FINAL TERMS

MiFID II product governance / target market assessment – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories in item 19 of the Guidelines published by ESMA on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate. Any person subsequently offering, selling, or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Final Terms dated 20 May 2024

BNP PARIBAS

(incorporated in France)

(the Issuer)

Legal entity identifier (LEI): R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

Issue of Up to EUR 100,000,000
Zero Coupon Callable Notes due 28 June 2034

ISIN Code: FR001400Q239

under the Euro Medium Term Note Programme

(the Programme)

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

(a) in those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 73 of Part A below, provided such person is a Dealer or Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; or

(b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or to supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Article 23 of the UK Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions (the "**Conditions**") set forth under the sections entitled "Terms and Conditions of the French Law Notes" in the Base Prospectus dated 30 June 2023 which received approval n° 23-268 from the *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**") on 30 June 2023 and the Supplements to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provides for any change to the Conditions of the Notes such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**Prospectus Regulation**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus to obtain all relevant information. A summary of the Notes is annexed to these Final Terms. **The Base Prospectus, any Supplements to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at https://invest.bnpparibas/en/search/debt/documents and on the AMF website (www.amf-france.org) and copies may be obtained free of charge at the specified office of the Principal Paying Agent.**

1.	Issuer:		BNP Paribas
2.	(i)	Trade Date:	2 May 2024
	(ii)	Series Number:	20178
	(iii)	Tranche Number:	1
3.	Specified Currency:		EUR as defined in the definition of "Relevant Currency" in Condition 4 (Payments, Physical Delivery and Exchange of Talons)
4.	Aggregate Nominal Amount:		
	(i)	Series:	Up to EUR 100,000,000
	(ii)	Tranche:	Up to EUR 100,000,000
5.	Issue Price of Tranche:		100.00% of the Aggregate Nominal Amount
6.	Minimum Trading Size:		EUR 1,000
7.	(i)	Specified Denomination:	EUR 1,000
	(ii)	Calculation Amount:	EUR 1,000
8.	(i)	Issue Date:	28 June 2024
	(ii)	Interest Commencement Date:	Not applicable
9.	(i)	Maturity Date:	28 June 2034
	(ii)	Business Day Convention for Maturity Date:	Modified Following
10.	Form of Notes:		Bearer
11.	Interest Basis:		Zero Coupon (*further particulars specified below*)
12.	Coupon Switch:		Not applicable
13.	Redemption/Payment Basis:		(See paragraph 40 below)
14.	Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:		Not applicable
15.	Put/Call Options:		Issuer Call

		(*further particulars specified below*)
16.	Exchange Rate:	Not applicable
17.	Status of the Notes:	Senior Preferred Notes MREL/TLAC Disqualification Event: Not applicable Prior permission of the Relevant Regulator for Senior Preferred Notes: Applicable
18.	Knock-in Event:	Not applicable
19.	Knock-out Event:	Not applicable
20.	Method of distribution:	Non-syndicated
21.	Hybrid Notes:	Not applicable
22.	Tax Gross-Up:	Condition 6(e) (*No Gross-Up*) of the Terms and Conditions of the French Law Notes not applicable

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

23.	Interest:	Not applicable
24.	Fixed Rate Provisions:	Not applicable
25.	Resettable Notes:	Not applicable
26.	Floating Rate Provisions:	Not applicable
27.	Screen Rate Determination:	Not applicable
28.	ISDA Determination:	Not applicable
29.	FBF Determination:	Not applicable
30.	Zero Coupon Provisions:	Applicable
	(i) Accrual Yield:	3.68% *per annum*
	(ii) Reference Price:	100.00%
	(iii) Day Count Fraction:	Actual/Actual (ICMA), unadjusted
31.	Index Linked Interest Provisions:	Not applicable
32.	Share Linked/ETI Share Linked Interest Provisions:	Not applicable
33.	Inflation Linked Interest Provisions:	Not applicable
34.	Commodity Linked Interest Provisions:	Not applicable
35.	Fund Linked Interest Provisions:	Not applicable
36.	ETI Linked Interest Provisions:	Not applicable
37.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
38.	Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
39.	Additional Business Centre(s) (Condition 3(f) of the Terms and Conditions of the English Law Notes or Condition 3(f) of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be):	Not applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

40.	Final Redemption:	Calculation Amount x 143.50%
41.	Final Payout:	Not applicable
42.	Automatic Early Redemption:	Not applicable
43.	Issuer Call Option:	Applicable
	(i) Optional Redemption Date(s):	28 June 2027, 28 June 2029, 28 June 2031, and 28 June 2033
	(ii) Optional Redemption Valuation Date(s):	Not applicable
	(iii) Optional Redemption Amount(s):	Calculation Amount x 113. 05% on 28 June 2027 Calculation Amount x 121.75% on 28 June 2029 Calculation Amount x 130.45% on 28 June 2031 Calculation Amount x 139.15% on 28 June 2033
	(iv) If redeemable in part:	
	(a) Minimum Redemption Amount:	Not applicable
	(b) Higher Redemption Amount:	Not applicable
	(v) Notice period:	Minimum notice period: Five (5) calendar days Maximum notice period: Thirty (30) calendar days
44.	Issuer Clean-Up Call:	Not applicable
45.	Noteholder Put Option:	Not applicable
46.	Aggregation:	Not applicable
47.	Index Linked Redemption Amount:	Not applicable
48.	Share Linked/ETI Share Linked Redemption Amount:	Not applicable
49.	Inflation Linked Redemption Amount:	Not applicable
50.	Commodity Linked Redemption Amount:	Not applicable
51.	Fund Linked Redemption Amount:	Not applicable
52.	Credit Linked Notes:	Not applicable
53.	ETI Linked Redemption Amount:	Not applicable
54.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
55.	Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
56.	Events of Default for Senior Preferred Notes:	Not applicable
57.	Administrator/Benchmark Event:	Not applicable

