the value of and return on Neu MTN linked to any such rates.

- The market or a significant part thereof may adopt an application of SONIA, SOFR, €STR or SARON that differs significantly from that used in the Neu MTN referencing SONIA, SOFR, €STR or SARON under the Programme. Interest in Neu MTN which reference a SONIA, SOFR, €STR or SARON rate is only capable of being determined at the end of the relevant Interest Period and shortly prior to the relevant Interest Payment Date. It may be difficult for investors in Neu MTN that reference a SONIA, SOFR, €STR or SARON rate to estimate reliably the amount of interest that will be payable on such Notes, which could adversely impact the liquidity of such Neu MTN.
- If any of the above were to occur or if LIBOR, EURIBOR or any other benchmark is discontinued, the rate of interest on the affected Neu MTN will be changed in ways that may be adverse to holders of such Neu MTN, without any requirement that the consent of such holders be obtained.

### 1.9 Currencies of issues of the Negotiable European Medium Term Notes:

The Negotiable European Medium Term Notes shall be issued in Euro or any other currency authorised by French laws and regulations in force in France at the time of the issue pursuant to Article D.213-6 of the *French monetary and financial code*.

### 1.10 Maturity of the Negotiable European Medium Term Notes:

The term of the Negotiable European Medium Term Notes shall be determined in accordance with laws and regulations applicable in France, which implies that, at the date hereof, such term shall not be earlier than one year and one day after the issue date.

The Negotiable European Medium Term Notes may be redeemed before maturity in accordance with the laws and regulations applicable in France.

The Negotiable European Medium Term Notes issued under the Programme may carry one or more embedded option(s) of extension of the term (hold by either the Issuer or the holder, or linked to one or several events not related to either the Issuer or the holder).

The Negotiable European Medium Term Notes issued under the Programme may also carry one or more embedded option(s) of repurchase before the term (hold by either the Issuer or the holder, or linked to one or several events not related to either the Issuer or the holder).

An option of extension or repurchase of Negotiable European Medium Term Notes, if any, shall be explicitly specified in the confirmation form of any related issuance of Negotiable European Medium Term Notes.

In any case, the overall maturity of any Negotiable European Medium Term Notes embedded with one or several of such clauses, shall always - all options of extension or repurchase included – conform to laws and regulations in force in France at the time of the issue.

#### **1.11 Minimum Issuance Amount:**

The minimum issuance amount will be of at least Euro 200,000 or its equivalent in any other authorised currency.

#### **1.12 Minimum denomination of the Negotiable European Medium Term Notes:**

Pursuant to French laws and regulation (Article D 213-11 of the *Code monétaire et financier*), the legal minimum denomination of the Negotiable European Medium Term Notes issued within the framework of this programme is 200,000 Euros or its equivalent in any other currency authorized as determined at the issuance date.

#### **1.13 Status of the Negotiable European Medium Term Notes:**

##### **1.13.1 Recognition of Bail-in and Loss Absorption:**

###### **a) Acknowledgement**

By its acquisition of the Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes, (as defined in section « Status of the Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes » below) each noteholder (which, for the purposes of this section includes any current or future holder of a beneficial interest in the Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes) acknowledges, accepts, consents and agrees:

- (a) to be bound by the effect of the exercise of the Bail-in or Loss Absorption Power (as defined below) by the Relevant Resolution Authority (as defined below), which may include and result in any of the following, or some combination thereof:
  - (i) the reduction of all, or a portion, of the Amounts Due (as defined below);
  - (ii) the conversion of all, or a portion, of the Amounts Due into shares, other securities or other obligations of the Issuer or another person (and the issue to the noteholder of such shares, securities or obligations), including by means of an amendment, modification or variation of the terms of the notes, in which case

- the noteholder agrees to accept in lieu of its rights under the Notes any such shares, other securities or other obligations of the Issuer or another person;
  - (iii) the cancellation of the notes; and/or
  - (iv) the amendment or alteration of the maturity of the notes or amendment of the amount of interest payable on the notes, or the date on which the interest becomes payable, including by suspending payment for a temporary period;
- (b) that the terms of the Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes are subject to, and may be varied, if necessary, to give effect to, the exercise of the Bail-in or Loss Absorption Power by the Relevant Resolution Authority.

For these purposes, the “Amounts Due” are the amounts payable in respect of each Neu MTN that has not been previously cancelled or otherwise is no longer due.

b) Bail-in or Loss Absorption Power

For these purposes, the “Bail-in or Loss Absorption Power” is:

- (i) any power existing from time to time under any laws, regulations, rules or requirements in effect in France, relating to the transposition of Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms (as amended from time to time, the “BRRD”), including without limitation pursuant to French decree-law No. 2015-1024 dated 20 August 2015 (Ordonnance portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière) (as amended from time to time, the “20 August 2015 Decree Law”); or
- (ii) Regulation (EU) No 806/2014 of the European Parliament and of the Council of 15 July 2014 establishing uniform rules and a uniform procedure for the resolution of credit institutions and certain investment firms in the framework of a Single Resolution Mechanism and a Single Resolution Fund and amending Regulation (EU) No 1093/2010 (as amended from time to time, including by Regulation (EU) 2019/877 dated 20 May 2019, the “Single Resolution Mechanism Regulation”);
- (iii) or otherwise arising under French law, and in each case the instructions, rules and standards created thereunder, pursuant to which the obligations of a Regulated Entity (or an affiliate of such Regulated Entity) can be reduced (in part or in whole), cancelled, suspended, transferred, varied or otherwise modified in any way, or securities of a Regulated Entity (or an affiliate of such Regulated Entity) can be converted into shares, other securities, or other obligations of such Regulated Entity or any other person, whether in connection with the implementation of a bail-in tool following placement in resolution or otherwise.

A reference to a “Regulated Entity” is to any entity referred to in Section I of Article L.613- 34 of the French *Code Monétaire et Financier* which includes certain credit institutions, investment firms, and certain of their parent or holding companies established in France.

A reference to the “Relevant Resolution Authority” is to the *Autorité de contrôle prudentiel et de résolution*, the Single Resolution Board established pursuant to the Single Resolution Mechanism Regulation, and/or any other authority entitled to exercise or participate in the exercise of any Bail-in or Loss Absorption Power from time to time (including the Council of the European Union and the European Commission when acting pursuant to Article 18 of the Single Resolution Mechanism Regulation).

### **1.13.2 Waiver of Set-Off:**

Unless Waiver of Set-Off is specified as not applicable in the applicable annex in relation to the Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes, no holder of any Senior Negotiable European Medium Term Preferred Note or interest may at any time exercise or claim any Waived Set-Off Rights against any right, claim, or liability the Issuer has or may have or acquire against such holder, directly or indirectly, howsoever arising (and, for the avoidance of doubt, including all such rights, claims and liabilities arising under or in relation to any and all agreements or other instruments of any sort or any non-contractual obligations), and each such holder shall be deemed to have waived all Waived Set-Off Rights to the fullest extent permitted by applicable law in relation to all such actual and potential rights, claims and liabilities.

For the purposes of this section, “Waived Set-Off Rights” means any and all rights of or claims of any holder of any Senior Negotiable European Medium Term Preferred Note or interest for deduction, set-off, netting, compensation, retention or counterclaim arising directly or indirectly under or in connection with any such Senior Negotiable European Medium Term Preferred Note or interest.

### **1.13.3 Status of the Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes:**

The ability to issue Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes, as described below, is provided by Article 151 of the law *"relatif à la transparence, à la lutte contre la corruption et à la modernisation de la vie économique"* (the "Law"), which amends Article L.613-30-3 of the French *Code monétaire et financier*.

The Law was adopted by the French Parliament on 9 December 2016 and entered into force following its publication to the Official Journal of the French Republic (*Journal Officiel de la République Française*) thus enabling the Issuer to issue Senior Preferred Obligations and/or Senior Non Preferred Obligations. Some debt securities will be issued by the Issuer pertaining to this new Article L 613-30-3 of the French *Code monétaire et financier*. However, the Issuer has decided to issue Negotiable European Commercial Paper and Negotiable European Medium Term Notes that qualify as Senior Preferred Obligations only.

In this program, any reference to Negotiable European Medium Term Notes shall mean Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes.

The Negotiable European Medium Term Notes are Senior Preferred Obligations and (if applicable) their interests constitute direct, unconditional, unsecured and senior obligations of the Issuer and rank and will at all times rank:

- pari passu among themselves and with other Senior Preferred Obligations;
- senior to Senior Non Preferred Obligations; and
- junior to present and future claims benefiting from preferred exceptions such as lien, pledges or mortgages.

Subject to applicable law, in the event of the voluntary or judicial liquidation (*liquidation amiable ou liquidation judiciaire*) of the Issuer, bankruptcy proceedings or any other similar proceedings affecting the Issuer, the rights of the holders to payment under the Senior Negotiable European Medium Term Preferred Notes rank:

- junior to present and future claims benefiting from preferred exceptions such as lien, pledges or mortgages; and
- senior to Senior Non Preferred Obligations.

**“Senior Non Preferred Obligations”** means any senior (*chirographaires*) obligations (including any future Senior Non Preferred Negotiable European Medium Term Notes issued pursuant to the terms of the applicable Senior Non Preferred Negotiable European Medium Term Notes programme if any) of the Issuer or any other instruments issued by the Issuer which fall or are expressed to fall within the category of obligations described in Article L. 613-30-3-I-4° of the French Code monétaire et financier.

**“Senior Preferred Obligations”** means any senior present or future obligations (including the Senior Negotiable European Preferred Commercial Papers and the Senior Preferred Negotiable European Medium Term Notes if any) of the Issuer and or other instruments issued by the Issuer, which fall or are expressed to fall within the category of obligations described in Article L. 613-30-3-I-3° of the French Code monétaire et financier.

For the avoidance of doubt, Negotiable European Medium Term Notes issued prior to the entry into force of the Law will constitute Senior Preferred Obligations.

#### **1.14 Governing law that applies to the Negotiable European Medium Term Notes:**

The Negotiable European Medium Term Notes will be issued and governed by French law.

#### **1.15 Listing of the Notes/admission to trading on a regulated market:**

All, or part only, of the Negotiable European Medium Term Notes issued under the Programme may be admitted to trading on Euronext Paris and/or on the Luxembourg Stock Exchange.

You can verify whether an issue of Negotiable European Medium Term Notes is admitted to trading (respectively) on Euronext Paris, on the website of Euronext Paris at the following address:

<https://www.euronext.com/>

and/or

on the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange at the following address:

<http://www.bourse.lu>

#### **1.16 Settlement system:**

The Negotiable European Medium Term Notes may be cleared through Euroclear France.

