

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* redatto ai sensi dell'Articolo 5.4 della Direttiva Prospetti (come di seguito definita), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel Prospetto di Base ed in ogni relativo supplemento e documentazione di offerta di seguito individuata.

Il Prospetto di Base scade il 2 giugno 2021 e l'Emittente intende aggiornare il Prospetto di Base prima della relativa data di scadenza. Il Prospetto Base aggiornato sarà disponibile su <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx>

CONDIZIONI DEFINITIVE PER CERTIFICATE

CONDIZIONI DEFINITIVE DATATE 17 MAGGIO 2021

BNP Paribas Issuance B.V.

*(società di diritto olandese)
(in qualità di Emittente)*

Codice LEI: 7245009UXRIGIRYOBR48

BNP Paribas

*(società di diritto francese)
(in qualità di Garante)*

Codice LEI: R0MUWSFPU8MPRO8K5P83

200.000 USD “5Y Express Autocallable” Certificates legati alle azioni di Bristol-Myers Squibb Co con data di liquidazione 8 giugno 2026

Codice ISIN: XS2275904832

a valere sul Programma di Note, Warrant e Certificate
di BNP Paribas Issuance B.V, BNP Paribas e BNP Paribas Fortis Funding

BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

(in qualità di Manager)

I Titoli sono offerti al pubblico in Italia dal 17 maggio 2021 al 3 giugno 2021

Ogni persona che promuova o che intenda promuovere un'offerta dei Titoli può farlo esclusivamente:

- (i) In quelle Giurisdizioni dell'Offerta non Esente indicate al Paragrafo 47 della Parte A che segue, posto che tale persona sia un Manager oppure un Collocatore Autorizzato (come tale termine definito nel Prospetto di Base) e che l'offerta sia promossa durante il Periodo di Offerta specificato in tale paragrafo e che qualsiasi condizione relativa all'utilizzo del Prospetto di Base sia rispettata; o
- (ii) in circostanze in cui non sorge l'obbligo per l'Emittente o per qualsiasi Manager di pubblicare un prospetto ai sensi dell'Articolo 3 del Regolamento Prospetti o di pubblicare un supplemento ad un

prospetto ai sensi dell'Articolo 23 del Regolamento Prospetti , in ciascun caso, in relazione a tale offerta.

Né l'Emittente, né il Garante, né alcuno dei Manager ha autorizzato, né autorizza, lo svolgimento di alcuna offerta di Titoli in alcuna altra circostanza.

Gli investitori dovrebbero considerare che, ove un supplemento al, o una versione aggiornata del, Prospetto di Base menzionato di seguito sia pubblicato in qualsiasi momento durante il Periodo di Offerta (come di seguito definito), tale supplemento o Prospetto di Base aggiornato, a seconda del caso, sarà pubblicato e reso disponibile con le medesime modalità adottate per la pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive. Qualsiasi investitore che abbia aderito all'Offerta (come di seguito definita) prima della data di pubblicazione di tale supplemento o versione aggiornata del Prospetto di Base, a seconda del caso, (la **Data di Pubblicazione**) ha il diritto entro due giorni lavorativi dalla Data di Pubblicazione di revocare la propria adesione.

PARTE A – CONDIZIONI CONTRATTUALI

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente documento sono definiti nelle Condizioni (le "**Condizioni**") incluse nel Prospetto di Base del 2 giugno 2020, in ogni Supplemento al Prospetto di Base pubblicato e approvato in prossimità della data delle presenti Condizioni Definitive (le cui copie sono rese disponibili secondo quanto indicato di seguito), ferma restando la pubblicazione e l'approvazione di qualsiasi altro Supplemento al Prospetto di Base 2020 (ciascuno un "**Futuro Supplemento 2020**") che potrebbe essere stato pubblicato e approvato successivamente alla data delle presenti Condizioni Definitive e prima della fine del periodo di offerta al pubblico dei Titoli a cui si riferiscono le presenti Condizioni Definitive (insieme, il "**Prospetto di Base 2020**") e/o di un Prospetto di Base aggiornato (qualsiasi Supplemento a esso, ciascuno un "**Futuro Supplemento 2021**"), che dovesse sostituire il Prospetto di Base 2020 (il "**Prospetto di Base 2021**") (la data di tale pubblicazione e approvazione, ciascuna una "**Data di pubblicazione**").