58.	Early Redemption Amount(s):	Article 45b2(b) BRRD: Not applicable Amortised Face Amount: (i) Accrual Yield: 3.68% *per annum* (ii) Reference Price: 100.00% (iii) Day Count Fraction: Actual/Actual (ICMA), unadjusted
59.	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not applicable
60.	Variation of Settlement:	
	(i) Issuer's option to vary settlement:	The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes.
	(ii) Variation of Settlement of Physical Delivery Notes:	Not applicable
61.	CNY Payment Disruption Event:	Not applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

62.	Form of Notes:	Bearer Notes:
	New Global Note:	No Dematerialised Notes Bearer dematerialised form (*au porteur*)
63.	Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Days for the purposes of Condition 4(a):	Not applicable
64.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No
65.	Details relating to Partly Paid Notes: amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and, if different from those specified in the Temporary Bearer Global Note or Permanent Bearer Global Note, consequences of failure to pay, including any right of the Issuer to forfeit the Notes and interest due on late payment:	Not applicable
66.	Details relating to Notes redeemable in instalments: amount of each instalment, date on which each payment is to be made:	Not applicable
67.	Redenomination, renominalisation and reconventioning provisions:	Not applicable
68.	Masse (Condition 12 of the Terms and Conditions of the French Law Notes):	Full *Masse* shall apply. Name and address of the Representative:

		SELARL MCM AVOCAT 10, rue de Sèze, 75009 Paris, France Tel: +33 1 53 43 36 00 Fax: +33 1 53 43 36 01 E-mail: rmo@avocat-mcm.com Name and address of the alternate Representative: Maître Philippe MAISONNEUVE Avocat Acting for SELARL MCM AVOCAT 10, rue de Sèze, 75009 PARIS, France Tel : +33 1 53 43 36 00 Fax : +33 1 53 43 36 01 E-mail: rmo@avocat-mcm.com The Representative will receive a remuneration of EUR 350.
69.	Governing law:	French law
70.	Calculation Agent:	BNP Paribas, Paris

DISTRIBUTION

71.	(i)	If syndicated, names of Managers (specifying Lead Manager):	Not applicable
	(ii)	Date of Subscription Agreement:	Not applicable
	(iii)	Stabilisation Manager (if any):	Not applicable
	(iv)	If non-syndicated, name of relevant Dealer:	BNP Paribas
72.	Total commission and concession:		0.25%. of the Aggregate Nominal Amount
73.	U.S. Selling Restrictions:		Reg. S Compliance Category 2; TEFRA Not applicable
74.	Non-Exempt Offer:		Applicable
	(i)	Non-exempt Offer Jurisdictions:	France
	(ii)	Offer Period:	From (and including) 20 May 2024 to (and including) 21 June 2024, subject to any early closing, as indicated in Part B, item 6.
	(iii)	Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:	BNP Paribas Wealth Management 33, rue du Quatre Septembre 75002 Paris (the "**Authorised Offeror**") Legal entity identifier (LEI): 969500YY0S9J4G79N626.
	(iv)	General Consent:	Applicable
	(v)	Other Authorised Offeror Terms:	Not applicable

75.	Prohibition of Sales to Retail Investors:	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not applicable Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Not applicable
76.	United States Tax Considerations	The Notes are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.

RESPONSIBILITY

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

Signed on behalf of the Issuer:

By: ______________

Duly authorised

Luke Thorne

AUTHORISED SIGNATORY

PART B – OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading

(i) Listing and admission to trading:	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from the Issue Date.
(ii) Estimate of total expenses related to admission to trading:	EUR 4,300

2. Ratings

Ratings:	The Notes have not been rated.

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

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

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

(i)	Reasons for the offer:	See "Use of Proceeds" in the Base Prospectus
(ii)	Estimated net proceeds:	Up to EUR 100,000,000
(iii)	Estimated total expenses:	See item 1 above

5. Operational Information

(i)	ISIN:	FR001400Q239
(ii)	Common Code:	281923811
(iii)	CFI:	DTZNGB
(iv)	FISN:	BNP Paribas/Zero Cpn MTN 20340628
(v)	Any clearing system(s) other than Euroclear France Euroclear and Clearstream, Luxembourg approved by the Issuer and the Principal Paying Agent and the relevant identification number(s):	Not applicable
(vi)	Delivery:	Delivery against payment
(vii)	Additional Paying Agent(s) (if any):	Not applicable
(viii)	Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Yes. Note that the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safe-keeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will

		depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.
(ix)	Name and address of Registration Agent:	Not applicable

6. Terms and Conditions of the Non-Exempt Offer

Offer Price:	The Issue Price
Conditions to which the offer is subject:	Offers of the Notes are conditional on their issue and on any additional conditions set out in the standard terms of business of the Authorised Offeror, notified to investors by such relevant Authorised Offeror. The Issuer reserves the right to modify the total nominal amount of the Notes to which investors can subscribe, withdraw the offer of the Notes, and cancel the issuance of the Notes for any reason, in accordance with the Authorised Offeror at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes. Such an event will be notified to investors via the following webpage: https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239 The Issuer will in its sole discretion determine the final amount of Note issued up to a limit of 10,000 Notes. The final amount that is issued on the Issue Date will be listed on the Luxembourg Stock Exchange's regulated market. Notes will be allotted subject to availability in the order of receipt of investors' applications. The final amount of the Notes issued will be determined by the Issuer in light of prevailing market conditions, and in its sole and absolute discretion depending on the number of Notes which have been agreed to be purchased as of the Issue Date. The Offer Period may be closed early as determined by Issuer in its sole discretion and notified on or around such earlier date by publication on the following webpage: https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239. The Issuer reserves the right to extend the Offer Period. The Issuer will inform of the extension of the Offer Period by means of a notice to be published on the following webpage: https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239. The Issuer reserves the right to increase the number of Notes to be issued during the Offer Period. The Issuer will inform the public of the size increase by means of a notice to be published on the following webpage: https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239.