#### **1.17 Rating(s) of the Programme:**

The Programme has been assigned a rating of:

Aa3 by Moody's Investors Service, Inc.;

A+ by Standard & Poor's Ratings Services;

AA- by Fitch Ratings Ltd; and

AA (Low) by DBRS.

The ratings may be reviewed at any time by the Rating Agencies.

Investors are invited to refer to the website of the relevant Rating Agencies in order to have access to the latest rating (cf. Annexe III).

#### **1.18 Guarantor of the Programme:**

Not applicable.

#### **1.19 Issuing and paying agent:**

On the date of the present Information Memorandum, the Issuer has appointed BNP Paribas as issuing and paying agent of the Programme.

#### **1.20 Arranger:**

BNP Paribas.

#### **1.21 Dealer:**

The Negotiable European Medium Term Notes issued by BNP Paribas will be directly placed by its retail's network or its trading rooms.

The Corporate and Institutional Banking (CIB) department of BNP Paribas is in charge for sending information relating to the Negotiable European Medium Term Notes market's trend to the Banque de France.

The Issuer may subsequently elect to replace any dealer, proceed to direct placement, or appoint other dealers; an updated list of such dealers shall be disclosed to investors upon request to the Issuer.

#### **1.22 Selling restrictions:**

##### **General**

The Issuer, the Dealers and the holders undertake not to take any action which would facilitate the public offering of Negotiable European Medium Term Notes, or the possession or distribution of the Information Memorandum, or any other document relating to the Negotiable European Medium Term Notes, in any country where the distribution of such documents would be contrary to its laws and regulations, and will only offer or sell the Negotiable European Medium Term Notes in accordance with the laws and regulations in force in these particular countries.

The Issuer, the Dealers and the holders undertake to comply with the laws and regulations in force in the countries where it will offer or sell the Negotiable European



Medium Term Notes or will hold or distribute the Information Memorandum, and will obtain all necessary authorisations and agreements in accordance with the laws and regulations in force in all the countries in which such an offer for sale will be made by it. The Issuer and the Dealers will bear no responsibility for the breach by the holder of these laws and regulations.

From 1 January 2018, Negotiable European Medium Term Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and, with effect from such date, should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area or in the United Kingdom.

For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of the following:

- (i) a “**retail client**” as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended “MiFID II”);
- (ii) a “**customer**” within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (the “Insurance Distribution Directive”), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or
- (iii) is not a “**qualified investor**” as defined in the Prospectus Regulation (EU) 2017/1129 of 14 June 2017.

Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (the “**PRIIPs Regulation**”) for offering or selling the Negotiable European Commercial Papers or otherwise making them available to retail investors in the European Economic Area or in the United Kingdom has been prepared and therefore offering or selling the Negotiable European Commercial Papers or otherwise making them available to any retail investor in the EEA or in the United Kingdom may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

The Issuer shall therefore be notified prior to any offering or selling of the Negotiable European Medium Term Notes to any retail investor in order for the Issuer to prepare and make available the key information document as required by the PRIIPs Regulation

### **France**

The Issuer, the Dealers and each holder of Negotiable European Medium Term Notes (each future holders of Negotiable European Medium Term Notes is deemed to have declared and accepted on the acquisition date of the Negotiable European Medium Term Notes) undertake to abide by all French applicable laws and regulations related to the offer, placement, distribution and sale of the Negotiable European Medium Term Notes.

### **United-Kingdom**

The Negotiable European Medium Term Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (the “**UK**”). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (“**EUWA**”) (the “**UK PRIIPs Regulation**”) for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared, and therefore, offering or selling the Negotiable European Medium Term Notes or otherwise making them

available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

For the purposes of this provision:

- (a) the expression "retail investor" means a person who is one (or more) of the following:
  - (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or
  - (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or
  - (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of the UK Prospectus Regulation; and
- (b) the expression an "**offer**" includes the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Negotiable European Medium Term Notes to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe for the Negotiable European Medium Term Notes.

### **United States**

The Negotiable European Medium Term Notes have not been and will not be registered under the Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or any other laws or regulations of any state of the United States of America, and may not be offered or sold within the United States of America, or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except in accordance with Regulation S under the Securities Act or pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Terms used in this paragraph have the meanings given to them in Regulation S under the Securities Act.

Any initial subscriber and any further holder of the Negotiable European Medium Term Notes has represented and agreed, that it has not offered, sold, or delivered, and will not offer, sell or deliver, whether directly or indirectly, any Negotiable European Medium Term Notes within the United States of America or to, or for the account or benefit of, any U.S. person (i) as part of their distribution at any time or (ii) otherwise until after the expiration of the 40 day distribution compliance period, as determined and certified by the Dealer. In addition, until the 40 day distribution compliance period has expired, an offer or sale of Negotiable European Medium Term Notes within the United States or to a U.S. person by an initial subscriber or any further holder of the Negotiable European Medium Term Notes, whether or not participating in the offering, may violate the registration requirements of the Securities Act.

Any initial subscriber and any further holder of the Negotiable European Medium Term Notes has also agreed that it will send to each distributor, initial subscriber or person to which it sells Negotiable European Medium Term Notes during the 40 day distribution compliance period a notice setting out the selling and offering restrictions

of the Negotiable European Medium Term Notes in the United States of America or to, or for the account or benefit of, US persons.

The Negotiable European Medium Term Notes will be offered and sold only outside the United States to persons other than US persons (as defined in accordance with Regulation S under the Securities Act). In addition, until the 40 day distribution compliance period with respect to any Negotiable European Medium Term Notes has expired, an offer or sale of such Negotiable European Medium Term Notes within the United States or to a U.S. person by any dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act if such offer or sale is made otherwise than in accordance with an available exemption from registration under the Securities Act. Terms used in this paragraph have the meanings given to them in Regulation S under the Securities Act.

### **Foreign Account Tax Compliance withholding may affect payments on the Negotiable European Medium Term Notes**

Pursuant to certain provisions of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, commonly known as FATCA, withholding may be required on, among other things, (i) certain payments made by “foreign financial institutions” (“foreign passthru payments”), (ii) dividend equivalent payments in each case, to persons that fail to meet certain certification, reporting, or related requirements. The Issuer is a foreign financial institution for these purposes. A number of jurisdictions (including France) have entered into, or have agreed in substance to, intergovernmental agreements with the United States to implement FATCA (“IGAs”), which modify the way in which FATCA applies in their jurisdictions. Under the provisions of IGAs as currently in effect, a foreign financial institution in an IGA jurisdiction would generally not be required to withhold under FATCA or an IGA from payments that it makes.

Certain aspects of the application of the FATCA provisions and IGAs to instruments such as the Negotiable European Medium Term Notes, including whether withholding would ever be required pursuant to FATCA or an IGA with respect to payments on instruments such as the Negotiable European Medium Term Notes, are uncertain and may be subject to change. If withholding would be required pursuant to FATCA or an IGA with respect to foreign passthru payments or payments of gross proceeds from the disposition of Negotiable European Medium Term Notes that generate dividend equivalent payments, such withholding would not apply prior to the date that is two years after the date on which final regulations defining foreign passthru payments are published in the U.S. Federal Register and Negotiable European Medium Term characterised as debt (or which are not otherwise characterised as equity and have a fixed term) for U.S. federal tax purposes that are issued on or before the relevant grandfathering date would be “grandfathered” for purposes of FATCA withholding unless materially modified after such date. The grandfathering date for (A) Negotiable European Medium Term Notes that give rise solely to foreign passthru payments, is the date that is six months after the date on which final U.S. Treasury regulations defining the term foreign passthru payment are filed with the Federal Register, and (B) Negotiable European Medium Term Notes that give rise to a dividend equivalent pursuant to Section 871(m) of the Code and the U.S. Treasury regulations promulgated thereunder, is six months after the date on which obligations of its type are first treated as giving rise to dividend equivalents. If additional Negotiable European Medium Term Notes that are not distinguishable from such previously issued grandfathered Notes are issued after the expiration of the grandfathering period and are subject to withholding under FATCA, then withholding agents may treat all Negotiable European Medium Term Notes including the Negotiable European Medium Term Notes offered prior to the expiration of the grandfathering period, as

subject to withholding under FATCA. In any case, holders should consult their own tax advisors regarding how these rules may apply to their investment in the Negotiable European Medium Term Notes.

### **US equivalent withholding dividend**

Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") treats a "dividend equivalent" payment as a dividend from sources within the United States that is generally subject to a 30 per cent. U.S. withholding tax which may be reduced by an applicable tax treaty, eligible for credit against other U.S. tax liabilities or refunded, provided that the beneficial owner timely claims a credit or refund from the U.S. Internal Revenue Service (the "IRS"). A "dividend equivalent" payment is (i) a substitute dividend payment made pursuant to a securities lending or a sale-repurchase transaction that (directly or indirectly) is contingent upon, or determined by reference to, the payment of a dividend from sources within the United States, (ii) a payment made pursuant to a "specified notional principal contract" that (directly or indirectly) is contingent upon, or determined by reference to, the payment of a dividend from sources within the United States, and (iii) any other payment determined by the IRS to be substantially similar to a payment described in (i) or (ii). U.S. Treasury regulations issued under Section 871(m) and applicable guidance (the "Section 871(m) Regulations") require withholding on certain non-U.S. holders of Negotiable European Medium Term Notes with respect to amounts treated as dividend equivalent payments. Under the Section 871(m) Regulations, only Negotiable European Medium Term Notes that have an expected economic return sufficiently similar to that of the underlying U.S. security, based on tests set forth in the Section 871(m) Regulations, will be subject to the Section 871(m) withholding regime (making such Note a "Specified Security").

Certain exceptions to this withholding requirement apply, in particular for instruments linked to certain broad-based indices.

Withholding in respect of dividend equivalents will generally be required when cash payments are made on, or upon the date of maturity, lapse or other disposition of, the Specified Security. If the underlying U.S. security or securities are expected to pay dividends during the term of the Specified Security, withholding generally will still be required even if the Specified Security does not provide for payments explicitly linked to dividends.

Additionally, the Issuer may withhold the full 30 per cent. tax on any payment on the Negotiable European Medium Term Notes in respect of any dividend equivalent arising with respect to such Negotiable European Medium Term Notes regardless of any exemption from, or reduction in, such withholding otherwise available under applicable law (including, for the avoidance of doubt, where a non-U.S. holder is eligible for a reduced tax rate under an applicable tax treaty with the United States). A non-U.S. holder may be able to claim a refund of any excess withholding provided the required information is timely furnished to the U.S. Internal Revenue Service. Refund claims are subject to U.S. tax law requirements and there can be no assurance that a particular refund claim will be timely paid or paid at all. If the Issuer or any withholding agent determines that withholding is required, neither the Issuer nor any withholding agent will be required to pay any additional amounts with respect to amounts so withheld.

