

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH,
Frankfurt am Main
(die "Emittentin")**

LEI 549300TS3U4JKMR1B479

Endgültige Angebotsbedingungen Nr. 40039-009

vom 22. Dezember 2021

im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 19. Februar 2021 zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Zertifikaten, Aktienanleihen, Anleihen bezogen auf Indizes, Aktien, Metalle, Terminkontrakte, Rohstoffe, börsennotierte Fondsanteile, nicht börsennotierte Fondsanteile, Währungswechselkurse, Referenzsätze und/oder Depositary Receipts sowie einen Korb von Indizes, Aktien, Metallen, Terminkontrakten, Rohstoffen, börsennotierten Fondsanteilen, nicht börsennotierten Fondsanteilen, Währungswechselkursen, Referenzsätzen und/oder Depositary Receipts

zur Begebung von

Capped Bonus / Capped Bonus^{PRO} Zertifikaten

bezogen auf Aktien

Hinweis: Der vorgenannte Basisprospekt vom 19. Februar 2021, unter dem die in diesen Endgültigen Angebotsbedingungen beschriebenen Wertpapiere begeben werden, verliert am 19. Februar 2022 seine Gültigkeit. Der Nachfolgebasisprospekt wird unter www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte veröffentlicht.

Ab diesem Zeitpunkt sind diese Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Wertpapiere, deren Laufzeit bis zum 19. Februar 2022 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Zertifikaten, Aktienanleihen, Anleihen zu lesen, der dem Basisprospekt vom 19. Februar 2021 nachfolgt.

Die Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst. Die Endgültigen Bedingungen sind zusammen mit dem Basisprospekt vom 19. Februar 2021 (wie nachgetragen durch die Nachträge vom 9. März 2021, vom 20. April 2021, vom 22. April 2021, vom 26. Mai 2021, vom 25. August 2021, vom 4. Oktober 2021 und vom 13. Dezember 2021 einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge) und einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, zu lesen. Den Endgültigen Bedingungen ist eine Zusammenfassung für die einzelne Emission angefügt. Der Basisprospekt, die Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, etwaige Nachträge zum Basisprospekt sowie die Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere sind am Sitz der Emittentin, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main kostenlos erhältlich und können auf der Internetseite www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte bzw. die Endgültigen Bedingungen auf der Internetseite www.derivate.bnpparibas.com/zertifikate abgerufen werden.

**unbedingt garantiert durch
BNP Paribas S.A.
Paris, Frankreich
(die "Garantin")**

und

**angeboten durch
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
Paris, Frankreich
(die "Anbieterin")**

Dieses Dokument enthält die endgültigen Angaben zu den Wertpapieren und die Endgültigen Wertpapierbedingungen und stellt die Endgültigen Bedingungen des Angebotes von Capped Bonus / Capped Bonus^{PRO} Zertifikaten bezogen auf Aktien (im Nachfolgenden auch als "Basiswert" bezeichnet) dar.

Die Wertpapierbedingungen für die betreffende Serie sind in einen Abschnitt A, Teil I (Produktspezifische Bedingungen), einen Abschnitt A, Teil II (Basiswertspezifische Bedingungen), und einen Abschnitt B (Allgemeine Bedingungen) aufgeteilt. Der Abschnitt A der Wertpapierbedingungen ist durch die nachfolgenden Endgültigen Bedingungen vervollständigt. Der Abschnitt B der Wertpapierbedingungen ist bereits vollständig im Basisprospekt im Abschnitt XII. Wertpapierbedingungen aufgeführt.

Um sämtliche Angaben zu erhalten, ist der Basisprospekt einschließlich der Dokumente, aus denen Angaben mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen werden, und etwaiger Nachträge in Zusammenhang mit den Endgültigen Bedingungen zu lesen. Soweit in diesem Dokument nicht anders definiert oder geregelt, haben die in diesem Dokument verwendeten Begriffe die ihnen im Basisprospekt zugewiesene Bedeutung.

Die Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Wertpapieren die endgültigen Wertpapierbedingungen dar (die "Endgültigen Wertpapierbedingungen"). Sofern und soweit die im Basisprospekt enthaltenen Wertpapierbedingungen von den Endgültigen Wertpapierbedingungen abweichen, sind die Endgültigen Wertpapierbedingungen maßgeblich.