Description of the application process:	From, and including, 20 May 2024 until, and including, 21 June 2024, or such earlier date as the Issuer determines as notified on or around such earlier date on the following webpage: https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239. Application to subscribe for the Notes can be made in France through the Authorised Offeror. The distribution activity will be carried out in accordance with the usual procedures of the Authorised Offeror. The Authorised Offeror is responsible for the notification of any withdrawal right applicable in relation to the offer of the Notes to potential investors. By purchasing the Notes, the holders of the Notes are deemed to have knowledge of all the Conditions of the Notes and to accept said Conditions. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the notes.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum subscription amount per investor: EUR 10,000*.* The maximum amount of application of Notes will be subject only to availability at the time of application.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding amounts paid in excess by applicants:	Not Applicable
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. Investors will be notified by the relevant Authorised Offerors of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
Manner and date in which results of the offers are to be made public:	Publication on the following website around 28 June 2024 on the following webpage: https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239.
Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not applicable
Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before notification is made:	Not applicable No dealings in the Notes on a regulated market for the purposes of the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU may take place prior to the Issue Date.
Amount of any expenses and taxes charged to the subscriber or purchaser:	Not Applicable

7.	**Intermediaries with a Firm Commitment to Act**	
	Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment:	BNP Paribas 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris Daily liquidity: Subject to the prior permission of the Relevant Regulator and subject to normal market conditions prevailing, Holders may purchase or resell the Notes (subject to the current outstanding amount of the Notes) at their market value and with a spread between the bid and offer prices no greater than 1%, on any business day during the life of the Notes.
8.	**Placing and Underwriting**	
	Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	The Authorised Offeror
	Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):	Not applicable
	Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:	The Authorised Offeror.
	When the underwriting agreement has been or will be reached:	No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offerors.
9.	**EU Benchmarks Regulation:**	
	EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks:	Not applicable

ANNEX

Summary of the Notes

RÉSUMÉ

Section A – Introduction et avertissements
Avertissement général relatif au résumé
Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives applicables. Toute décision d'investir dans les obligations senior préférées concernées (les **Titres**) doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous documents incorporés par référence et les Conditions Définitives applicables. Les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement. Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un Etat Membre de l'Espace Economique Européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'État Membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire. La responsabilité civile sera recherchée dans cet Etat Membre auprès de l'Emetteur sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, mais seulement si le contenu du résumé est jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou, s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres. Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.
Nom et codes internationaux d'identification des valeurs mobilières (ISIN)
« Callable Taux Fixe BNP Paribas Juin 2034 » - Les Titres constituent des obligations senior préférées conformément à l'article L.613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières ("**ISIN**") : FR001400Q239
Identité et coordonnées de l'émetteur
BNP Paribas (l'**Emetteur**), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (numéro de téléphone : +33 (0)1 57 08 22 00). L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'Emetteur est R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.
Identité et coordonnées de l'offreur et/ou de la personne qui sollicite l'admission à la négociation
Personne qui sollicite l'admission à la négociation : BNP Paribas, 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (numéro de téléphone : +33 (0)1 57 08 22 00).
Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le prospectus
Autorité des Marchés Financiers (l'**AMF**), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - numéro de téléphone :+33 (0)1 53 45 60 00 - www.amf-france.org
Date d'approbation du Prospectus de Base et des Suppléments
Le Prospectus de Base a été approuvé le 30 juin 2023 sous le numéro d'approbation n°23-268 par l'AMF, tel que modifié ou complété à tout moment. Les Suppléments ont été respectivement approuvés par l'AMF le 4 août 2023 sous le numéro d'approbation n°23-348, le 2 novembre 2023 sous le numéro d'approbation n° 23-458, le 5 février 2024 sous le numéro d'approbation n° 24-017, le 28 mars 2024 sous le numéro d'approbation n° 24-0084 et le 29 avril 2024 sous le numéro d'approbation n° 24-0122.
Section B – Informations Clés sur l'émetteur

Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?
Siège social/ Forme juridique/ Législation/ Pays d'immatriculation
BNPP a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, et son siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France. L'identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'Emetteur est R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.
Principales activités
L'organisation de BNP Paribas repose sur trois pôles opérationnels : Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) et Investment & Protection Services (IPS). Corporate and Institutional Banking (CIB): Global Banking, Global Markets et Securities Services. Commercial, Personal Banking & Services (CPBS): - les banques commerciales de la zone euro : Banque Commerciale en France (BCEF), BNL banca commerciale (BNL bc), Banque Commerciale en Italie, Banque Commerciale en Belgique (BCB) et Banque Commerciale au Luxembourg (BCL). - les banques commerciales hors zone euro, qui s'organisent autour de : Europe Méditerranée, couvrant les banques commerciales hors zone euro, notamment en Europe centrale, en Europe de l'Est, en Turquie et en Afrique. - les services financiers : BNP Paribas Personal Finance, Arval et BNP Paribas Leasing Solutions, les nouveaux métiers digitaux (en particulier Nickel, Floa, Lyf) et BNP Paribas Personal Investors. Investment & Protection Services (IPS) : l'Assurance (BNP Paribas Cardif) et Gestion Institutionnelle et Privée : BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (la gestion du portefeuille de participations industrielles et commerciales non cotées et cotées du Groupe BNP Paribas) et BNP Paribas Wealth Management.
Principaux actionnaires
Au 31 décembre 2023, les principaux actionnaires étaient la Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("SFPI"), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte de l'Etat belge, qui détient 5,5% du capital social, BlackRock Inc. qui détient 6,9% du capital social, Amundi qui détient 5,4% du capital social et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,1% du capital social.
Identité des principaux dirigeants
Jean LEMIERRE : Président du Conseil d'administration de BNP Paribas ; Jean-Laurent BONNAFÉ : Administrateur Directeur Général de BNP Paribas ; Yann GERARDIN : Directeur Général délégué, Corporate & Institutional Banking ; Thierry LABORDE : Directeur Général délégué, Commercial, Personal Banking & Services.
Identité des contrôleurs légaux des comptes
Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit et Mazars sont les contrôleurs légaux des comptes de l'Emetteur.
Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?
Informations financières clés