The Section 871(m) Regulations generally apply to Specified Securities issued on or after 1 January 2017. If the terms of a Negotiable European Medium Term Notes are subject to a "significant modification" (as defined for U.S. tax purposes), the Negotiable European Medium Term Notes generally would be treated as retired and reissued on the date of such modification for purposes of determining, based on

economic conditions in effect at that time, whether such Negotiable European Medium Term Note is a Specified Security. Similarly, if additional Negotiable European Medium Term Notes of the same series are issued (or deemed issued for U.S. tax purposes, such as certain sales of Notes out of inventory) after the original issue date, the IRS could treat the issue date for determining whether the existing Notes are Specified Securities as the date of such subsequent sale or issuance. Consequently, a previously out of scope Note, might be treated as a Specified Security following such modification or further issuance.

The Issuer's determination is binding on non-U.S. holders of the Negotiable European Medium Term Notes, but it is not binding on the IRS. The Section 871(m) Regulations require complex calculations to be made with respect to Negotiable European Medium Term Notes linked to U.S. securities and their application to a specific issue of Negotiable European Medium Term Notes may be uncertain.

In any case, holders should consult their own tax and legal advisors regarding how these rules may apply to their investment in Negotiable European Medium Term Notes.

### **1.23 Taxation:**

The Issuer is not bound to indemnify any holder of the Negotiable European Medium Term Notes in case of taxes which are payable under French law or any other foreign law in respect of the principal of, or the interest on, the Negotiable European Medium Term Notes, except for any stamp or registration taxes payable by the Issuer under French law.

### **1.24 Involvement of national regulatory authorities:**

Bank of France (*Banque de France*).

### **1.25 Contact details:**

E-mail : [valerie.brunerie@bnpparibas.com](mailto:valerie.brunerie@bnpparibas.com)  
Phone : 33.(0)1.40.14.70.55  
Facsimile : 33.(0)1.40.14.61.22  
Postal Address : 3 rue d'Antin - ACI CAA04C1 - 75009 Paris

E-mail : [veronique.floxoli@bnpparibas.com](mailto:veronique.floxoli@bnpparibas.com)  
Phone : 33.(0)1.43.16.96.65  
Facsimile : 33.(0)1.40.14.61.22  
Postal Address : 3 rue d'Antin - ACI CAA05A1 - 75009 Paris

Legal Follow up

Email: [dl.paris.cib.tcn@bnpparibas.com](mailto:dl.paris.cib.tcn@bnpparibas.com)

### **1.26 Additional information on the programme:**

Optional<sup>2</sup>

---

<sup>2</sup>Optional : information that the issuer may not provide because it is not required by French regulation

**1.27 Language of the information memorandum:**

The English version of the information memorandum shall prevail. The French translation is provided by the Issuer under its sole responsibility for information purposes only.

## II. DESCRIPTION OF THE ISSUER

Article D.213-9, II, 2° of the *Code Monétaire et Financier* and Article 7, 3° paragraph of the Order (*arrêté*) of 30 May 2016, and all subsequent regulations.

### 2.1 Legal name:

BNP Paribas

### 2.2 Legal form/status and the competent tribunals for the activities of the issuer:

BNP Paribas is a French Public Limited Company (*société anonyme à Conseil d'administration*) licensed to conduct banking operations under the French Monetary and Financial Code, Book V, Section 1 (*Code Monétaire et Financier, Livre V, Titre 1er*) governing banking sector institutions.

Apart from the specific rules relating to its status as an establishment in the banking sector (Book V, Section 1 of the French Monetary and Financial Code – *Code Monétaire et Financier, Livre V, Titre 1er*), BNP Paribas shall be governed by the provisions of the French commercial code (*Code de Commerce*) concerning commercial companies and by its Articles of Association.

The competent courts are the ones under the jurisdiction of the Court of Appeal Of Paris (Cour d'Appel de Paris)

### 2.3 Date of incorporation/ establishment:

The Company was founded pursuant to a decree dated 26 May 1966.

### 2.4 Registered office or equivalent (legal address) and main administrative:

**BNP Paribas**  
16, boulevard des Italiens  
75009 Paris - France

### 2.5 Registration number, place of registration and Legal Entity Identifier (LEI):

The Issuer is registered with the *Registre du Commerce et des Sociétés* in Paris, under corporate registration number 662 042 449 (APE business identifier code: 6419.Z).

BNP Paribas' LEI is R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

### 2.6 Issuer's mission:

The purpose of BNP Paribas (Article 3 of the Articles of Association) shall be to provide and conduct the following services with any individual or legal entity in France and abroad, subject to compliance with the French laws and regulations applicable to credit institutions licensed by the Credit Institutions and Investment Firms Committee (*Comité des Établissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement*):

- any and all investment services,
- any and all services related to investment services,
- any and all banking transactions,
- any and all services related to banking transactions,
- any and all equity investments,

as defined in the Monetary and Financial Code, Book III - Section 1, (*Code Monétaire et Financier, Livre III, Titre 1er*) governing banking Transactions and Section II (*Titre II*) governing investment services and related services.

On a regular basis, BNP Paribas may also conduct any and all other activities and any and all transactions in addition to those listed above, in particular any and all arbitrage, brokerage and commission transactions, subject to compliance with the regulations applicable to banks.

In general, BNP Paribas may, on its own behalf, and on behalf of third parties or jointly therewith, perform any and all financial, commercial, industrial, or agricultural, personal property or real estate transactions directly or indirectly related to the activities set out above or which further the accomplishment thereof.

## **2.7 Brief description of current activities:**

(3° of Article 7 of the Order (*arrêté*) of 30 May 2016).

Detailed information about the Issuer's business activity can be found on pages 121 to 161 of the BNP Paribas' 2020 Registration Document.

BNP Paribas is a European leading provider of banking and financial services with four domestic retail banking markets in Europe, namely Belgium, France, Italy and Luxembourg.

The Group operates in 68 countries and has more than 193,000 employees, including over 148,000 in Europe. It 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 Luxembourg Retail Banking (LRB);
  - International Financial Services, comprising:
    - Europe-Mediterranean,
    - BancWest,
    - Personal Finance,
    - Insurance,
    - Wealth and Asset Management
- Corporate and Institutional Banking (CIB), which includes:
  - Corporate Banking,
  - Global Markets,
  - Securities Services.

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



## 2.8 Capital or equivalent:

The BNP Paribas (SA) share capital now stands at 2,499,597,122 euros divided into 1 249 798 561 fully paid-up shares with a nominal value of 2 euros each.

These shares are held in registered or bearer form at the shareholders discretion, subject to compliance with the relevant legal provisions. None of the Bank's shares entitles their holders to an increased dividend or double voting rights or limit the exercise of voting rights.

## 2.9 List of main shareholders:

List of the main shareholders holding at least 5 % of capital on December 31, 2020 (in percentage of the voting rights):

- European Institutional investors: 43.5%
- Institutional investors outside Europe: 30.1%
- SFPI<sup>(\*)</sup>: 7.7%.  
Blackrock Inc: 6.%

*(\*) Société Fédérale de Participations et d'Investissement: public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government.*

## 2.10 Listing of the shares of the Issuer:

The BNP Paribas shares are listed on Euronext Paris.

BNP shares were first listed on the Cash Settlement Market of the Paris Stock Exchange on 18 October 1993, following privatisation, before being transferred to the Monthly Settlement Market on 25 October of that year. When the monthly settlement system was discontinued on 25 September 2000, BNP Paribas shares became eligible for Euronext's Deferred Settlement Service (SRD). The shares are also traded on SEAQ International in London and on the Frankfurt Stock Exchange. Since 24 July 2006 they have been traded on the MTA International in Milan. Since privatisation, a Level 1 144A ADR programme has been active in the USA, where JP Morgan Chase is the depositary bank (2 ADRs correspond to 1 BNP Paribas share).

The ADRs have been traded on the OTCQX International Premier since 14 July 2010 in order to provide better liquidity and clarity for US investors.

## 2.11 Composition of governing bodies and supervisory bodies:

### **Members of the Board**

The Board of Directors is composed of 14 directors elected by shareholders, and 2 employee-elected directors. The term length for directors is fixed at 3 years.

The composition of the Board of Directors as of 31 December 2020 is the following:

<b>Name</b>	<b>Principal function</b>
<b>Jean Lemierre</b>	Chairman of the Board of Directors of BNP Paribas
<b>Jean-Laurent Bonnafé</b>	Director and Chief Executive Officer of BNP Paribas
<b>Jacques Aschenbroich</b>	Chairman and Chief Executive Officer of the Valeo Group
<b>Pierre André de Chalendar</b>	Chairman and Chief Executive Officer of Compagnie de Saint-Gobain
<b>Monique Cohen</b>	Partner of APAX Partners
<b>Wouter De Ploey</b>	Chief Executive Officer of ZNA (hospital group in Antwerp, Belgium)
<b>Hugues Epailard</b>	Real Estate Business Manager
<b>Rajna Gibson Brandon</b>	Professor in Finance at the University of Geneva
<b>Marion Guillou</b>	Chairman of the Board of Directors of IAVFF-Agreonium, Extraordinary State Councillor
<b>Denis Kessler</b>	Chairman and Chief Executive Officer of SCOR SE
<b>Daniela Schwartzer</b>	Director of Think Thank, DGAP (Deutsche Gesellschaft für Auswärtige Politik) (German Council on Foreign Relations)
<b>Michel Tilmant</b>	Director of companies
<b>Sandrine Verrier</b>	Production and sales support assistant
<b>Fields Wicker-Miurin</b>	Director of companies

### **The General Management and the Executive Committee as of 19 May 2021**

The General Management of BNP Paribas is composed of a Chief Executive Officer (CEO) plus two Chief Operating Officer (COO) and two Deputy Chief Operating Officer.

As Chief Executive Officer, Jean-Laurent Bonnafé bears responsibility for the management of the Group and, for this purpose, is invested with extensive powers. Accordingly, all operational activities and Group functions fall under his direct responsibility.

The Executive committee brings together the General Management as well as 14 other members - Heads of core businesses and central functions. They meet at least once a week.