ANGABEN ÜBER DEN BASISWERT

Der den Wertpapieren zugewiesene Basiswert ist der Tabelle in den Wertpapierbedingungen (§ 1) zu entnehmen. Nachfolgender Tabelle sind der Basiswert sowie die öffentlich zugängliche Internetseite, auf der derzeit Angaben in Bezug auf die vergangene und künftige Wert- und Kursentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität kostenlos abrufbar sind, zu entnehmen.

Basiswert mit ISIN	Internetseite
Stammaktie der VARTA AG, ISIN DE000A0TGJ55	www.varta-ag.com
Vorzugsaktie der Volkswagen AG, ISIN DE0007664039	www.volkswagen.de
Namens-Stammaktie der Vonovia SE, ISIN DE000A1ML7J1	www.vonovia.de
Stammaktie der The Walt Disney Co, ISIN US2546871060	www.thewaltdisneycompany.com
Stammaktie der Zalando SE, ISIN DE000ZAL1111	www.corporate.zalando.de

Die auf den Internetseiten erhältlichen Informationen stellen Angaben Dritter dar. Die Emittentin hat diese Informationen keiner inhaltlichen Überprüfung unterzogen.

ENDGÜLTIGE WERTPAPIERBEDINGUNGEN

Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt A, unterteilt in Teil I, § 1 (Produktspezifische Bedingungen) und Teil II, §§ 2 und 3 (Basiswertspezifische Bedingungen) der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist nachfolgend aufgeführt. Der für die Wertpapiere geltende Abschnitt B der Endgültigen Wertpapierbedingungen ist dem Abschnitt B, §§ 4-11 (Allgemeine Bedingungen) der Wertpapierbedingungen des Basisprospekts zu entnehmen.

Abschnitt A, Teil I (Produktspezifische Bedingungen):

Die Inhaber-Sammelurkunde verbrieft mehrere Wertpapiere ("**Serienemission**"), die sich lediglich in der wirtschaftlichen Ausgestaltung des in § 1 gewährten Wertpapierrechts unterscheiden. Die unterschiedlichen Ausstattungsmerkmale je Wertpapier sind in der Tabelle am Ende des § 1 dargestellt und der einzelnen Emission von Wertpapieren zugewiesen. Die nachfolgenden Wertpapierbedingungen finden daher in Bezug auf jedes Wertpapier einer Serienemission nach Maßgabe dieser Tabelle entsprechend Anwendung.

§ 1

Wertpapierrecht, Definitionen

- (1) BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, ("**Emittentin**") gewährt jedem Inhaber ("**Wertpapierinhaber**") eines **Capped Bonus / Capped Bonus^{PRO} Zertifikats** ("**Wertpapier**" und zusammen die "**Wertpapiere**") bezogen auf den Basiswert ("**Basiswert**"), der in der am Ende dieses § 1 dargestellten Tabelle aufgeführt ist, das Recht ("**Wertpapierrecht**"), von der Emittentin nach Maßgabe dieser Wertpapierbedingungen Zahlung des in Absatz (2) bezeichneten Auszahlungsbetrages in EUR ("**Auszahlungswährung**") gemäß § 1 und § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zu verlangen.
- (2) Der Auszahlungsbetrag ("**Auszahlungsbetrag**") ist der in der Referenzwährung bestimmte Maßgebliche Betrag ("**Maßgeblicher Betrag**"), der wie folgt ermittelt wird:
 - (a) Wenn **kein** Barrieren-Ereignis eingetreten ist, wird die Emittentin nach dem Bewertungstag einen Auszahlungsbetrag pro Wertpapier bestimmen, der ermittelt wird aus der Multiplikation (i) **entweder** des BonusLevels **oder, falls höher**, des Referenzpreises (ii) mit dem Bezugsverhältnis, **maximal** jedoch entspricht er dem Höchstbetrag, der sich aus der Multiplikation des Caps mit dem Bezugsverhältnis ergibt:

$$\text{MIN}(\text{MAX}(\text{BonusLevel}; \text{Referenzpreis}); \text{Cap}) \times \text{B}$$