Compte de Résultat				
	Année	**Année-1**	**Intermédiaire**	**Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison**
En millions d'€	31/12/2023	31/12/2022	31/03/2024	31/03/2023
Produits d'intérêts nets	19 058	20 933	4 644	4 284
Commissions	9 821	10 165	2 694	2 472
Gains nets sur instruments financiers	10 440	9 449	3 452	3 682
Produit Net Bancaire	45 874	45 430	12 483	12 032
Coût du risque	-2 907	-3 003	-640	-592
Autres pertes nettes de risque sur instruments financiers	-775		-5	-50
Résultat d'exploitation	11 236	12 563	3 901	2 199
Résultat net, part du Groupe	10 975	9 848	3 103	4 435
Résultat par action	8,58	7,52	2,51	3,48

Bilan				
	Année	**Année-1**	**Intermédiaire**	**Valeur intermédiaire pour la même période de l'année précédente pour comparaison**
En millions d'€	31/12/2023	31/12/2022	31/03/2024	31/03/2023
Total des actifs	2 591 499	2 663 748	2 700 042	2 693 796
Dettes représentées par un titre	275 245	220 937	297 902	242 608
Dont dettes senior préférées à moyen long terme	*84 821**	*58 899**	N/A	N/A
Dettes subordonnées	25 478	24 832	27 411	24 745
Prêts et créances sur la clientèle	859 200	857 020	859 213	854 272
Dettes envers la clientèle	988 549	1 008 056	973 165	1 001 453
Capitaux propres (part du Groupe)	123 742	121 237	125 011	127 145
Créances douteuses / encours bruts**	1,7%	1,7%	1,7%	1,7%
Ratio Common Equity Tier 1 (CET1)	13,2%	12,3%	13,1%	13,6%
Ratio de fonds propres total	17,3%	16,2%	17,1%	17,9%
Ratio de levier	4,6%	4,4%	4,4%	4,4%

(*) Périmètre prudentiel

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

Depuis le 1er janvier 2023, les entités d'assurance du Groupe BNP Paribas appliquent IFRS 17 " Contrats d'assurance " et IFRS 9 " Instruments financiers ". Les résultats pour 2022 ont été reconstitués pour tenir compte de l'application des normes IFRS17 et IFRS 9 pour les entités d'assurance.
Réserves formulées dans le rapport d'audit
Sans objet, il n'existe aucune réserve dans les rapports d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.

Quels sont les risques spécifiques à l'émetteur ?
1. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné au titre du risque de crédit et de contrepartie pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière du Groupe BNP Paribas. 2. Les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre par le Groupe BNP Paribas pourraient l'exposer à des risques non identifiés ou imprévus, susceptibles d'occasionner des pertes significatives. 3. Les fluctuations de marché et la volatilité exposent le Groupe BNP Paribas au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement. 4. L'accès du Groupe BNP Paribas au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des spreads de crédit des États ou d'autres facteurs. 5. Le contexte macroéconomique et financier défavorable a pu par le passé et pourrait avoir à l'avenir, affecté significativement le Groupe BNP Paribas et les marchés dans lesquels il opère. 6. Des mesures législatives et règlementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle le Groupe BNP Paribas ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel il opère. 7. Si le Groupe BNP Paribas ne parvenait pas à réaliser ses objectifs stratégiques, ou si ses résultats ne suivaient pas les tendances prévues, le cours de ses instruments financiers pourrait en être défavorablement affecté.
Section C – Informations Clés sur les valeurs mobilières
Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?
Nature, catégorie et code ISIN
« Callable Taux Fixe BNP Paribas Juin 2034 » - Les Titres sont des obligations senior préférées émises conformément à l'article L.613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier, émises sous le numéro de Souche 20178 et sous le numéro de Tranche 1. Numéro International d'Identification des Valeurs Mobilières (**"ISIN"**) : FR001400Q239. Les Titres sont des titres dématérialisés au porteur.
Notations
Sans objet - les Titres ne font pas fait l'objet d'une notation. La dette à long terme de l'Emetteur est notée A+, avec une perspective stable (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.), AA- avec une perspective stable (Fitch Ratings Ireland Limited) (qui est la notation à long-terme assignée à la dette privilégiée de premier rang de BNPP par Fitch) et AA (low) avec une perspective stable (DBRS Rating GmbH) et la dette à court terme de l'Emetteur est notée A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) et R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).
Devise / dénomination / valeur nominale / nombre de valeurs mobilières émises / échéance
Les Titres sont libellés en Euro ("EUR"). Les Titres ont une valeur nominale de EUR 1 000. Jusqu'à 100 000 Titres seront émis. Le montant nominal des Titres sera de EUR 1 000 avec un minimum de souscription de EUR 10 000.Les Titres seront remboursés le 28 juin 2034, si aucun Evénement de Remboursement Anticipé n'est survenu.
Description des droits, rang et restrictions attachés aux valeurs mobilières
Droits attachés aux valeurs mobilières *Maintien de l'Emprunt à son Rang* - Les modalités des Titres ne contiendront aucune clause de maintien de l'emprunt à son rang. *Cas de Défaut* - Les modalités des Titres ne prévoiront pas de cas de défaut. Un Porteur ne peut pas demander le remboursement anticipé des Titres. Néanmoins, il peut rendre ses Titres exigibles dans l'éventualité où une ordonnance est rendue ou une résolution exécutoire est adoptée pour la liquidation (judiciaire ou amiable) de l'Emetteur. *Loi applicable* - Les Titres seront régis par le droit français. L'objectif de ce produit est de vous fournir un rendement conformément aux dispositions ci-dessous.

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

A la date de remboursement vous recevrez, par Titre un montant équivalent à 143,50 % de la Valeur Nominale.