#### **The General Management :**

- **Jean-Laurent Bonnafé**, Director and Chief Executive Officer ;
- **Yann Gérardin**, Chief Operating Officer ; Corporate and Institutional Banking ;
- **Thierry Laborde**, Chief Operating Officer ; Retail Banking
- **Renaud Dumora**, Deputy Chief Operating Officer; Investment and Protection Services
- **Laurent David**, Deputy Chief Operating Officer, COO

#### **The Other members of the Executive Committee**

- **Marguerite Bérard**, Head of Retail Banking
- **Stefaan Decraene**, Head of IRB
- **Charlotte Dennery**, Chief Executive Officer of BNP Paribas Personal Finance
- **Elena Goitini**, Deputy Director of BNL
- **Max Jadot**, Director, Chief Executive Officer and Head of the Steering Committee of BNP Paribas Fortis
- **Yannick Jung**, Head of CIB Global Banking EMEA
- **Pauline Leclerc-Glorieux**, Chief Executive Officer of BNP Paribas Cardif
- **Olivier Osty**, Head of CIB Global Markets
- **Bernard Gavgani**, Head of Group Information Systems
- **Nathalie Hartmann**, Head of Compliance
- **Lars Machenil**, Financial Director
- **Sofia Merlo**, Group Human Resources Director

- **Frank Roncey**, Risk Director
- **Antoine Sire**, Director of the Corporate Engagement

Since November 2007, the Executive Committee of BNP Paribas has been assisted by a permanent Secretariat.

## **2.12 Accounting Method:**

The consolidated financial statements of the BNP Paribas Group have been prepared in accordance with international accounting standards (International Financial Reporting Standards – IFRS), as adopted for use in the European Union.

Accordingly, certain provisions of IAS 39 on hedge accounting have been excluded, and certain recent texts have not yet undergone the approval process. Information on the nature and extent of risks relating to financial instruments as required by IFRS 7 “Financial Instruments: Disclosures” and to insurance contracts as required by IFRS 4 “Insurance Contracts”, along with information on regulatory capital required by IAS 1 “Presentation of Financial Statements” are presented in chapter 5 of the Universal Registration Document.

This information, which is an integral part of the notes to the consolidated financial statements of the BNP Paribas Group as at 31 December 2020, is covered by the opinion of the Statutory Auditors on the financial statements and is identified in the management report by the word “Audited”. Section 4 of chapter 5, paragraph *Exposures, provisions and cost of risk* provides, in particular, IFRS 7 information on credit risk exposures and related impairments detailed according to their performing or non-performing status, by geographic area and by industry, as well as details of loans and advances subject to moratoria or to public guarantee schemes in response to the health crisis.

## **2.13 Accounting Year:**

January the first to December 31 of each year.

### **2.13.1 Date of the annual shareholders meeting which has approved the accounts of the previous year:**

18/05/2021

## **2.14 Fiscal Year:**

January the first to December 31 of each year.

## 2.15 Independent auditors of the issuer, who have audited the accounts of the issuer's annual report:

### 2.15.1 Independent auditors:

#### Principal statutory auditors:

##### **Deloitte & Associés**

6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex

##### **PricewaterhouseCoopers Audit**

63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

##### **Mazars**

61, rue Henri Regnault  
92075 La Défense Cédex

Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit and Mazars are registered as Statutory Auditors with the Regional Association of Statutory Auditors of Versailles (*Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles*) and are placed under the authority of the French national accounting oversight board (*Haut Conseil du Commissariat aux Comptes*).

#### Deputy statutory auditors:

##### Société BEAS

6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense  
Cedex

##### Jean-Baptiste Deschryver

63, rue de Villiers  
92208 Neuilly sur Seine Cdx

##### Charles de Boisriou

28 rue Fernand Forest  
92150 Suresnes

### 2.15.2 Independent auditors report:

#### **References to the pages of the registration documents of the last two years in which appears the statutory auditors' certificates:**

Cf.2020 Registration document – deposit number D.20-0097, Report on consolidated accounts p.272-279, Report on annual accounts p.532-539.

cf. 2019 Registration document - deposit number D.20-0097 Report on consolidated accounts p.259-264, Report on annual accounts p.504-509.

## 2.16 Other medium term programmes of the Issuer:

An EMTN Programme maximum amount of EUR 90 billion, which has been updated the last time by a prospectus supplement number 7 on May 6<sup>th</sup> 2021 updating the Base Prospectus dated July 3<sup>th</sup> 2020 and which outstanding amount is as of end of June 2021 EUR 75.08 billion.

A US MTN Programme maximum amount of US dollars 40 billion, which has been updated by the Base Prospectus dated May 28<sup>th</sup> 2021. The outstanding amount is as of end of June 2021 of USD 37.31 billion.

## **2.17 Rating of the Issuer:**

Rated.

This Issuer is rated by the following Rating Agencies: Standard & Poor's Ratings Services, DBRS, Moody's Investors Service, Inc, Fitch Ratings Ltd.

## **2.18 Additional Information of the Issuer:**

Reference shall be made to the Issuer's 2020 Registration Document filed with the *Autorité des Marchés Financiers* on March 2, 2021 (under the visa number D.19-0114) together with the first, second and third update of the 2020 Registration Document filed with the *Autorité des Marchés Financiers*, respectively, on April 30, 2021 and May 6, 2021. Copies of the Registration Document are available free of charge at the registered office of BNP Paribas: 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris.

Copies of the Registration Document are available free of charge at the registered office of BNP Paribas: 16, boulevard des Italiens, 75009 Paris.

The Registration Document can also be consulted on the following internet websites:

- of the *Autorité des Marchés Financiers* :

[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org); and

- of BNP Paribas :

<https://invest.bnpparibas.com/en/registration-documents-annual-financial-reports>

### III. CERTIFICATION OF INFORMATION

#### RESPONSABILITY FOR THE INFORMATION MEMORANDUM

Article D.213-9, II, 4° of the *Code Monétaire et Financier*, and all subsequent regulations.

#### 3.1 Person responsible for the *Documentation Financière* concerning the Negotiable European Medium Term Notes programme:

**Mr Lars Machenil**, Chief Financial Officer

#### 3.2 Declaration of the person(s) responsible for the *Documentation Financière* concerning the Negotiable European Medium Term Notes programme:

To the best of my knowledge, the information provided by the Issuer in the Financial Documentation including the French Summary, is accurate, precise and does not contain any omissions likely to affect its scope or any false or misleading information.

#### 3.3 Date, Place of signature, Signature:

**BNP Paribas**  
Direction Finance Groupe  
ACI : CAA01B1  
3, rue d'Antin  
FR - 75002 Paris

**Mr Lars MACHENIL**  
Chief Financial Officer

Paris, 2 July 2021

## **APPENDIX I**

### **Issuer's Annual Report year 2020 Registration Document**

The 2020 Registration Document and Annual Financial report are available for consultation at the address below:

[https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/bnp2020\\_urd\\_en\\_final\\_version\\_21\\_03\\_12.pdf](https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/bnp2020_urd_en_final_version_21_03_12.pdf)



## **APPENDIX II**

### **Issuer's Annual Report year 2019 Registration Document**

The 2019 Registration Document and Annual Financial report are available for consultation at the address below:

[https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/bnp2019\\_urd\\_en\\_20\\_03\\_13.pdf](https://invest.bnpparibas.com/sites/default/files/documents/bnp2019_urd_en_20_03_13.pdf)

## **APPENDIX III**

### **RATINGS OF THE PROGRAMME, ADDITIONAL INFORMATION**

Up to date information about the rating granted by rating agencies to this programme can be found on their web site:

#### **Standard & Poor's**

Rating assigned by Standard & Poor's to this programme can be checked at the following internet address:

[https://www.standardandpoors.com/en\\_US/web/guest/ratings/details/-/instrument-details/debtType/SRUNSEC/entityId/102754](https://www.standardandpoors.com/en_US/web/guest/ratings/details/-/instrument-details/debtType/SRUNSEC/entityId/102754)

Investors Services identifier for this Negotiable European Medium Term programme is: 102754

#### **DBRS**

Rating assigned by DBRS to this programme can be checked at the following internet address: <http://www.dbrs.com/issuer/6175>

#### **Moody's Investors Services**

Rating assigned by Moody's Investors Services to this programme can be checked at the following internet address:

<https://www.moodys.com/credit-ratings/BNP-Paribas-credit-rating-91000?emvalue=MDY:821223366&emsk=32&isMaturityNotDebt=0&isWithDrawnIncluded=0>

Moody's Investors Services identifier for BNP PARIBAS: 91000 BNP PARIBAS

Moody's Investors Services identifier for this Negotiable European Medium Term programme is: 825133211

#### **Fitch Ratings Limited**

Rating assigned by Fitch Ratings Ltd to this programme can be checked at the following internet address:

<https://www.fitchratings.com/gws/en/esp/issr/80359629>

## **SECTION EN FRANCAIS**

### **I. DESCRIPTION DU PROGRAMME D'EMISSION**

Articles D.213-9, 1 et D.213-11 du Code Monétaire et Financier et Article 6 de l'arrêté du 30 mai 2016, et les réglementations postérieures.

#### **1.1 Nom du Programme :**

BNP Paribas, Programme d'émission de Titres Négociables à Moyen Terme de droit français

#### **1.2 Type de Programme :**

Titres Négociables à Moyen Terme

#### **1.3 Dénomination sociale de l'Emetteur :**

BNP Paribas (« l'Emetteur »).

#### **1.4 Type d'émetteur :**

Etablissement de crédit

#### **1.5 Objet du Programme :**

L'Emetteur effectue des activités de négociation des Titres Négociables à Moyen Terme généralement dans le cadre d'une gestion saine et prudente de sa trésorerie et les Titres Négociables à Moyen Terme sont émis par BNP Paribas afin de satisfaire à ses besoins généraux de financement.

#### **1.6 Plafond du Programme :**

L'encours maximal des Titres Négociables à Moyen Terme émis aux termes du Programme ne pourra excéder 10 milliards d'Euros ou sa contre-valeur (suivant le taux de change applicable à la date d'émission) en toute autre devise autorisée à la date d'émission.

#### **1.7 Forme des titres :**

Les Titres Négociables à Moyen Terme sont des titres de créances négociables, émis au porteur et sont inscrits en compte auprès d'intermédiaires autorisés conformément à la législation et à la réglementation française en vigueur.

#### **1.8 Rémunération :**

##### **1.18.1 Rémunération :**

La rémunération des Titres Négociables à Moyen Terme est libre.

Cependant, BNP Paribas s'engage à informer, préalablement à l'émission d'un Titre Négociable à Moyen Terme, la Banque de France lorsque la rémunération est liée à un

indice ou varie en application d'une clause d'indexation qui ne porte pas sur un taux usuel du marché interbancaire, monétaire ou obligataire.

Les taux des Titres Négociables à Moyen Terme peuvent être négatifs en fonction des taux fixes ou de l'évolution des indices usuels du marché monétaire applicables au calcul de leur rémunération. Dans ce cas, les montants effectivement remboursés aux porteurs des Titres Négociables à Moyen Terme après compensation avec les flux d'intérêts négatifs peuvent être inférieurs au pair.

Le Programme permet également l'émission de Titres Négociables à Moyen Terme dont la rémunération peut être fonction d'une formule d'indexation ne garantissant pas le remboursement du capital à leur échéance.

En aucun cas le Programme ne permet une indexation liée à un évènement de crédit.