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Titoli qui descritti ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") e (i) prima di una qualsiasi Data di Pubblicazione, deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base 2020, o (ii) a qualsiasi Data di pubblicazione o successivamente a essa, deve essere letto unitamente al Prospetto di Base 2020, come integrato da qualsiasi Futuro Supplemento 2020 a tale data o, se applicabile, dal Prospetto di Base 2021, come integrato da qualsiasi Futuro Supplemento 2021 a tale data, fatta eccezione per le Condizioni necessarie per ottenere tutte le relative informazioni, che sono estratte dal Prospetto di Base 2020. Il Prospetto di Base 2020, come integrato, costituisce, e il Prospetto di Base 2021 costituirà, un Prospetto di Base ai fini del Regolamento Prospetto. L'Emittente ha acconsentito all'uso del Prospetto di Base 2020 nel Prospetto di Base 2020 in relazione all'offerta dei Titoli. Tale consenso sarà valido per un periodo di dodici mesi dalla data del Prospetto di Base 2020. L'Emittente nel Prospetto di Base 2021 acconsentirà all'uso del Prospetto di Base 2021 in relazione all'offerta dei Titoli. Una sintesi dei Titoli è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Il Prospetto di Base 2020, come integrato, e le presenti Condizioni Definitive sono disponibili, e il Prospetto di Base 2021 sarà disponibile, per la consultazione al link <http://eqdpo.bnpparibas.com/XS2275904832>. Copia gratuita di tali documenti può essere ottenuta presso gli uffici specificati del Security Agent.

Nel presente documento, i riferimenti alle Condizioni numerate sono fatti ai termini e condizioni della relativa serie di Titoli e i termini e le espressioni definiti nei predetti termini e condizioni avranno lo stesso significato nelle presenti Condizioni Definitive, nei limiti in cui si riferiscano a tale serie di Titoli e salvo ove diversamente ed espressamente specificato.

Le presenti Condizioni Definitive riguardano la serie di Titoli indicata al paragrafo "Disposizioni Specifiche relative ad ogni Serie" che segue. Nel presente documento, con "**Titoli**" si intende fare riferimento ai Titoli oggetto delle presenti Condizioni Definitive. Pertanto, ogni riferimento a "**Titolo**" deve essere interpretato di conseguenza.

DISPOSIZIONI SPECIFICHE RELATIVE AD OGNI SERIE

Numero di serie	N. di Titoli emessi	N. di Titoli	Codice ISIN	Common Code	Prezzo di emissione per Certificate	Data di Esercizio
CE4922FTS	200.000	200.000	XS2275904832	227590483	USD 100	1 giugno 2026

DISPOSIZIONI GENERALI

Ad ogni Serie di Titoli si applicano le seguenti condizioni:

1. Emittente: BNP Paribas Issuance B.V.
2. Garante: BNP Paribas
3. Data di Trade: 11 maggio 2021.
4. Data di Emissione: 8 giugno 2021.
5. Consolidamento: Non applicabile.
6. Tipo di Titoli:
 - (a) *Certificates*.
 - (b) I Titoli sono Titoli legati ad Azioni.

L'Esercizio dei *Certificates* si applica ai *Certificates*.

La Data di Esercizio (*Exercise Date*) è il 1 giugno 2026 qualora tale giorno non sia un Giorno Lavorativo, il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

La Data di Liquidazione (*Exercise Settlement Date*) è il 8 giugno 2026.

Si applicano le previsioni dell'Annex 3 (*Ulteriori termini e condizioni per Titoli legati ad Azioni*).

Costi di Riacquisto: Non applicabile
7. Forma dei Titoli: *Clearing System Global Security*.
8. Centro(i) del Giorno Lavorativo (*Business Day Center*): Il Centro del Giorno Lavorativo applicabile ai fini della definizione di "Giorno Lavorativo" di cui alla Condizione 1 è **New York**.
9. Liquidazione (*Settlement*): La liquidazione avverrà mediante pagamento in contanti (**Titoli con Liquidazione in Contanti**).
10. Convenzione di Arrotondamento per l'Importo di Liquidazione in Contanti: Non applicabile
11. Variazione della modalità di Liquidazione:
 - Opzione dell'Emittente di variare la modalità di liquidazione: L'Emittente non ha la possibilità di variare la liquidazione con riferimento ai Titoli.
12. Formula di Pagamento Finale
 - Formula di Pagamento SPS: **Prodotti Auto-callable**
 - Titoli *Standard Autocall*
 - (A) se il Valore della Barriera FR è maggiore o uguale al Livello della Condizione di Liquidazione Finale:

100% + Tasso d'uscita FR; o

- (B) se il Valore della Barriera FR è minore del Livello della Condizione di Liquidazione Finale e non si è verificato alcun Evento Knock-in:

100% + *Coupon Airbag Percentage*; o

- (C) se il Valore della Barriera FR è minore del Livello della Condizione di Liquidazione Finale e si è verificato un Evento Knock-in:

Min (100%, Valore di Liquidazione Finale).