Remboursement anticipé facultatif : À chaque Date de remboursement anticipé facultatif, et à la suite d'un préavis, le produit peut être entièrement remboursé et vous recevrez, par Titre, un montant en espèce correspondant au Montant de Remboursement Optionnel concerné, tel que décrit dans le tableau ci-dessous :

Prix d'émission	100,00 %
Devise du produit	EUR
Valeur Nominale (par Titre)	EUR 1 000

Date d'émission	28 juin 2024
Date de remboursement (échéance)	28 juin 2034

Date(s) de remboursement anticipé facultatif	**Montant(s) de remboursement anticipé facultatif**
28 juin 2027	113,05% de la Valeur Nominale
28 juin 2029	121,75% de la Valeur Nominale
28 juin 2031	130,45% de la Valeur Nominale
28 juin 2033	139,15% de la Valeur Nominale

Remboursement anticipé au gré de l'Emetteur : **sous réserve de l'autorisation préalable de l'autorité compétente**, l'Emetteur pourra procéder au remboursement anticipé des Titres en cas de survenance de certains événements fiscaux (retenue à la source et brutage) ainsi qu'à certaines dates déterminées.

Reconnaissance du renflouement interne et de l'absorption des pertes : par l'effet de l'exercice du pouvoir de renflouement interne par l'autorité de résolution compétente, les montants dus au titre des Titres en circulation peuvent notamment être réduits (en tout ou partie), convertis en actions (en tout ou partie) ou annulés et/ou l'échéance des Titres, le montant des intérêts ou la date à laquelle les intérêts deviennent dus peuvent être modifiés.

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

Représentant des Titulaires de Titres - Les Titulaires, pour toutes les Tranches d'une Souche, seront automatiquement regroupés dans une masse (la "**Masse**") pour la défense de leurs intérêts communs. La Masse agira en partie par l'intermédiaire d'un représentant (le "**Représentant**") et en partie par l'intermédiaire d'une assemblée générale des Titulaires (l'"**Assemblée Générale**") ou par des décisions prises par résolution écrite (la "**Résolution Ecrite**").

Les noms et adresses du Représentant initial de la Masse et de son suppléant sont : Nom et adresse du Représentant: SELARL MCM AVOCAT - 10, rue de Sèze, 75009 Paris, France - Tel: +33 1 53 43 36 00 - Fax: +33 1 53 43 36 01 - Contact : rmo@avocat-mcm.com. Nom et adresse du Représentant suppléant : Maître Philippe MAISONNEUVE, Avocat - 10, rue de Sèze, 75009 Paris, France

Rang des Obligations

Le principal et les intérêts des Titres constituent des engagements directs, inconditionnels, senior (chirographaires) et non assortis de sûretés de l'Emetteur venant (i) au même rang (*pari passu*) entre eux et tout autre engagement de l'Emetteur émis conformément à l'article L.613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier (les **Engagements Senior Préférés**), (ii) à un rang supérieur aux engagements émis par l'Emetteur conformément aux articles L.613-30-3-I-4° du Code monétaire et financier (les **Engagements Senior Non-Préférés**) et (iii) à un rang inférieur à tous les engagements existants ou futurs de l'Emetteur bénéficiant d'un privilège légal.

Sous réserve de la loi applicable, en cas de liquidation amiable ou judiciaire de l'Émetteur, de procédure de faillite ou de toute autre procédure similaire affectant l'Émetteur, les droits des Porteurs au paiement au titre du rang des Titres Senior Préférés sont : (i) à un rang inférieur à tous les engagements existants ou futurs bénéficiant d'un privilège légal; et (ii) de rang supérieur aux Engagements Senior Non-Préférés.

Restrictions au libre transfert des valeurs mobilières

Sous réserve des restrictions figurant dans le Prospectus de Base et relatives à l'offre et la vente des Titres et sur la distribution de documents d'offre dans certaines juridictions, il n'y a aucune restriction à la libre négociabilité des Titres.

Politique de dividende et de distribution

Sans objet.

Fait l'objet d'une garantie

Sans objet

Où les titres seront-ils négociés ?

Une demande sera présentée par l'Émetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur le Luxembourg Stock Exchange (Marché réglementé).

Quels sont les principaux risques propres aux valeurs mobilières ?

- Les Titres sont des Titres à coupon zéro, c'est-à-dire qu'aucun intérêt ne sera versé aux Porteurs annuellement. Ces Titres sont construits dans la perspective d'un investissement conservé jusqu'à l'échéance. Les changements dans le marché des taux d'intérêts sont difficiles à anticiper. Ils ont un impact plus important sur les prix des obligations à coupon zéro que sur le prix de toutes autres obligations ordinaires. Si le marché des taux d'intérêts augmente, les Titres à coupon zéro peuvent souffrir de pertes plus importantes que d'autres obligations ordinaires ayant une maturité identique.

- Le prix de l'Obligation en cours de vie évolue en fonction de sa volatilité et peut faire perdre aux investisseurs qui les vendent sur le marché secondaire une partie de leur investissement initial.

- L'investisseur pourrait ne pas être en mesure de réinvestir le produit du remboursement (le cas échéant) dans un titre comparable ayant un rendement équivalent que celui des Titres en cas de survenance de certains événements pouvant entraîner un remboursement anticipé des Titres ou de remboursement anticipé à des dates prédéterminées.

- L'absence de cas de défaut accroît le risque que les Porteurs perdent tout ou partie de leur investissement.

- Les Modalités des Titres ne prévoient aucune restriction limitant le montant de dette de même rang ou de rang supérieur que l'Emetteur peut émettre.

- Le remboursement intégral du capital investi dans les Titres à la Date d'Echéance reste sujet au risque de défaut de l'Emetteur.

Les Titres pourraient faire l'objet de mesures de renflouement interne conduisant à une réduction de leur valeur nominale ou à leur conversion en action si l'Emetteur était soumis à une procédure de résolution.

- Bien que les Titres puissent être admis aux négociations sur la Bourse de Luxembourg il ne peut être garanti qu'un marché actif des Titres se développera, ou, s'il se développe, qu'il se maintiendra ou qu'il sera suffisamment liquide. Le prix de marché ou le cours et la liquidité des Titres peuvent être affectés significativement.