La confirmation de l'émetteur décrivant les caractéristiques des titres relative à une telle émission, mentionnera explicitement la formule de remboursement et la fraction du capital garanti.

Dans le cas d'une émission comportant une option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat, les conditions de rémunération du Titre Négociable à Moyen Terme seront fixées à l'occasion de l'émission initiale et ne pourront pas être modifiées ultérieurement, notamment à l'occasion de l'exercice de l'option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat.

### **1.8.2 Réglementation relative aux indices de référence :**

Un certain nombre de taux d'intérêts importants (dont le taux interbancaire pratiqué à Londres (« **LIBOR** ») et le taux interbancaire pratiqué en Europe (« **EURIBOR** »)) ainsi que d'autres taux, indices et autres valeurs publiées ou références font actuellement l'objet d'orientations réglementaires nationales et internationales et font également l'objet de propositions de réformes.

Ces réformes pourraient éventuellement entraîner un fonctionnement différent du fonctionnement passé des indices de référence, leur disparition ou encore d'autres conséquences imprévisibles. Cela pourrait avoir un effet matériel significatif négatif sur la valeur et le rendement d'un Neu MTN indexé sur une telle valeur ou indice de référence.

Le Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2016 concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et de contrats financiers (le « **Règlement Benchmark** ») est un élément clé de la réforme réglementaire en cours dans l'Union européenne, et s'applique, sous réserve de certaines dispositions transitoires, depuis le 1er janvier 2018.

Le Règlement Benchmark s'applique à la saisie de données sous-jacentes à un indice de référence, à l'administration d'un indice de référence et à l'utilisation d'un indice de référence dans l'Union européenne. Le Règlement Benchmark exige également que les administrateurs d'indices de référence soient autorisés ou enregistrés en tant que tels et qu'ils se conforment aux exigences relatives à l'administration des indices de référence.

Il interdit enfin certaines utilisations par des entités supervisées par l'Union européenne (a) des indices de référence fournis par les administrateurs de l'Union européenne qui ne sont pas autorisés ou enregistrés conformément au Règlement Benchmark et (b) des indices de référence fournis par des pays tiers lorsque (i) le régime réglementaire de l'administrateur n'a pas été jugé « équivalent » à celui de l'Union européenne (ii) l'administrateur n'a pas été reconnu conformément au Règlement Benchmark ou (iii) l'indice de référence n'a pas été approuvé conformément au Règlement Benchmark.

L'un des changements mentionnés ci-dessus ou tout autre changement relatif à un indice de référence pourrait entraîner :

- Un impact négatif sur le niveau du taux publié ou le niveau de l'indice de référence ainsi que leur volatilité ;
- Une augmentation des coûts et des risques liés à l'administration ou à la participation dans l'établissement d'un indice de référence et au respect de ces réglementations ou exigences ;
- La détermination du taux d'intérêt applicable au Neu MTN sur la base de dispositions supplétives en cas d'abandon ou d'indisponibilité de l'indice de référence (incluant certaines devises ou durées d'indices de référence) ;
- La modification de la méthodologie ou d'autres termes de l'indice de référence afin de se conformer aux exigences réglementaires ;
- Le changement matériel de l'indice de référence ou la cessation permanente de la fourniture de l'indice ;
- L'autorisation, l'enregistrement, la reconnaissance, l'approbation, l'équivalence ou l'inclusion sur un registre officiel de l'indice de référence concerné n'a pas été obtenu ou a été rejeté, refusé, suspendu ou retiré par les autorités compétentes ayant pour effet de ne pas permettre à l'Émetteur d'exécuter ses obligations au titre des Neu MTN ; ou
- D'autres effets indésirables ou conséquences imprévues.

Si l'un de ces éléments ci-dessus devait se produire, il pourrait avoir des effets négatifs sur la valeur ou le rendement des Neu MTN.

Le Règlement Benchmark a par ailleurs été modifié par le Règlement (UE) 2021/68 du Parlement et du Conseil du 10 février 2021 qui a introduit une approche harmonisée en vue d'organiser la suppression ou la cessation de certains indices de référence (comme l'EURIBOR ou le LIBOR) en conférant le pouvoir à la Commission ou à l'Autorité Nationale Compétente, dans certaines circonstances, de désigner un remplaçant réglementaire pour les dits indices de référence. Un remplacement réglementaire pourrait alors avoir un impact négatif sur la valeur, la liquidité et le rendement de certains Neu MTN dont la rémunération est calculée sur cet indice ou pourrait ne pas fonctionner comme prévu ou pourrait enfin fonctionner différemment de l'indice supprimé ou indisponible.

### **1.8.3 Interruption à venir du LIBOR ou de l'EURIBOR et évolution globale du marché en lien avec les SONIA, SOFR, STER et SARON**

- Il n'est pas possible de prédire dans quelle mesure, les banques du panel continueront à l'avenir à alimenter les éléments nécessaires à la détermination du LIBOR à l'administrateur du LIBOR. Par conséquent, le LIBOR pourrait avoir des performances différentes de celles du passé et pourrait entraîner certaines

conséquences que l'on ne saurait mesurer. L'avenir de l'EURIBOR est également incertain. Entre autres choses, les autorités compétentes encouragent fortement la transition des taux interbancaires (« IBORs »), tels que le LIBOR et l'EURIBOR, et ont identifié des « taux sans risque » (dits risks free rates) pour éventuellement remplacer ces IBORs en tant qu'indices primaires.

Cela inclut (i) pour la livre sterling LIBOR, un indice Sterling Overnight Average ("SONIA") réformé, de sorte que l'indice SONIA puisse être établi comme le taux d'intérêt de référence pour la livre sterling d'ici à la fin de 2021, (ii) pour l'EONIA et l'EURIBOR, un nouveau taux à court terme en euros et sans risque ("€ STR"), (iii) pour le dollar LIBOR, que le SOFR soit établi comme taux d'intérêt de référence pour le dollar américain ("SOFR") et (iv) pour le CHF LIBOR, le recours au Swiss Average Rate Overnight ("SARON").

Les taux sans risque ont cependant une méthodologie différente ainsi que d'autres différences importantes par rapport aux IBORs qu'ils pourraient remplacer et n'ont que peu, voire aucun, antécédents historiques. Ils peuvent faire l'objet de changements dans leur méthodologie et il n'y a aucune certitude sur le fait de savoir si certains IBORs vont perdurer sur le long terme dans leur forme actuelle et l'un de ces développements pourrait avoir un effet négatif significatif sur la valeur et le rendement des Neu MTN.

- Le marché ou une partie importante de celui-ci pourrait également adopter une application de SONIA, SOFR, STR ou SARON qui diffère significativement de celle utilisée dans le cadre du Programme Neu CP faisant référence aux SONIA, SOFR, STR ou SARON. En effet, les intérêts des Neu CP faisant référence à un taux SONIA, SOFR, STR€ ou SARON ne peuvent être déterminés qu'à la fin de la période d'intérêt concernée et juste avant la date de paiement des intérêts. En raison de ces méthodes de calcul, le montant des intérêts payables à chaque date de paiement des intérêts ne sera connu que très peu de temps avant la date de paiement des intérêts et les investisseurs ne connaîtront donc pas à l'avance le montant d'intérêts qui sera payable sur ce Neu CP. Il est également possible que ce montant soit inférieur aux prévisions. Il pourrait donc être difficile pour les investisseurs de Neu CP de se référer à un taux SONIA, SOFR, STR€ ou SARON pour estimer de manière fiable le montant des intérêts qui seront payables sur ces obligations. Cela pourrait donc avoir un impact négatif sur la liquidité des Neu MTN.
- Par conséquent, si l'un des éléments ci-dessus devait se produire ou si le LIBOR, l'EURIBOR ou toute autre indice de référence devait être interrompu, le taux d'intérêt des Neu MTN concernés sera modifié d'une manière qui pourrait être défavorable aux porteurs de ces Neu MTN sans qu'il soit nécessaire d'obtenir le consentement de ceux-ci.

## **1.9 Devises d'émission :**

Les Titres Négociables à Moyen Terme seront émis en Euro ou toute autre devise autorisée par la réglementation française applicable au moment de l'émission conformément à l'article D.213-6 du Code monétaire et financier.

### **1.10 Maturité :**

L'échéance des Titres Négociables à Moyen Terme sera fixée conformément à la législation et à la réglementation française, ce qui implique qu'à la date des présentes la durée des émissions de Titres Négociables à Moyen Terme ne peut être inférieure à 1 an (365 jours ou 366 jours les années bissextiles) et un jour.

Les Titres Négociables à Moyen Terme peuvent être remboursés avant maturité en accord avec les lois et les réglementations applicables en France.

Les Titres Négociables à Moyen Terme émis dans le cadre du Programme pourront comporter une ou plusieurs options de prorogation de l'échéance (au gré de l'Emetteur, ou du détenteur, ou en fonction d'un (ou plusieurs) évènement(s) indépendant(s) de l'Emetteur et ou du détenteur.

Les Titres Négociables à Moyen Terme émis dans le cadre du Programme pourront aussi comporter une ou plusieurs options de rachat par l'Emetteur (au gré de l'Emetteur, ou du détenteur, ou en fonction d'un (ou plusieurs) évènement(s) indépendant(s) de l'Emetteur et / ou du détenteur).

L'option de remboursement anticipé, de prorogation ou de rachat de Titres Négociables à Moyen Terme, s'il y a lieu, devra être spécifiée explicitement dans le formulaire de confirmation de toute émission concernée.

En tout état de cause, la durée de tout Titres Négociables à Moyen Terme assortie d'une ou de plusieurs de ces clauses, sera toujours, toutes options de remboursement anticipé, de prorogation ou rachat comprises, conforme à la réglementation en vigueur au moment de l'émission du dit Titres Négociables à Moyen Terme.

### **1.11 Montant unitaire minimal des émissions :**

200.000 euros ou tout autre montant supérieur (ou la contrevaletur de ce montant en devises déterminée au moment de l'émission).

### **1.12 Dénomination minimale des Titres Négociables à Moyen Terme :**

En vertu de la réglementation, le montant minimum légal des Titres de Créances Négociables émis dans le cadre de ce programme doit être de 200.000 euros ou la contrevaletur de ce montant en devises déterminée au moment de l'émission.