Valore di Chiusura del Prezzo di Strike: Applicabile;

Dove:

Tasso d'uscita FR significa Tasso FR;

Tasso FR significa 37%;

Coupon Airbag Percentage significa 0%;

Valore di Liquidazione Finale significa il Valore del Sottostante di Riferimento;

Valore del Sottostante di Riferimento significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento;

Sottostante di Riferimento è indicato alla voce 26(a) che segue;

Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno;

Data di Valutazione SPS significa (i) la Data di Valutazione della Liquidazione SPS e (ii) la data di *Strike*;

Data di Valutazione della Liquidazione SPS significa la Data di Valutazione della Liquidazione;

Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento significa, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento alla Data di *Strike*.

Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno.

Valore di Chiusura del Prezzo di Strike: Applicabile;

Dove:

Valore della Barriera FR il Valore del Sottostante di Riferimento;

Valore del Sottostante di Riferimento significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di *Strike*

del Sottostante di Riferimento;

Sottostante di Riferimento è indicato alla voce 26(a) che segue;

Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno;

Data di Valutazione SPS significa (i) la Data di Valutazione della Liquidazione SPS e (ii) la data di Strike;

Data di Valutazione della Barriera FR SPS significa la Data di Valutazione della Liquidazione;

Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento significa, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento alla Data di Strike.

Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno.

Livello della Condizione di Liquidazione Finale significa 100%

Aggregazione (<i>Aggregation</i>):	Non applicabile
13. Asset(s) Rilevanti:	Non applicabile.
14. Entitlement:	Non applicabile.
15. Tasso di Cambio:	Non applicabile.
16. Valuta di Liquidazione:	La valuta di liquidazione per il pagamento dell'Importo di Liquidazione in Contanti è l'U.S. Dollar ("USD").
17. Sindacazione (<i>Syndacation</i>):	I Titoli saranno distribuiti su base non sindacata.
18. Taglio Minimo di Negoziazione:	Non applicabile.
19. Agente Principale per i Titoli:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
20. Registro:	Non applicabile.
21. Agente di Calcolo	BNP Paribas Arbitrage S.N.C. 1 rue Laffitte, 75009 Parigi Francia
22. Legge Applicabile:	Legge inglese.
23. Previsioni sulla Massa (<i>Masse provisions</i>) (Condizione 9.4):	Non applicabile.

DISPOSIZIONI SPECIFICHE PER IL PRODOTTO

24. Titoli legati ad Ibridi:	Non applicabile.
25. Titoli legati ad Indici:	Non applicabile.
26. Titoli legati ad Azioni/ETI Titoli Azionari:	Applicabile. Titoli Azionari: Applicabile
(a) Azione(i)/Società Emittente l'Azione/Paniere di Società/GDR/ADR/ Interesse ETI/Paniere di Interessi ETI:	Un'azione ordinaria nel capitale azionario di Bristol-Myers Squibb Co (Codice Bloomberg: BMY UN <Equity>) (l' "Azione").
(b) Performance Relativa del Paniere	Non applicabile.
(c) Valuta dell' Azione/Interesse ETI:	USD

(d) ISIN dell'Azione(i)/Interesse ETI:	US1101221083
(e) Borsa:	New York Stock Exchange
(f) Borsa(e) Correlata:	Tutte le Borse.
(g) Giorno Lavorativo di Borsa:	<i>Single Share Basis</i> .
(h) Giorno di Negoziazione Programmato:	<i>Single Share Basis</i> .
(i) Ponderazione:	Non applicabile.
(j) Prezzo di Liquidazione:	Non applicabile.
(k) Numero Massimo di Giorni di Turbativa:	Tre (3) Giorni di Negoziazione Programmati.
(l) Orario di Valutazione:	Come da Condizioni.
(m) Liquidazione al verificarsi di un Evento Straordinario:	Liquidazione Ritardata al verificarsi di un Evento Straordinario; Non applicabile.
(n) Periodo di Correzione dell'Azione/Interesse ETI:	Come da Condizioni.
(o) Pagamento dei Dividendi:	Non applicabile
(p) Modifica della quotazione:	Non applicabile.
(q) Sospensione della quotazione:	Non applicabile.
(r) Illiquidità:	Non applicabile.
(s) Offerta pubblica d'acquisto:	Applicabile.
(t) <i>CSR Event</i> :	Non applicabile.
(u) Evento di Copertura della Liquidità:	Non applicabile.
27. Titoli legati a ETI:	Non applicabile.
28. Titoli legati a Strumenti di Debito:	Non applicabile.
29. Titoli legati a <i>Commodity</i> :	Non applicabile.
30. Titoli legati a Indici Inflazione:	Non applicabile.
31. Titoli legati a Valute:	Non applicabile.
32. Titoli legati a Fondi:	Non applicabile.
33. Titoli legati a <i>Futures</i> :	Non applicabile.
34. Previsioni su Garanzie:	Non applicabile.
35. Titoli legati al Tasso di Interesse del Sottostante:	Non applicabile.
36. <i>Certificates</i> legati ad Azioni Privilegiate (<i>Preference Share Certificates</i>):	Non applicabile.
37. <i>Certificates</i> legati ad OET:	Non applicabile.
38. 2 Legittimità (Condizione 7.1) e Forza Maggiore (Condizione 7.2)):	Illecita: la liquidazione in conformità alla Condizione 7.1 (d). Forza maggiore: la liquidazione in conformità alla Condizione 7.2 (b).
39. Eventi di Turbativa Aggiuntivi e Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali	(a) Eventi di Turbativa Aggiuntivi: Applicabile La Turbativa della Copertura non si applica ai Titoli. (b) Ai Titoli si applicano i seguenti Eventi di Turbativa Aggiuntivi Opzionali:

Amministratore/Evento *Benchmark*

Dichiarazione di Insolvenza

(c) Liquidazione

Liquidazione Ritardata al Verificarsi di un Evento di Turbativa Aggiuntivo e/o di un Evento di Turbativa Aggiuntivo Opzionale: Non applicabile.

40. Evento *Knock-in*:

Applicabile.

” inferiore”

(a) Valutazione di *Knock-in* SPS:

Applicabile.

Valore di Chiusura di Prezzo di Strike: Applicabile

Dove:

Valore di Knock-in indica Valore Peggiorato alla data di determinazione del *Knock-in*;

Valore del Sottostante di Riferimento significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento;

Sottostante di Riferimento è indicato alla voce 26(a) che precede;

Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno;

Data di Valutazione SPS significa (i) la Data di Determinazione del *Knock-in* e (ii) la Data di *Strike*;

Prezzo di *Strike* del Sottostante di Riferimento significa, in relazione ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento alla Data di *Strike*;

(b) Livello:

Non applicabile.

(c) Livello di *Knock-in*/Livello del *Range* di *Knock-in*.

70 per cento

(d) Data Iniziale del Periodo di *Knock-in*

Non applicabile.

(e) Convenzione giornaliera della Data Iniziale del Periodo di *Knock-in*:

Non applicabile.

(f) Periodo di Determinazione di *Knock-in*

Non applicabile.

(g) Data(e) di Determinazione del *Knock-in*

Data di Valutazione della Liquidazione.

(h) Data Finale del Periodo di *Knock-in*

Non applicabile.

(i) Convenzione giornaliera della Data Finale del Periodo di *Knock-in*

Non applicabile.

(j) Orario di Valutazione di *Knock-in*

Non applicabile.

(k) Fonte del Prezzo di Osservazione di *Knock-in*

Non applicabile.

- (l) Conseguenze di Turbativa: Non applicabile.
41. Evento *Knock-out*: Non applicabile.

42. PREVISIONI RELATIVE ALL'ESERCIZIO, ALLA VALUTAZIONE E ALLA LIQUIDAZIONE

- (a) Importo Nozionale di ogni *Certificate*: 100 USD
- (b) *Certificates* a pagamento parziale: I *Certificates* non sono *Certificates* a pagamento parziale.
- (c) Interesse: Non applicabile
- (d) Previsioni relative al Tasso Fisso: Non applicabile.
- (e) Previsioni relative al Tasso Variabile: Non applicabile.
- (f) *Certificates* legali all'Interesse: Non applicabile.
- (g) Pagamento di Importo(i) Premio: Non applicabile
- (h) *Certificates* con Importo Premio legato a Indici: Non applicabile.
- (i) *Certificates* con Importo Premio legato ad Azioni/ETI Azioni: Non applicabile.
- (j) *Certificates* con Importo Premio legato a ETI: Non applicabile.
- (k) *Certificates* con Importo Premio legato a Strumenti di Debito: Non applicabile.
- (l) *Certificates* con Importo Premio legato a *Commodity*: Non applicabile.
- (m) *Certificates* con Importo Premio legato ad Indici di Inflazione: Non applicabile.
- (n) *Certificates* con Importo Premio legato a Valute: Non applicabile.
- (o) *Certificates* con Importo Premio legato a Fondi: Non applicabile.
- (p) *Certificates* con Importo Premio legato a *Futures*: Non applicabile.
- (q) Disposizioni degli Interessi legati al Tasso di Interesse Sottostante: Non applicabile.
- (r) *Certificates* a pagamento rateale: I *Certificates* non sono *Certificates* a pagamento rateale.
- (s) Opzione Call dell'Emittente: Non applicabile.
- (t) Opzione Put del Portatore: Non applicabile.
- (u) Liquidazione Anticipata Automatica: Applicabile.
- (i) Evento di Liquidazione Anticipata Automatica: **Liquidazione Anticipata Automatica Standard Singola**
"maggiore del o pari"
- (ii) Calcolo della Liquidazione Anticipata Automatica: **Calcolo della Liquidazione Anticipata Automatica SPS:**
NA x (Percentuale di Liquidazione AER + *Tasso d'uscita AER*)
Percentuale di Liquidazione AER significa 100%
- (iii) Data(e) di Liquidazione Anticipata Automatica: 14 Giugno 2022 (i=1), 14 Giugno 2023 (i=2), 14 Giugno 2024 (i=3) e 16 Giugno 2025 (i=4).
- (iv) Fonte del Prezzo di: Non applicabile.