Section D – Informations Clés sur l'offre au public de valeur mobilière et/ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé

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

Modalités et conditions de l'offre

Montant de l'émission : L'objectif de montant nominal de l'émission est de EUR 100 000 000 représentés par 10 000 Titres ayant chacun la même Valeur Nominale. Le montant maximum de l'émission sera de EUR 100 000 000. Le montant minimal de souscription est fixé à EUR 10 000 soit 10 Titres. En tout état de cause, le montant de l'émission sera limité au montant des souscriptions recueillies.

Période et procédure de souscription :

L'émission des Titres fera l'objet d'une offre non-exemptée en France.

Cette offre est destinée à des clients professionnels, des contreparties éligibles et des clients de détail en France.

La souscription sera ouverte du 20 mai 2024 au 21 juin 2024 (sauf clôture anticipée sans préavis ou extension au gré de l'Emetteur). Le montant définitif de l'émission sera déposé auprès de l'AMF et communiqué aux souscripteurs au plus tard le 28 juin 2024 par un avis publié sur le site internet de l'Emetteur (https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239). Les investisseurs qui auront accepté d'acheter des Titres ou d'y souscrire auront le droit de retirer leur acceptation pendant les deux (2) jours ouvrables suivant le dépôt du montant définitif de l'émission auprès de l'AMF.

Prix d'émission : 100,00 % soit EUR 1 000 euros par Titre payable en une seule fois à la Date de Règlement. Une commission de 0,25 % du montant des titres effectivement placés sera perçue par les Distributeurs. Cette rémunération est incluse dans le prix d'émission.

Date de Règlement : 28 juin 2024.

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

Estimation des dépenses totales et dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur ou l'offreur

Les dépenses totales liées à l'émission et à l'offre des Titres sont estimées à EUR 4 300. Aucune dépense ne sera facturée aux investisseurs.

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

Offreur : BNP Paribas Wealth Management

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

Pourquoi ce prospectus est-il établi ?

Utilisation et estimation du produit de l'offre

Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Emetteur.

Estimation du produit net : jusqu'à EUR 100 000 000.

Convention de prise ferme

Les Offrants ne prennent aucun engagement de souscription.

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

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

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

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

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

SUMMARY

Section A – Introduction and Warnings
Warnings
This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms. Any decision to invest in these senior preferred notes (the **Securities**) should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms. Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the applicable Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability in any such Member State attaches to the Issuer solely on the basis of this summary, including any translation hereof, but only if it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
Name and international securities identification number (ISIN) of the securities
« Callable Taux Fixe BNP Paribas June 2034 » - The Securities are senior preferred notes in accordance with article L.613-30-3-I-3° of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*). International Securities Identification Number (**ISIN**) : FR001400Q239
Identity and contact details of the issuer
BNP Paribas (the **Issuer**), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (phone number : +33 (0)1 57 08 22 00). The legal entity identifier of the Issuer (**LEI**) is R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.
Identity and contact details of the offeror and / or person asking for admission to trading
Person asking for admission to trading: BNP Paribas, 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (phone number : +33 (0)1 57 08 22 00).
Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus
Autorité des Marchés Financiers (l'**AMF**), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - phone number: +33(0)1 53 45 60 00 - www.amf-france.org
Date of approval of the Base Prospectus and Supplements
This Base Prospectus has been approved on 30 June 2023 under the approval number n°23-268 by the AMF, as supplemented from time to time. The Supplements were approved by the AMF on 4 August 2023 under the approval number n°23-348, on 2 November 2023 under the approval number n°23-458, on 5 February 2024 under the approval number n°24-017, on 28 March 2024 under the approval number n°24-0084 and on 29 April 2024 under the approval number n°24-0122.
Section B – Key information on the issuer
Who is the issuer of the securities?
Domicile / legal form / law under which the issuer operates / country of incorporation
BNPP was incorporated in France as a *société anonyme* under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens –75009 Paris, France. The legal entity identifier of the Issuer (LEI) is R0MUWSFPU8MPRO8K5P83.
Principal activities

BNP Paribas' organisation is based on three operating divisions: Corporate & Institutional Banking (CIB), Commercial, Personal Banking & Services (CPBS) and Investment & Protection Services (IPS). Corporate and Institutional Banking (CIB): Global Banking, Global Markets and Securities Services. Commercial, Personal Banking & Services (CPBS): - Commercial & Personal banking in the Euro-zone: Commercial & Personal Banking in France (CPBF), BNL banca commerciale (BNL bc), Commercial & Personal Banking in Italy, Commercial & Personal Banking in Belgium (CPBB) and Commercial & Personal Banking in Luxembourg (CPBL). - Commercial & Personal Banking outside the Euro-zone, organised around: Europe-Mediterranean, covering Commercial & Personal Banking outside the Euro-zone, in particular in Central and Eastern Europe, Türkiye and Africa. - Specialised Businesses: BNP Paribas Personal Finance, Arval and BNP Paribas Leasing Solutions, new digital businesses (in particular Nickel, Floa, Lyf) and BNP Paribas Personal Investors. Investment & Protection Services (IPS): Insurance (BNP Paribas Cardif) and Wealth and Asset Management: BNP Paribas Asset Management, BNP Paribas Real Estate, BNP Paribas Principal Investments (management of the BNP Paribas Group's portfolio of unlisted and listed industrial and commercial investments) and BNP Paribas Wealth Management.
Major shareholders
As at 31 December 2023, the main shareholders were *Société Fédérale de Participations et d'Investissement* ("SFPI") a public-interest *société anonyme* (public limited company) acting on behalf of the Belgian government state holding 5.5% of the share capital, BlackRock Inc. holding 6.9% of the share capital, Amundi holding 5.4% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.1% of the share capital
Identity of the key managing directors
Jean LEMIERRE : Chairman of the Board of directors of BNP Paribas ; Jean-Laurent BONNAFÉ : Director and Chief Executive Officer of BNP Paribas; Yann GERARDIN : Chief Operating Officer of BNP Paribas ; Thierry LABORDE : Chief Operating Officer of BNP Paribas, Commercial, Personal Banking & Services.
Identity of the statutory auditors
Deloitte & Associés, PricewaterhouseCoopers Audit and Mazars are the auditors of the Issuer.
What is the key financial information regarding the issuer?
Key financial information