### **1.13 Rang :**

#### **1.13.1 Reconnaissance des mesures de Renflouement Interne et d'Absorption des Pertes :**

##### *a) Reconnaissance*

En acquérant des Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés (tels que définis en section 1.13.3 ci-après), chaque souscripteur (ainsi que, pour les besoins de la présente clause, tout souscripteur ultérieur de Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés) reconnaît, accepte, consent :

- (a) d'être lié par les mesures qui pourraient être prises en application des mesures dites de Renflouement Interne ou d'Absorption des Pertes (telles que définies

ci-dessous) par une Autorité de Résolution (telle que définie ci-dessous), ces mesures pouvant inclure ou se combiner entre elles avec pour effet:

- i) la réduction de tout ou partie des Montants Dus (tels que définis ci-dessous);
  - ii) la conversion de tout ou partie des Montants Dus en actions ou autres titres ou obligations de l'Emetteur ou de toute autre personne (et l'émission au profit de tout souscripteur d'actions, de titres ou d'obligations) que ce soit par voie d'amendement, de modification ou de variation des caractéristiques du titre, dans ce cas le souscripteur accepte, en lieu et place des Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés, les actions, titres ou obligations de l'Emetteur ou de toute autre personne;
  - iii) l'annulation des titres; et/ou
  - iv) la modification ou le changement de la maturité des Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés, le changement dans le montant des intérêts dus ou le changement de la date de paiement d'intérêts, en ce incluant toute suspension de paiements de manière temporaire;
- (b) que les termes des Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés sont soumis et peuvent être amendés si nécessaire pour rendre effective la mise en œuvre d'une procédure de Renflouement Interne ou d'Absorption des Pertes par l'Autorité de Résolution compétente.

Pour les besoins de la présente clause, "Montants Dus" désigne tout montant dû ou non annulé au titre des Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés.

*b) Mesures de Renflouement Interne ou Absorption des Pertes*

Les mesures dites de "Renflouement Interne" ou d'"Absorption des Pertes" désignent :

- i) toute mesure telle que prévue par les lois, règlements ou toute disposition légale en vigueur en France ayant vocation à transposer la directive 2014/59/UE du Parlement Européen et du Conseil du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le redressement et la résolution des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (telle que modifiée le cas échéant, ci-après "BRRD"), incluant, sans limitation, l'Ordonnance 2015-1024 du 20 août 2015 (Ordonnance portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière) ; ou
- ii) le Règlement 806/2014 du Parlement Européen et du Conseil du 15 juillet 2014 établissant des règles et une procédure uniformes pour la résolution des établissements de crédit et de certaines entreprises d'investissement dans le cadre d'un mécanisme de résolution unique et d'un fonds de résolution bancaire unique, et modifiant le Règlement 1093/2010 (tel que modifié par le Règlement 2019/877 du 20 Mai 2019, ci-après le "Mécanisme de Résolution Bancaire Unique") ; ou



- iii) toute mesure prise en droit français et, dans tous les cas, toutes instructions, toutes règles et standards pris en application de ces mesures en vertu desquels les obligations d'une Entité Régulée (ou d'une société affiliée de l'Entité Régulée) peuvent être réduites (en totalité ou en partie seulement), annulées, suspendues, transférées ou modifiées de quelque manière que ce soit, ou en vertu desquels les titres d'une Entité Régulée (ou une société affiliée de l'Entité Régulée) peuvent être convertis en actions, autres titres ou autres obligations de cette Entité Régulée ou d'une autre personne, que ce soit en lien avec une mise en œuvre d'une mesure de Renflouement Interne suite à un placement en procédure de résolution ou autre.

“Entité Régulée” désigne toute entité telle que définie en section I de l'article L 613-34 du Code Monétaire et Financier incluant notamment les établissements de crédit, les entreprises d'investissements ainsi que certaines de leurs entreprises mères ou compagnies financières holdings établies en France.

Toute référence à “Autorité de Résolution” désigne l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, le Conseil de Résolution Unique établi par le Mécanisme de Résolution Bancaire Unique et/ou toute autre autorité habilitée à exercer ou à participer à toute mesure de Renflouement Interne ou d'Absorption des Pertes (en ce incluant le Conseil de l'Union et la Commission Européenne agissant dans le cadre de l'article 18 du Règlement 806/2014 instituant le Mécanisme de Résolution Bancaire Unique).

### **1.13.2 Renonciation au Droit à Compensation :**

A moins que la renonciation au Droit à Compensation ne soit spécifié comme non applicable dans l'annexe relative à ce titre, aucun souscripteur de Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés ne peut à aucun moment exercer ou se prévaloir d'un quelconque Droit à Compensation portant sur un droit, un engagement ou une réclamation dont l'Emetteur dispose ou disposerait à l'encontre de ce souscripteur que soit directement ou indirectement (étant entendu que pour les besoins de la présente clause, sont inclus tous droits, engagements ou réclamations au titre de toute convention ou tout autre acte de quelque nature que ce soit ou au titre de toute obligation de nature non contractuelle, et chaque souscripteur est présumé avoir renoncé à tout Droit à Compensation dans la mesure où cela est légalement possible en vertu de la loi applicable s'agissant d'actuels ou potentiels droits, engagements ou réclamations.

Pour les besoins du présent paragraphe, “Droit à Compensation” désigne tout droit ou toute réclamation de tout souscripteur des Titres Négociables à Moyen Terme ou au titre de tout intérêt afin de pouvoir procéder à une quelconque déduction ou compensation liée directement ou indirectement aux Titres Négociables à Moyen Terme Senior ou à tout intérêt correspondant.

### **1.13.3 Rang des Titres Négociables à Moyen Terme :**

La possibilité d'émettre des Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés tels que décrits ci-dessous est prévue par l'article 151 de la loi relative à la transparence, à la lutte contre la corruption et à la modernisation de la vie économique (la «Loi») qui modifie l'article L.613-30-3 du Code monétaire et financier.

La Loi a été définitivement adoptée par le Parlement français le 9 décembre 2016 et est entrée en vigueur suivant sa publication au Journal Officiel de la République Française permettant ainsi à l'Emetteur d'émettre des Créances Senior Préférées et/ou des Créances Senior Non Préférées. Cette possibilité sera utilisée par l'Emetteur sur certains titres de dette. Pour autant, pour ce qui concerne les Titres Négociables à Court Terme et les Titres Négociables à Moyen Terme, l'Emetteur a décidé de n'émettre que des titres représentatifs de Créances Senior Préférées.

Pour les besoins du présent programme d'émission, toute référence à Titres Négociables à Moyen Terme Senior désigne Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés.

Les Titres Négociables à Moyen Terme et (le cas échéant) leurs intérêts seront des Créances Senior Préférées et les Titres Négociables à Moyen Terme constituent des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées, non assorties de sûretés et senior de l'Emetteur qui viennent et viendront :

- au même rang entre elles et pari passu avec toutes les autres Créances Senior Préférées ;
- en priorité par rapport aux Créances Senior Non Préférées ; et
- après les créances présentes ou futures bénéficiant d'un privilège, d'un gage, d'un nantissement ou d'une hypothèque.

Sous réserve de la loi applicable, en cas de liquidation amiable ou judiciaire de l'Emetteur, de procédure collective ou de toute autre procédure similaire affectant l'Emetteur, les droits des porteurs au paiement du principal et des intérêts au titre des Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférées seront payés :

- après les créances présentes ou futures bénéficiant d'un privilège, d'un gage, d'un nantissement ou d'une hypothèque ; et
- en priorité par rapport aux Créances Senior Non Préférées.

**"Créances Senior Non Préférées"** signifie toutes les obligations chirographaires (incluant le cas échéant tout futur Titre Négociable à Moyen Terme de rang Non Préféré émis en application des dispositions du programme correspondant) de l'Emetteur ou autres titres émis par l'Emetteur qui sont compris ou dont il est stipulé qu'ils entrent dans le champ des obligations décrites à l'article L. 613-30-3-I-4° du Code monétaire et financier.

**"Créances Senior Préférées"** signifie toutes les obligations senior présentes ou futures (incluant les Titres Négociables à Moyen Terme Senior Préférés ainsi que les Titres Négociables à Court Terme Senior Préférés) de l'Emetteur ou autres titres émis par l'Emetteur qui sont compris ou dont il est stipulé qu'ils entrent dans le champ des obligations décrites à l'article L. 613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier.

En tout état de cause, pour éviter toute ambiguïté, tous les Titres Négociables à Moyen Terme émis avant la date d'entrée en vigueur de la Loi constitueront, à compter de la date d'entrée en vigueur de la Loi, des Créances Seniors Préférées.

#### **1.14 Droit applicable :**

Tous les litiges auxquels l'émission des Titres Négociables à Moyen Terme pourrait donner lieu seront régis par le droit français et interprétés selon le droit français.

### **1.15 Admission des titres sur un marché réglementé :**

L'ensemble, ou une partie seulement, des Titres Négociables à Moyen Terme émis dans le cadre de ce programme pourront être admis à la négociation sur Euronext Paris et /ou sur la Bourse de Luxembourg.

Il pourra être vérifié si une émission de Titres Négociables à Moyen Terme est admise à la négociation (respectivement):

sur Euronext Paris sur le site internet d'Euronext Paris à l'adresse :

<https://www.euronext.com/>

ou / et

sur la Bourse de Luxembourg sur le site internet de la Bourse de Luxembourg à l'adresse :

<http://www.bourse.lu>

### **1.16 Système de règlement-livraison d'émission :**

Les Titres Négociables à Moyen Terme pourront être admis en Euroclear France.

### **1.17 Notation(s) du Programme :**

Le Programme de Titres Négociables à Moyen Terme de l'Émetteur a obtenu des agences de notation (les « Agences de Notation ») désignées ci-après les notations suivantes:

Aa3 par Moody's Investors Service, Inc. ;

AA (low) par DBRS;

A+ par Standard & Poor's Ratings Services ; et

AA- par Fitch Ratings Ltd.

Les notations sont susceptibles d'être revues à tout moment par les agences de notation.

Les investisseurs sont invités à se reporter aux sites internet des agences de concernées afin de consulter la notation en vigueur (cf Annexe I).

### **1.18 Garantie :**

Sans objet.

### **1.19 Agent(s) Domiciliaire(s) :**

Les Titres Négociables à Moyen Terme seront domiciliés auprès de BNP Paribas.

### **1.20 Arrangeur :**

BNP Paribas.

## 1.21 Mode de placement envisagé :

BNP Paribas place les Titres Négociables à Moyen Terme qu'elle émet par l'intermédiaire de son réseau d'agences et de ses salles de marché, ou se réserve la possibilité de placer les Titres Négociables à Moyen Terme par l'intermédiaire d'un agent placeur externe.

Le pôle Corporate and Institutional Banking de BNP PARIBAS est chargé de transmettre à la Banque de France les informations relatives à l'évolution du marché des titres.

L'Émetteur pourra ultérieurement remplacer un Agent Placeur ou nommer d'autres Agents Placeurs; une liste à jour desdits Agents Placeurs sera communiquée aux investisseurs sur demande déposée auprès de l'Émetteur.