Osservazione:

(v) Livello del Sottostante di Non applicabile.

Riferimento:

Valutazione SPS AER: Applicabile

Valore di Chiusura del Prezzo di Strike: applicabile;

Dove:

Valore SPS AER significa il Valore del Sottostante di Riferimento;

Valore del Sottostante di Riferimento significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento e ad una Data di Valutazione SPS, (i) il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento per tale Sottostante di Riferimento in relazione a tale Data di Valutazione SPS, (ii) diviso per il relativo Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento;

Sottostante di Riferimento è come indicato alla voce 26(a) che precede;

Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento significa in relazione ad una Data di Valutazione SPS, il Prezzo di Chiusura in tale giorno;

Data di Valutazione SPS significa (i) ciascuna Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica e (ii) la Data di Strike.

Prezzo di Strike del Sottostante di Riferimento significa, con riferimento ad un Sottostante di Riferimento, il Valore del Prezzo di Chiusura del Sottostante di Riferimento alla Data di Strike;

(vi) Livello di Liquidazione Anticipata Automatica: 100%

(vii) Percentuale di Liquidazione Anticipata Automatica: Non applicabile

(viii) Tasso d'uscita AER Tasso AER

i	Tasso AER
1	7,40%
2	14,80%
3	22,20%
4	29,60%

“i” è un numero che assume valori da 1 a 4 e rappresenta la corrispondente Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica

(ix) Periodo(i)/Data(e) di Valutazione della Liquidazione Anticipata Automatica: 7 Giugno 2022 (i=1), 7 Giugno 2023 (i=2), 7 Giugno 2024 (i=3) e 9 Giugno 2025 (i=4).

(z) Data di *Strike*: 7 giugno 2021.

(aa) Prezzo di *Strike*: Non applicabile.

(bb) Data di Valutazione della La Data di Esercizio.

Liquidazione:

- | | |
|--|---|
| (cc) <i>Averaging</i> : | L' <i>Averaging</i> non si applica ai Titoli. |
| (dd) Date di Osservazione: | Non applicabile. |
| (ee) Periodo di Osservazione: | Non applicabile. |
| (ff) Giorno Lavorativo di Liquidazione: | Non applicabile. |
| (gg) Data di <i>Cut-off</i> : | Non applicabile. |
| (hh) Informazioni Indicative dei Portatori come riportato dalla Condizione 29: | Non applicabile. |

DISTRIBUZIONE ED IDONEITA' ALLA VENDITA NEGLI STATI UNITI

- | | | |
|-------|---|---|
| 43. | Restrizioni alla Vendita negli U.S.: | Non applicabile - I titoli non possono essere posseduti da, o trasferiti a, qualsiasi Persona U.S in nessun momento |
| 44. | Conseguenze fiscali aggiuntive ai sensi della legge federale considerazioni: | I Titoli non sono Titoli Specificati ai sensi della Sezione 871(m) dello U.S. Internal Revenue Code del 1986. |
| 45. | <i>Broker/dealer</i> registrato: | Non applicabile. |
| 46. | TEFRA C o TEFRA non applicabile | TEFRA C/TEFRA non applicabile |
| 47. | Offerta non esente: | Applicabile |
| (iii) | Giurisdizioni dell'Offerta Non-esente: | Italia |
| (iv) | Periodo di Offerta: | Il periodo dal 17 maggio 2021, incluso, fino al 3 giugno 2021, subordinatamente ad eventuale chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta, come indicato nella Parte B, punto 7. |
| (v) | Intermediari finanziari che hanno ottenuto specifico consenso all'utilizzo del Prospetto di Base ai sensi delle Condizioni: | Non applicabile. Si veda la sezione " Collocamento e Sottoscrizione ". |
| (vi) | Consenso Generale: | Non applicabile |
| (b) | Altri termini relativi all'Offerente Autorizzato: | Non applicabile |
-
- | | | |
|-----|--|------------------|
| 47. | Prohibition of Sales to EEA Retail Investors
Divieto di Vendita a Investitori al Dettaglio EEA: | |
| (a) | Restrizioni alla Vendita: | Non applicabile. |
| (b) | Legenda: | Non applicabile. |

DISPOSIZIONI RELATIVE AL *COLLATERAL* E ALLA GARANZIA

- | | | |
|-----|---|------------------|
| 49. | Titoli assistiti da Garanzia diversi da <i>Notional Value Repack Securities</i> : | Non applicabile. |
| 49. | <i>Notional Value Repack Securities</i> : | Non applicabile |

Responsabilità

L'Emittente si assume la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive. Per quanto a conoscenza dell'Emittente (che ha adottato ogni ragionevole attenzione per assicurare che questo sia il

caso), le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive sono conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Sottoscritto per conto di BNP Paribas Issuance B.V.