Income statement				
	Year	**Year -1**	**Interim**	**Comparative interim from same period in prior year**
In millions of €	31/12/2023	31/12/2022	31/03/2024	31/03/2023
Net interest income	19,058	20,933	4,644	4,284
Net fee and commission income	9,821	10,165	2,694	2,472
Net gain on financial instruments	10,440	9,449	3,452	3,682
Revenues	45,874	45,430	12,483	12,032
Cost of risk	-2,907	-3,003	-640	-592
Other net losses for risk on financial instruments	-775		-5	-50
Operating Income	11,236	12,563	3,901	2,199
Net Income attributable to equity holders	10,975	9,848	3,103	4,435
Earnings per share (in €)	8.58	7.52	2.51	3.48

Balance sheet				
	Year	**Year -1**	**Interim**	**Comparative interim from same period in prior year**
In millions of €	31/12/2023	31/12/2022	31/03/2024	31/03/2023
Total assets	2,591,499	2,663,748	2,700,042	2,693,796
Debt securities	275,245	220,937	297,902	242,608
Of which mid long term Senior Preferred	*84,821**	*58,899**	N/A	N/A
Subordinated debt	25,478	24,832	27,411	24,745
Loans and receivables from customers (net)	859,200	857,020	859,213	854,272
Deposits from customers	988,549	1,008,056	973,165	1,001,453
Shareholders' equity (Group share)	123,742	121,237	125,011	127,145
Doubtful loans/ gross outstandings**	1.7%	1.7%	1.7%	1.7%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio	13.2%	12.3%	13.1%	13.6%
Total Capital Ratio	17.3%	16.2%	17.1%	17.9%
Leverage Ratio	4.6%	4.4%	4.4%	4.4%

(*) Regulatory scope

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

Since 1 January 2023, BNP Paribas Group's insurance entities have applied IFRS 17 « Insurance Contracts » and IFRS 9 « Financial Instruments ». The results for 2022 have been recomposed to take into account the enforcement of IFRS17 and IFRS 9 for insurance entities.

Qualifications in the audit report
Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.

What are the key risks that are specific to the issuer?
1. A substantial increase in new provisions or a shortfall in the level of previously recorded provisions exposed to credit risk and counterparty risk could adversely affect the BNP Paribas Group's results of operations and financial condition. 2. The BNP Paribas Group's risk management policies, procedures and methods may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses. 3. The BNP Paribas Group may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility. 4. The BNP Paribas Group's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in sovereign credit spreads or other factors. 5. Adverse macroeconomic and financial conditions have in the past had and may in the future significantly affect the BNP Paribas Group and the markets in which it operates. 6. Laws and regulations adopted in recent years, as well as current and future legislative and regulatory developments, may significantly impact the BNP Paribas Group and the financial and economic environment in which it operates. 7. Should the BNP Paribas Group fail to implement its strategic objectives or to achieve its published financial objectives, or should its results not follow stated expected trends, the trading price of its securities could be adversely affected.
Section C – Key Information on the securities
What are the main features of the securities?
Type, class and ISIN
« Callable Taux Fixe BNP Paribas June 2034 » - The Securities are senior preferred notes issued in accordance with Article L.613-30-3–I-3° of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*), issued under Series n°20178 and under Tranche n°1. International Securities Identification Number ("**ISIN**") : FR001400Q239. The Securities are bearer dematerialized securities.
Ratings
Not applicable – the Securities are not rated. The issuer's long term credit is rated A+ with a stable outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.), AA- with a stable outlook (Fitch Ratings Ireland Limited) (which is the long-term rating assigned to BNPP's senior preferred debt by Fitch) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Rating GmbH) and the Issuer's short term credit ratings are A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1+ (Fitch Ratings Ireland Limited) and R-1 (middle) (DBRS Rating GmbH).
Currency / denomination / par value / number of securities issued / term of the securities
The currency of the Securities is Euro ("EUR"). The Securities have a par value of EUR 1,000. Up to 100,000 Securities will be issued. The nominal amount of the Securities will be EUR 1,000 with a minimum subscription amount of EUR 10,000. The Securities will be redeemed on 28 June 2034, if no Early Redemption Event has occurred.
Description of rights, seniority and restrictions attached to the securities
Rights attached to the securities *Negative Pledge* - The Final Terms of the Securities will not contain any negative pledge provision. *Events of Default* - The Final Terms of the Securities will not contain events of default. A Noteholder cannot ask for an early redemption of the Securities. However, he can cause such Securities to become due and payable in the event that an order is made, or an effective resolution is passed for the liquidation (*liquidation judiciaire or liquidation amiable*) of the Issuer. *Governing law* - The Securities are governed by French law. The objective of this product is to provide a return in accordance with the provisions below. Unless the product has been redeemed early, the following provisions would apply. On the Redemption Date you will receive in respect of each note a payment in cash equal to 143.50% of the

Nominal Amount.

Optional Early Redemption: On any Optional Redemption Date, and after a prior notice given by the Issuer, the product may be redeemed in whole and you will receive for each Note a cash payment corresponding to the relevant Optional Redemption Amount, as described in the table below:

Issue Price	100.00 %
Product Currency	EUR
Nominal Amount (per note)	EUR 1,000

Issue Date	28 June 2024
Redemption Date (maturity)	28 June 2034

Optional Redemption Date(s)	**Optional Redemption Amount(s)**
28 June 2027	113.05% of the Nominal Amount
28 June 2029	121.75% of the Nominal Amount
28 June 2031	130.45% of the Nominal Amount
28 June 2033	139.15% of the Nominal Amount

Issuer Call Option : **Subject to the prior approval of the Relevant Regulator**, the Issuer can early redeem the Securities upon the occurrence of certain tax events (Withholding and Gross-up) and also on some predetermined dates.

Recognition of Bail-in and Loss Absorption : through the exercise of the bail-in power by the competent resolution authority, the amounts due under the outstanding Securities may in particular be reduced (in whole or in part), converted into shares (in whole or in part) or canceled and/or the maturity of the Securities, the amount of interest or the date on which interest becomes due may be amended.