## 1.22 Restrictions à la vente :

### Restrictions Générales

L'Émetteur, chacun des placeurs et des porteurs de Titres Négociables à Moyen Terme s'engagent à n'entreprendre aucune action permettant l'offre auprès du public desdits Titres Négociables à Moyen Terme ou la possession ou la distribution de la Documentation Financière ou de tout autre document tel que l'annexe relatifs aux Titres Négociables à Moyen Terme dans tous pays où la distribution de tels documents serait contraire à ses lois et règlements et à n'offrir ni à vendre les Titres Négociables à Moyen Terme, directement ou indirectement, qu'en conformité avec les lois et règlements en vigueur dans ces pays.

L'Émetteur, chacun des placeurs et des porteurs de Titres Négociables à Moyen Terme s'engagent à se conformer aux lois et règlements en vigueur dans les pays où il offrira ou vendra lesdits Titres Négociables à Moyen Terme ou détiendra ou distribuera la Documentation Financière et obtiendra toutes les autorisations et accords nécessaires au regard des lois et des règlements en vigueur dans tous les pays où il fera une telle offre ou vente. L'Émetteur ne saurait être tenu pour responsable du non-respect de ces lois ou règlements par l'un des porteurs de Titres Négociables à Moyen Terme.

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, aucun Titre Négociable à Moyen Terme ne pourra être vendu, proposé à la vente ou rendu disponible à un client de détail de l'Espace Economique Européen ou du Royaume-Uni.

Pour les besoins du présent paragraphe, "client de détail" désigne toute personne répondant à une ou plusieurs définitions suivantes:

- (i) "client de détail" tel que défini à la section (11) de l'article 4(1) de la Directive 2014/65 du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 (MIFID II);
- (ii) "consommateur" au sens de la Directive 2016/97 sur l'intermédiation en assurance dans la mesure où ce consommateur ne répondrait pas aux critères de la définition de "client professionnel" au sens de la section (10) de l'article 4(1) de MIFID II; ou
- (iii) client ne répondant pas à la définition d'"investisseur qualifié" au sens du Règlement 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017.

Par conséquent, aucun document d'information clé pour l'investisseur répondant aux exigences du Règlement 1286/2014 du Parlement Européen et du Conseil du 26 novembre 2014 sur les documents d'informations clés relatifs aux produits

d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance n'a été préparé dans le cadre de l'offre, la vente ou la mise à disposition des Titres Négociables à Moyen Terme à des clients de détail au sein de l'Espace Economique Européen ou au Royaume-Uni.

L'Emetteur devra toutefois être préalablement informé en cas d'offre, de vente ou de mise à disposition de Titres Négociables à Court Terme à des clients de détail au sein de l'Espace Economique Européen de telle sorte à ce que l'Emetteur puisse établir le ou les documents d'informations clés pour l'investisseur répondant aux exigences du Règlement 1286/2014 du Parlement Européen et du Conseil du 26 novembre 2014.

### **France**

L'Emetteur, chacun des placeurs et des porteurs de Titres Négociables à Moyen Terme (étant entendu que chacun des futurs porteurs des Titres Négociables à Moyen Terme est réputé l'avoir déclaré et accepté au jour de la date d'acquisition des Titres Négociables à Moyen Terme) s'engagent à se conformer aux lois et règlements français en vigueur relatifs à l'offre, au placement, à la distribution et la revente des Titres Négociables à Moyen Terme.

Engagements :

Préalablement à toute acquisition, chaque acquéreur potentiel de Titres Négociables à Moyen Terme se verra obligatoirement remettre copie soit par un placeur, soit par un quelconque autre vendeur, de l'annexe afférente aux dits Titres Négociables à Moyen Terme, décrivant de manière précise les caractéristiques des titres.

L'acquéreur potentiel est en droit d'exiger que ladite annexe lui soit fournie soit par un placeur, soit par un quelconque autre vendeur. Dans l'éventualité où ladite annexe ne pourrait ou n'était pas fournie, l'acquéreur potentiel pourra demander à l'Emetteur de la lui fournir dans les plus brefs délais (voir Coordonnées des personnes assurant la mise en œuvre du Programme).

L'Emetteur ne saurait en aucun cas être tenu pour responsable vis-à-vis d'un porteur ou de l'un quelconque de ses ayant droits si ladite annexe ne lui avait pas été fournie préalablement à son acquisition par le placeur ou le vendeur ou des Titres Négociables à Moyen Terme ou, en cas de défaut d'exécution de ses obligations par ces derniers, si le porteur avait omis de la réclamer à l'Emetteur.

### **Royaume-Uni**

Nous vous remercions de vous référer au § 1.22 de la section en anglais.

### **USA**

Nous vous remercions de vous référer au § 1.22 de la section en anglais.

### **1.23 Taxation :**

L'Emetteur ne s'engage pas à indemniser les porteurs de Titres Négociables à Moyen Terme en cas de prélèvement de nature fiscale en France ou à l'étranger, sur toutes sommes versées au titre des Titres Négociables à Moyen Terme, à l'exception des droits de timbres ou droit d'enregistrement dus par l'Emetteur en France.

#### **1.24 Implication d'autorités nationales :**

Banque de France

#### **1.25 Coordonnées des personnes assurant la mise en œuvre du Programme :**

e-mail : [valerie.brunerie@bnpparibas.com](mailto:valerie.brunerie@bnpparibas.com)

Téléphone : 33.(0)1.40.14.70.55

Fax : 33.(0)1.40.14.61.22

Adresse postale : 3 rue d'Antin - ACI CAA04C1 - 75009 Paris

e-mail : [veronique.floxoli@bnpparibas.com](mailto:veronique.floxoli@bnpparibas.com)

Téléphone : 33.(0)1.43.16.96.65

Fax : 33.(0)1.40.14.61.22

Adresse postale : 3 rue d'Antin - ACI CAA05A1 - 75009 Paris

Suivi Juridique

Email : [dl.paris.cib.tcn@bnpparibas.com](mailto:dl.paris.cib.tcn@bnpparibas.com)

#### **1.26 Informations complémentaires relatives au programme :**

Optionnel<sup>3</sup>

#### **1.27 Langue de la documentation financière :**

La version en langue anglaise de la documentation financière fait foi.

La traduction en langue française est établie pour information seulement sous la responsabilité de l'Émetteur.

---

<sup>3</sup> Optionnel : information pouvant ne pas être fournie par l'émetteur car la réglementation française ne l'impose pas

## II. DESCRIPTION DE L'EMETTEUR

Article D. 213-9, 2° du Code Monétaire et Financier et Article 7, 3 de l'arrêté du 30 mai 2016, et les réglementations postérieures.

### 2.1 Dénomination sociale de l'émetteur :

**BNP Paribas**

### 2.2 Forme juridique, législation applicable à l'émetteur et tribunaux compétents pour les activités de l'émetteur :

BNP Paribas est une société anonyme à Conseil d'Administration agréée en qualité de banque en application des dispositions du Code Monétaire et Financier (Livre V, Titre 1er) relatives aux établissements du secteur bancaire.

Outre les règles particulières liées à son statut d'établissement du secteur bancaire (Livre V, Titre 1er du Code Monétaire et Financier), BNP Paribas est régie par les dispositions du Code de Commerce relatives aux sociétés commerciales, ainsi que par ses statuts. Les tribunaux compétents sont ceux du ressort de la Cour d'Appel de Paris.

### 2.3 Date de constitution :

L'Emetteur a été fondé conformément à un décret du 26 mai 1996.

### 2.4 Siège social et principal siège administratif (si différent) :

**BNP Paribas**  
16, boulevard des Italiens  
75009 PARIS  
France

### 2.5 Numéro d'immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés et numéro LEI (*Legal Entity Identifier*) :

L'Emetteur est enregistré auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro RCS Paris 662 042 449 (Code A.P.E. : 6419.Z).

Le numéro LEI de l'Emetteur est R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.

### 2.6 Objet social résumé :

BNP Paribas a pour objet (article 3 des statuts), dans les conditions déterminées par la législation et la réglementation applicable aux établissements de crédit ayant reçu l'agrément du Comité des Etablissements de Crédit et des Entreprises d'Investissement en tant qu'établissement de crédit, de fournir ou d'effectuer avec toutes personnes physiques ou morales, tant en France qu'à l'étranger :

- tous services d'investissement,
- tous services connexes aux services d'investissement,
- toutes opérations de banque,
- toutes opérations connexes aux opérations de banque,
- toutes prises de participations,

au sens du Livre III, Titre 1er relatif aux opérations de banque, et Titre II relatif aux services d'investissement et leurs services connexes, du Code Monétaire et Financier.

BNP Paribas peut également à titre habituel, dans les conditions définies par la réglementation bancaire, exercer toute autre activité ou effectuer toutes autres opérations que celles visées ci-dessus et notamment toutes opérations d'arbitrage, de courtage et de commission.

D'une façon générale, BNP Paribas peut effectuer, pour elle-même et pour le compte de tiers ou en participation, toutes opérations financières, commerciales, industrielles ou agricoles, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus énoncées ou susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

## **2.7 Renseignements relatifs à l'activité de l'émetteur :**

(En application du 3° de l'article 7 de l'arrêté du 30 mai 2016 et les réglementations postérieures)

Les renseignements concernant l'activité de BNP Paribas en 2020 sont disponibles dans le document de référence 2020 de BNP Paribas aux pages 121 à 161.

BNP Paribas, leader européen des services bancaires et financiers, possède quatre marchés domestiques en banque de détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg.

Le Groupe est présent dans 68 pays et compte plus de 193 000 collaborateurs, dont plus de 148 000 en Europe. Il détient des positions clés dans ses deux grands domaines d'activité :

- Retail Banking and Services regroupant :
  - un ensemble 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 qui inclut la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL) ;
  - un ensemble International Financial Services composé de :
    - Europe Méditerranée,
    - BancWest,
    - Personal Finance,
    - Assurance,
    - Gestion Institutionnelle et Privée
- Corporate and Institutional Banking (CIB) regroupant :
  - Corporate Banking,
  - Global Markets,
  - Securities Services.

BNP Paribas SA est la maison mère du Groupe BNP Paribas.



## **2.8 Capital :**

### **2.8.1 Montant du capital souscrit et entièrement libéré :**

Le capital social de BNP Paribas (SA) s'élève donc actuellement à 2 499 597 122 euros, divisé en 1 249 798 561 actions de 2 euros nominal chacune, entièrement libérées.

Ces actions sont de forme nominative ou au porteur, au choix du titulaire, sous réserve des dispositions légales en vigueur. Il n'existe aucun droit de vote double ni aucune limitation à l'exercice des droits de vote, ni aucun droit à dividende majoré, attaché à ces actions.

### **2.8.2 Montant du capital souscrit et non entièrement libéré :**

Sans objet.