In qualità di Emittente:

Da: _____

debitamente autorizzato.

PARTE B – ULTERIORI INFORMAZIONI

1. Quotazione ed Ammissione alla negoziazione

Sarà presentata richiesta di ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.) con efficacia in data antecedente la Data di Emissione.

2. Rating

Ai Titoli non sono stati attribuiti giudizi di rating.

I rating di credito a lungo termine dell'Emittente è A+ da parte di Standard and Poor's.

Il rating assegnato al Garante è Aa3 da parte di Moody's e A+ da parte di Standard and Poor's.

Come definite da Moody's, un giudizio "Aa" indica che le Obbligazioni dell'Emittente e del garante ai sensi del Programma sono ritenute di elevata qualità e sono soggette a un rischio di credito molto basso. Moody's aggiunge indicatori numerici da 1 a 3 a ciascuna classificazione generica di rating da Aaa a Caa. L'indicatore 3 indica che il rating si colloca nella parte base della forbice della generica categoria di rating.

Come definito da Standard and Poor's un'obbligazione con giudizio "A" è più suscettibile agli effetti negativi dei cambiamenti delle circostanze e delle condizioni economiche delle obbligazioni con rating più elevato. Tuttavia, la capacità dell'Emittente e del Garante di onorare i propri impegni finanziari sulle obbligazioni è ancora forte. L'aggiunta di un più (+) o di un meno (-) indica la relativa posizione all'interno della categoria di rating.

Moody's e Standard & Poor's sono costituite nell'Unione Europea e registrate ai sensi del Regolamento (CE) n. 1060/2009 (come modificato).

3. Interessi di Persone Fisiche e Giuridiche Coinvolte nell'Offerta

Gli investitori devono considerare che Deutsche Bank S.p.A. (il "Collocatore") appartiene al medesimo gruppo dell'Emittente, il Gruppo BNP Paribas. In tal senso, gli investitori devono considerare che il Collocatore riceverà dall'Emittente una commissione di collocamento implicita nel Prezzo di Emissione dei Titoli pari ad un ammontare massimo del 4% (tutte le tasse incluse). Gli investitori devono altresì considerare che i costi dell'Emittente impliciti nel Prezzo di Emissione, che includono, inter alia, i costi di strutturazione, sono stimati in un importo pari al 1% dell'Ammontare Emesso.

Gli investitori devono considerare che tali commissioni e costi non sono incluse nel prezzo dei Titoli sul mercato secondario e, pertanto, ove i Titoli siano venduti sul mercato secondario, le commissioni ed i costi impliciti nel Prezzo di Emissione saranno dedotte dal prezzo di vendita.

Salvo quanto indicato nel paragrafo "Potenziali Conflitti di Interesse" nei "Fattori di Rischio" del Prospetto di Base, per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessun soggetto coinvolto nell'offerta dei Titoli ha un interesse rilevante nella medesima.

4. Motivi alla base dell'offerta

- (a) Motivi alla base Vedi "Use of Proceeds" nel prospetto base dell'offerta:
- (b) Proventi netti stimati:: USD 20,000,000
- (c) Spese totali stimate: Spese totali stimate non disponibili

5. Andamento del Sottostante/Formula/Altre Variabili, Spiegazioni circa gli Effetti sul Valore dell'Investimento e Rischi Associati e altre Informazioni relative al Sottostante

Si veda il Prospetto di Base per un'illustrazione degli effetti sul valore dell'Investimento e i rischi associati all'investimento nei Titoli.

Informazioni circa l'andamento passato e futuro dell'Azione sono disponibili sul sito <https://www.nyse.com/> e informazioni relative alla loro volatilità possono essere ottenute presso gli uffici dell'Agente di Calcolo ovvero tramite mail al seguente indirizzo: investimenti@bnpparibas.com

6. Informazioni Operative

Sistema(i) di accentramento rilevante: Euroclear e Clearstream, Lussemburgo

7. Regolamento dell'Offerta Pubblica

Prezzo di Offerta:

In tal senso, gli investitori devono considerare che il Collocatore riceverà dall'Emittente una commissione di collocamento implicita nel Prezzo di Emissione dei Titoli pari ad un ammontare massimo del 4% (tutte le tasse incluse). Gli investitori devono altresì considerare che i costi dell'Emittente impliciti nel Prezzo di Emissione, che includono, inter alia, i costi di strutturazione, sono stimati in un importo pari al 1% dell'Ammontare Emesso.