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

Representative of holders - The Holders will, in respect of all Tranches in any Series, be grouped automatically for the defense of their common interests in a masse (the "Masse"). The Masse will act in part through a representative (the "Representative") and in part through a general meeting of the Holders (the "General Meeting") or decisions taken by written resolution (a "Written Resolution").

The names and addresses of the initial Representative of the Masse and its alternate are: Name and address of the Representative: SELARL MCM AVOCAT - 10, rue de Sèze, 75009 Paris, France - Tel: +33(0)1 53 43 36 00 - Fax: +33(0)1 53 43 36 01 - Contact : rmo@@avocat-mcm.com. Name and address of the alternate Representative: Maître Philippe MAISONNEUVE, Avocat - 10, rue de Sèze, 75009 Paris, France.

Seniority of the securities

The principal and interest of the Securities constitute direct unconditional, unsecured and senior (*chirographaires*) obligations of the Issuer and rank and will at a times rank : (i) at the same rank (pari passu) among themselves and with any other obligations of the Issuer issued in accordance with article L.613-30-3-I-3° of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*) (the « Senior Preferred Obligations »), (ii) senior to obligations of the Issuer issued in accordance with article L.613-30-3-I-4° of the French Monetary and Financial Code (*Code monétaire et financier*) (the Senior Non Preferred Obligations) and (iii) junior to junior to present and future claims benefiting from other preferred exceptions.

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 Holders to payment under the Senior Preferred Securities rank: (i) junior to present and future claims benefiting from other preferred exceptions; and (ii) senior to Senior Non Preferred Obligations.

Restrictions on the free transferability of the securities

Subject to the restrictions contained in the Base Prospectus relating to the offer and sale of Securities and the distribution of offering documents in certain jurisdictions, there are no restrictions on the free transferability of the Securities.

Dividend or payout policy

Not applicable.

Is there a guarantee attached to the securities?

Not applicable

Where will the securities be traded?

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

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

- The Securities are zero coupon Securities, meaning that no interest will be paid annually to the Holders. These Securities are constructed with the perspective of an investment held until maturity. Changes in market interest rates are difficult to predict. They have a greater impact on the prices of zero coupon Securities than on the prices of any other regular notes. If market interest rates rise, zero coupon Securities may suffer greater losses than other regular notes with the same maturity.

- The price of the Securities during its life changes according to its volatility and may cause investors who sell them on the secondary market to lose part of their initial investment.

- The investor may not be able to reinvest the redemption proceeds (if any) in a comparable security having a yield equivalent to that of the Securities in the event of the occurrence of certain events which could result in early redemption of the Securities or early redemption on predetermined dates.

-The absence of events default increases the risk that Holders will lose all or part of their investment.

- There is no negative pledge in respect of the Securities and the Final terms of the Securities place no restrictions on the incurrence by the Issuer of additional obligations that rank *pari passu* with, or senior to, the Securities.

- The full repayment of the capital invested in the Securities on the Maturity Date remains subject to the risk of default of the Issuer.

The Securities could also be subject to bail-in measures leading to a reduction of their nominal amount or their conversion into share if the Issuer were subject to a resolution procedure.

- Although the Securities may be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange there can be no assurance that an active market for the Securities will develop, or, if it does develop, that it will be maintained or that it will be sufficiently liquid. The market price or price and liquidity of the Securities may be significantly affected.

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

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

General terms, conditions and expected timetable of the offer

Issue amount: The target nominal amount of the issue is EUR100,000,000 represented by 10,000 Securities each with the same Nominal Amount. The maximum issue amount will be EUR 100,000,000 euros. The minimal subscription amount is EUR10,000 euros, i.e. 10 Securities. In any event, the Issue amount will be limited to the amount of subscriptions received.

Subscription period and procedure:

The Securities issue will be the subject of a non-exempted offer in France.

This offer is intended for professional clients, eligible counterparties and retail clients in France.

The Securities will be offered to the public from and including 20 May 2024 to and including 21 June 2024 (except in the event of early closure without notice or extension at the issuer's discretion). The final amount of the issue will be filed with the AMF and communicated to subscribers by 28 June 2024 at the latest via a notice published on the issuer's website (https://eqdpo.bnpparibas.com/FR001400Q239). Investors who already agreed to purchase or subscribe Securities will have the right to withdraw their acceptance within two (2) working days following the filing of the final issue amount with AMF.

Issue price: 100.00 % i.e. EUR 1,000 per security payable in full on the Settlement Date. A commission of 0.25 of the amount of the Securities placed will be received by the Distributors. This remuneration shall be included in the

Issue price. Settlement Date: 28 June 2024 Application will be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange (Regulated Market).
Estimate of the total expenses of the issue and/or offer, including estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror
Total expenses related to the issue and offering are estimated at EUR 4,300. No expenses will be charged to the investors by the issuer.
Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?
Offeror: BNP Paribas Wealth Management Person asking for admission to trading: BNP Paribas (the Issuer), 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France (phone number : +33 (0)1 57 08 22 00).
Why is this prospectus being produced?
Use and estimated net amount of the proceeds
The net proceeds from the issue of the Securities will become part of the general funds of the Issuer. Estimated net proceeds: up to EUR 100,000,000.
Underwriting agreement
No underwriting commitment is undertaken by the Offeror.
Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading
The Dealer and its affiliates may also have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business. Various entities within the BNPP Group (including the Issuer) and Affiliates undertake different roles in connection with the Securities, including Issuer of the Securities and Calculation Agent of the Securities and may also engage in trading activities (including hedging activities) relating to other instruments or derivative products, which may give rise to potential conflicts of interest. BNP Paribas acts as Calculation Agent, and potential conflicts of interest may exist between it and Holders of the Securities, including with respect to certain determinations and judgments that the Calculation Agent must make. The economic interests of BNP Paribas as Calculation Agent are potentially adverse to Holders interests as an investor in the Securities Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.