## **2.9 Répartition du capital :**

Liste des principaux actionnaires détenant au moins 5% du capital au 31 décembre 2020 (en pourcentage des droits de vote) :

- Investisseurs institutionnels européens : 43.5%
- Investisseurs institutionnels hors Europe : 30,1 %
- SFPI(\*) : 7,7%.
- Blackrock Inc: 6%

(\*) *Société Fédérale de Participations et d'Investissement : société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'État belge.*

## **2.10 Marchés réglementés où les titres de capital ou de créances de l'émetteur sont négociés :**

Les actions BNP Paribas sont actuellement cotées sur Euronext Paris.

Les actions BNP ont été admises à la cote officielle de la Bourse de Paris sur le Règlement Immédiat, le 18 octobre 1993, première date de cotation après la privatisation, puis le 25 octobre sur le Règlement Mensuel. Depuis la généralisation du comptant le 25 septembre 2000, l'action BNP Paribas est éligible au SRD (Service de Règlement Différé). Le titre est négocié à Londres sur le SEAQ International, à la Bourse de Francfort, ainsi qu'à Milan sur le MTA International depuis le 24 juillet 2006. De plus, un programme ADR (*American Depositary Receipt*) 144A « *Level 1* » est actif aux États-Unis depuis la privatisation, JP Morgan Chase agissant en tant que banque dépositaire (1 action BNP Paribas est représentée par 2 ADR). Afin d'augmenter sa liquidité et de le rendre plus visible pour les investisseurs américains, l'ADR est négociée sur l'OTCQX International Premier depuis le 14 juillet 2010.

## 2.11 Composition de la direction :

### Le Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration est composé de 14 administrateurs élus par les actionnaires et de 2 administrateurs élus par les salariés. La durée des mandats des administrateurs est fixée à trois années.

La composition du Conseil d'Administration au 31 décembre 2019 de BNP Paribas est la suivante :

<b>Nom</b>	<b>Fonction principale</b>
<b>Jean Lemierre</b>	Président du Conseil d'administration de BNP Paribas
<b>Jean-Laurent Bonnafé</b>	Administrateur Directeur Général de BNP Paribas
<b>Jacques Aschenbroich</b>	Président Directeur Général du Groupe Valeo
<b>Pierre-André de Chalendar</b>	Président-Directeur Général de la Compagnie de Saint-Gobain
<b>Monique Cohen</b>	Associée d'APAX Partners
<b>Wouter De Poey</b>	CEO de ZNA (réseau hospitalier d'Anvers, Belgique)
<b>Hugues Epailard</b>	Chargé d'affaires immobilier
<b>Rajna Gibson Brandon</b>	Professeure Ordinaire de Finance à l'Université de Genève
<b>Marion Guillou</b>	Présidente du Conseil d'Administration d'IAVFF-Agreenium, Conseillère d'Etat en service extraordinaire
<b>Denis Kessler</b>	Président-Directeur Général de SCOR SE
<b>Daniela Schwartzer</b>	Directrice du Think Thank DGAP (Deutsche Gesellschaft für Auswärtige Politik) (German Council on Foreign Relations)
<b>Michel Tilmant</b>	Administrateur de sociétés
<b>Sandrine Verrier</b>	Assistante de production et d'appui commercial
<b>Fields Wicker-Miurin</b>	Administratrice de sociétés

### La Direction Générale et le Comité Exécutif au 19 mai 2021

La Direction Générale de BNP Paribas est composée d'un Administrateur Directeur Général, de deux Directeurs Généraux Délégués ainsi que de deux Directeurs Généraux Adjointes.

Jean-Laurent Bonnafé, en tant que Directeur Général, est investi de la responsabilité de diriger le Groupe et dispose à cet effet des pouvoirs les plus étendus. Les activités opérationnelles et les fonctions centrales lui sont rattachées.

Le Comité Exécutif se compose de la Direction Générale ainsi que de 14 autres membres, responsables de pôles ou de fonctions centrales. Il se réunit au moins une fois par semaine.

#### **La Direction générale**

- **Jean-Laurent Bonnafé**, Administrateur - Directeur Général ;
- **Yann Gérardin**, Directeur Général Délégué ; Corporate and Institutional Banking ;
- **Thierry Laborde**, Directeur Général Délégué ; Retail Banking
- **Renaud Dumora**, Directeur Général Adjoint ; Investment and Protection Services
- **Laurent David**, Directeur Général Adjoint, COO

#### **Les autres membres du Comité exécutif**

- **Marguerite Bérard**, Responsable de BDDF
- **Stefaan Decraene**, Responsable d'IRB
- **Charlotte Dennery**, Directrice Générale de BNP Paribas Personal Finance
- **Elena Goitini**, Administratrice Déléguée de BNL
- **Max Jadot**, Administrateur Directeur Général et Président du Comité de Direction de BNP Paribas Fortis
- **Yannick Jung**, Responsable de CIB Global Banking EMEA
- **Pauline Leclerc-Glorieux**, Directrice Générale de BNP Paribas Cardif
- **Olivier Osty**, Responsable de CIB Global Markets
- **Bernard Gavvani**, Responsable des Systèmes d'Information Groupe
- **Nathalie Hartmann**, Responsable de la fonction Conformité
- **Lars Machenil**, Directeur Financier Groupe
- **Sofia Merlo**, Directrice des Ressources Humaines Groupe
- **Frank Roncey**, Directeur des risques
- **Antoine Sire**, Directeur de l'Engagement d'Entreprise

Depuis novembre 2007, le Comité Exécutif de BNP Paribas s'est doté d'un secrétariat permanent.

## **2.12 Normes comptables utilisées pour les données consolidées :**

Les comptes consolidés du Groupe BNP Paribas sont établis conformément aux normes comptables internationales (International Financial Reporting Standards – IFRS), telles qu'elles ont été adoptées au sein de l'Union européenne<sup>4</sup>.

A ce titre, certaines dispositions de la norme IAS 39 relative à la comptabilité de couverture ont été exclues, et certains textes récents n'ont pas encore fait l'objet d'une procédure d'adoption.

Les informations relatives à la nature et l'étendue des risques afférents aux instruments financiers requises par IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir » et aux contrats d'assurance requises par IFRS 4 « Contrats d'assurance » ainsi que les informations sur les fonds propres réglementaires prescrites par IAS 1 « Présentation des états financiers » sont présentées au sein du chapitre 5 du Document d'enregistrement universel.

Ces informations qui font partie intégrante des notes annexes aux états financiers consolidés du Groupe BNP Paribas sont couvertes par l'opinion des Commissaires aux comptes sur les états financiers et sont identifiées dans le rapport de gestion par la mention « audité ». La section 4 du chapitre 5, paragraphe Expositions, provisions et cout du risque, présente notamment les informations relatives à IFRS 7 concernant les expositions au risque de crédit et dépréciations correspondantes détaillées en fonction de leur statut, performant ou non performant, par zones géographiques et par secteurs, ainsi que le détail des prêts et créances sujets à moratoires ou aux mécanismes de garanties publiques en réponse à la crise sanitaire.

## **2.13 Exercice comptable :**

Du 1er janvier au 31 décembre de chaque année.

### **2.13.1 Date de tenue de l'assemblée générale annuelle ayant approuvé les comptes annuels de l'exercice écoulé (ou son équivalent) :**

Le 18 mai 2021

## **2.14 Exercice fiscal :**

Du 1er janvier au 31 décembre de chaque année.

## **2.15 Commissaires aux comptes indépendants ayant audité les comptes des rapports annuels de l'Emetteur :**

---

<sup>4</sup> Le référentiel intégral des normes adoptées au sein de l'Union européenne peut être consulté sur le site internet de la Commission Européenne à l'adresse suivante : [https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting\\_en](https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/company-reporting-and-auditing/company-reporting_en)

## 2.15.1 Commissaires aux comptes :

### Commissaires aux comptes titulaires

#### **Deloitte & Associés**

6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex

#### **PricewaterhouseCoopers Audit**

63, rue de Villiers  
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

#### **Mazars**

61, rue Henri Regnault  
92075 La Défense Cedex

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

### Commissaires aux comptes suppléants

#### Société BEAS

6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense  
Cedex

#### Jean-Baptiste Deschryver

63, rue de Villiers  
92208 Neuilly sur Seine Cdx

#### Charles de Boisriou

28 rue Fernand Forest  
992150 Suresnes

## 2.15.2 Rapport des commissaires aux comptes :

### **Références aux pages des documents de référence des deux dernières années dans lesquelles figurent les attestations des Commissaires aux Comptes :**

cf. Document de référence 2020 – n° de dépôt D.20-0097, Rapport sur les comptes consolidés p.272-279, Rapport sur les comptes annuels p. 532-539.

cf. Document de référence 2019 – n° de dépôt D.20-0097, Rapport sur les comptes consolidés p.259-264, Rapport sur les comptes annuels p. 504-509.

## 2.16 Autres programmes de l'émetteur de même nature à l'étranger :

Par ailleurs, BNP Paribas a mis à jour (i) le prospectus de base en date du 3 juillet 2020 du programme d'« *Euro-Medium Term Note* » d'un montant maximum de EUR 90 milliards sur le marché international, utilisable en toutes devises y compris l'euro par le biais d'un supplément de prospectus numéro 7 en date du 6 mai 2021. L'encours est à fin juin 2021 de EUR 75.08 milliards et (ii) le prospectus de base en date du 28 mai 2021 du programme dit « *US-Medium Term Note* » d'un montant maximum de USD 40 milliards dont l'encours est à fin juin 2021 d'un montant de USD 37.31 milliards.

## 2.17 Notation de l'émetteur :

Noté.

L'Emetteur est noté par les agences de notation suivantes : Standard & Poor's Ratings Services, DBRS, Moody's Investors Service, Inc et Fitch Ratings Ltd.

## 2.18 Information complémentaire sur l'émetteur :

Nous vous remercions de vous reporter au Document de référence 2020 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 2 mars 2021 (sous le numéro de visa D.21-086) et à la première, seconde actualisation du Document de référence 2020 déposées, respectivement, auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 30 avril 2021 et le 6 mai 2021.

Des exemplaires sont disponibles sans frais au siège social de BNP Paribas :

16, boulevard des Italiens, 75009 Paris.

Le document peut également être consulté sur les sites internet :

- de l'Autorité des Marchés Financiers :  
[www.amf-france.org](http://www.amf-france.org); et,
- de BNP Paribas :  
<https://invest.bnpparibas.com/documents-de-reference>

### **III. CERTIFICATION DES INFORMATIONS FOURNIES**

#### **RESPONSABLES DE LA DOCUMENTATION FINANCIÈRE**

Article D. 213-9, II, 4° du Code Monétaire et Financier, et les réglementations postérieures.

Se référer au Chapitre III de la section en anglais.