Condizioni alle quali l'offerta è soggetta:

L'Offerta dei Titoli è condizionata alla loro emissione. L'Emittente si riserva il diritto di modificare l'importo nominale totale dei Certificati a cui gli investitori possono sottoscrivere, interrompere l'offerta dei Titoli o ritirare l'offerta dei Titoli e/o, se i Titoli non sono ancora stati emessi, annullare l'emissione dei Titoli per qualsiasi motivo in qualsiasi momento in prossimità della data di chiusura del Periodo di Offerta e informare il Collocatore di conseguenza. A scanso di equivoci, se una richiesta di sottoscrizione di Titoli è stata presentata da un potenziale investitore e l'Emittente esercita il proprio diritto di ritirare l'offerta, ciascuno di tali potenziali investitori non avrà il diritto di sottoscrivere o acquisire in altro modo i Titoli.

Nel caso in cui il Prospetto di Base non venga aggiornato entro il 2 giugno 2021, l'offerta dei Titoli sarà immediatamente interrotta e non saranno accettate ulteriori richieste di sottoscrizione. In tali circostanze, fermo restando il diritto dell'Emittente di ritirare successivamente l'offerta dei Titoli e/o annullare l'emissione, l'Emittente farà seguito alle richieste presentate prima di tale interruzione e i Titoli a esse relative saranno consegnati come pianificato.

L'Emittente si riserva il diritto esercitabile a sua discrezione di determinare l'ammontare finale dei Titoli emessi fino ad un limite di USD 20.000.000. L'ammontare finale emesso alla data di Emissione sarà negoziato presso sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.). L'ammontare finale dei Titoli emessi sarà determinato dall'Emittente sulla base delle condizioni di mercato prevalenti, e a sua sola ed assoluta discrezione a seconda del numero dei Titoli che si è deciso di acquistare alla Data di Emissione.

Il Periodo di Offerta può essere chiuso anticipatamente secondo quanto deciso dall'Emittente a sua sola discrezione e comunicato in, o circa in, tale data anticipata mediante pubblicazione di un avviso sulla seguente pagina internet www.investimenti.bnpparibas.it.

L'Emittente si riserva il diritto di estendere il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'estensione del Periodo di Offerta mediante avviso da pubblicarsi sulla seguente pagina internet www.investimenti.bnpparibas.it.

L'Emittente si riserva il diritto di aumentare il numero di Titoli da emettersi durante il Periodo di Offerta. L'Emittente informerà il pubblico dell'aumento del numero di Titoli mediante avviso da pubblicarsi sulla seguente pagina internet www.investimenti.bnpparibas.it.

L'importo finale dei Titoli emessi sarà determinato dall'Emittente alla luce delle prevalenti condizioni di mercato, ed a sua esclusiva ed assoluta discrezione a seconda del numero di Titoli per i quali è stata ricevuta richiesta di sottoscrizione durante il Periodo di Offerta.

Descrizione della procedura di adesione:

Le richieste di sottoscrizione dei Titoli possono essere presentate in Italia mediante il Collocatore. L'attività di collocamento sarà svolta nel rispetto delle usuali procedure del Collocatore.

Gli investitori possono fare domanda di sottoscrizione dei Titoli durante il normale orario di ufficio bancario in Italia presso le filiali del Collocatore dal 17 maggio 2021, incluso, fino al 3 giugno 2021, incluso, salvo il caso di chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

I Titoli saranno inoltre collocati mediante offerta fuori sede ai sensi dell'Articolo 30 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come di volta in volta modificato (il "**Testo Unico della Finanza**"), dal 17 maggio 2021, incluso, fino al 1 giugno 2021 incluso, subordinatamente ad una chiusura anticipata o estensione del Periodo di Offerta.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità ed efficacia dei contratti conclusi tramite promotori finanziari (offerte fuori sede) è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni dall'accettazione degli stessi da parte del rilevante investitore. Entro tale periodo, gli investitori possono comunicare il loro recesso al relativo Collocatore senza alcuna spesa o commissione a loro carico.

I Certificates saranno inoltre collocati da Deutsche Bank S.p.A. attraverso tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'articolo 32 del Testo Unico della Finanza, dal 17 maggio 2021, incluso, fino al 25 maggio 2021 incluso. In questo caso, l'investitore potrà sottoscrivere i Certificates, dopo esser stato identificato dal Collocatore, utilizzando i propri codici personali di accesso/identificativi.

Ogni Collocatore è responsabile della notifica ai potenziali investitori di ogni diritto di recesso applicabile in relazione all'offerta dei Titoli.

Ai potenziali investitori non sarà richiesto di entrare in alcun rapporto contrattuale diretto con l'Emittente con riferimento alla sottoscrizione dei Titoli.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentata la scheda di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero di importo pari al controvalore dei Titoli richiesti, calcolato sulla base del Prezzo di Emissione dei Titoli. In caso di mancata o parziale assegnazione dei Titoli, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore dei Titoli assegnati, verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Emissione.

Acquistando i Titoli, i portatori dei Titoli sono ritenuti avere conoscenza di tutte le Condizioni dei Titoli e di accettare tali Condizioni.

Richieste di adesione ricevute dal Collocatore prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o successivamente alla data di chiusura del Periodo d'Offerta, saranno considerate come non ricevute e saranno nulle.

Dettagli dell'importo di adesione minimo e/o massimo: Importo minimo di adesione per singolo investitore: USD 100.

Importo massimo di adesione per singolo investitore: 200.000* Importo Nozionale.

L'ammontare massimo di adesione per i Titoli sarà soggetto solo alla disponibilità al momento della richiesta.

Descrizione della possibilità di ridurre le adesioni e delle modalità di rimborso degli importi eccedenti versati dagli aderenti: Non applicabile

Dettagli della modalità e scadenze per il pagamento a saldo e la consegna dei Titoli: I Titoli saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente da parte del Collocatore dell'ammontare lordo di sottoscrizione.

I Titoli sono regolati tramite le *clearing systems* e verranno consegnati attraverso il Collocatore Autorizzato alla, o attorno alla, Data di Emissione.

Modalità e data di pubblicazione dei risultati dell'offerta: Pubblicazione attraverso l'accesso al seguente sito web (www.investimenti.bnpparibas.it), in ciascun caso alla, o attorno alla, Data di Emissione.

Procedura per l'esercizio dei diritti di prelazione, negoziabilità dei diritti di adesione e trattamento dei diritti di adesione non esercitati: Non applicabile

Processo di comunicazione agli aderenti dell'importo assegnato e indicazione della possibilità di avviare le contrattazioni prima di tale comunicazione:

Non sono previsti criteri di allocazione predeterminati.

Il Collocatore adotterà criteri di allocazione che assicurino la parità di trattamento dei potenziali investitori. Tutti i Titoli richiesti attraverso il Collocatore durante il Periodo di Offerta saranno assegnati fino al raggiungimento dell'ammontare massimo dell'Offerta.

Nel caso in cui durante il Periodo di Offerta le richieste eccedano il numero di Titoli da emettersi, l'Emittente a sua discrezione o (i) procederà ad aumentare l'importo dell'offerta, o (ii) chiuderà anticipatamente il Periodo di Offerta e sospenderà l'accettazione di ulteriori richieste.

Il numero di Titoli assegnati sarà comunicato agli aderenti direttamente dal Collocatore successivamente alla chiusura del Periodo di Offerta ed in ogni caso in prossimità della Data di Emissione.

Nessuna negoziazione sui Titoli potrà avere luogo prima della Data di Emissione.

Ammontare di qualsiasi taxa o spesa addebitata al sottoscrittore o acquirente:

Numero di serie	Prezzo di Emissione per Certificate	Spese incluse nel Prezzo di Emissione
CE4922FTS	USD 100	USD 5 per Certificate

8. Collocamento e Sottoscrizione

Nome(i) ed indirizzo(i), per quanto a conoscenza dell'Emittente, dei luoghi nei vari paesi ove l'offerta si svolge:

Il Collocatore con indirizzo indicato di seguito.

Nome ed indirizzo del/i coordinatore/i dell'offerta globale e delle singole parti dell'offerta:

Non applicabile.

Nome ed indirizzo degli agenti per il pagamento e degli agenti per il deposito in ciascun Paese (in aggiunta al *Principal Paying Agent*)

BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano
Piazza Lina Bo Bardi 3, 20124 Milano, Italia

Soggetti che acconsentono a sottoscrivere l'emissione in base a preventiva sottoscrizione, e soggetti che acconsentono a collocare l'emissione senza preventiva sottoscrizione o su base "best effort".

Il collocamento sarà effettuato da

Deutsche Bank S.p.A.

Piazza del Calendario 3

20126 Milano

Italia

LEI: UI802FYJ52XDB7N4KN18

(il "Collocatore")

Nessun obbligo di sottoscrizione è assunto dal Collocatore.

Quando l'accordo di sottoscrizione è stato o sarà stato raggiunto:

Non applicabile.

9. Intermediari con un fermo impegno di agire:

Nome e indirizzo dei soggetti con impegno a operare come intermediari nel mercato secondario, fornendo liquidità attraverso contribuzione in denaro e lettera e descrizione delle principali condizioni dell'impegno.

Non applicabile.

10. Rendimento

Non applicabile.

11. EU Benchmarks Regulation

Regolamento UE sui Benchmark: Articolo 29(2) dichiarazione sui benchmarks:

Applicable