- (b) Wenn **ein** Barrieren-Ereignis eingetreten ist, wird die Emittentin nach dem Bewertungstag einen Auszahlungsbetrag pro Wertpapier bestimmen, der ermittelt wird aus der Multiplikation des Referenzpreises mit dem Bezugsverhältnis, **maximal** jedoch entspricht er dem Höchstbetrag, der sich aus der Multiplikation des Caps mit dem Bezugsverhältnis ergibt:

$$\text{MIN}(\text{Referenzpreis}; \text{Cap}) \times \text{B}$$

Es erfolgt eine Kaufmännische Rundung des so ermittelten Maßgeblichen Betrages auf die zweite Nachkommastelle.

Der Maßgebliche Betrag wird nach Maßgabe von § 1 Absatz (4) in die Auszahlungswährung umgerechnet, sofern die Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Ist der Maßgebliche Betrag null (0), entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent pro Wertpapier ("**Mindestbetrag**"). Bei der Zahlung des Mindestbetrages erfolgt eine Kaufmännische Rundung.

Die Emittentin wird am Fälligkeitstag den Auszahlungsbetrag an den Wertpapierinhaber zahlen.

- (3) Im Sinne dieser Wertpapierbedingungen bedeutet:

"**Bankgeschäftstag**": ist

- (a) jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem die Banken in Frankfurt am Main, in Wien und die CBF für den allgemeinen Geschäftsbetrieb geöffnet sind, und
- (b) im Zusammenhang mit Zahlungsvorgängen in EUR jeder Tag (außer Samstag und Sonntag), an dem das

Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer-Zahlungssystem (TARGET-System) (oder ein Nachfolgesystem) geöffnet ist.

"Barriere": ist die dem Wertpapier in der am Ende des §1 stehenden Tabelle zugewiesene Barriere.

"Barrieren-Ereignis": ist das Ereignis, wenn der Beobachtungskurs während des Beobachtungszeitraums die Barriere erreicht oder unterschreitet.

"Basiswert": ist der dem Wertpapier in der am Ende des §1 stehenden Tabelle als Basiswert zugewiesene Wert.

"Beobachtungskurs": ist jeder innerhalb des Beobachtungszeitraums von der Referenzstelle als offizieller Kurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts beginnend mit dem ersten offiziell festgestellten Kurs zum Beginn des Beobachtungszeitraums.

"Beobachtungszeitraum": ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle dem jeweiligen Wertpapier als Beobachtungszeitraum zugewiesene Zeitraum.

Der Beobachtungszeitraum beginnt zu dem Zeitpunkt, an dem der erste unter Beobachtungskurs definierte Kurs vorliegt, und endet mit der Feststellung des Referenzpreises (einschließlich).

Für den Beginn des Beobachtungszeitraums gilt § 3 entsprechend.

"Berechnungsstelle": ist BNP Paribas Arbitrage S.N.C., 1 rue Laffitte, 75009 Paris, Frankreich.

"Bewertungstag": ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Bewertungstag.

Wenn der Referenzpreis der Schlusskurs ist und der Bewertungstag kein Handelstag ist, gilt der unmittelbar nachfolgende Handelstag als Bewertungstag.

Im Falle einer Marktstörung im Sinne des § 3 wird der Bewertungstag **maximal** um acht Handelstage verschoben.

"Bezugsverhältnis" ("B"): ist das dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene und als Dezimalzahl ausgedrückte Bezugsverhältnis.

"BonusLevel": ist der dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene BonusLevel.

"Cap": ist der dem Wertpapier in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Cap.

"CBF": ist die Clearstream Banking AG Frankfurt (Mergenthalerallee 61, D-65760 Eschborn, Bundesrepublik Deutschland) oder ihre Nachfolgerin.

"Fälligkeitstag": ist der in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Fälligkeitstag (bzw. falls dieser Tag kein Bankgeschäftstag ist, der nächste unmittelbar nachfolgende Bankgeschäftstag); oder, falls ein späterer Tag, spätestens der vierte Bankgeschäftstag nach dem Bewertungstag.

"Handelstag": ist jeder Tag, an dem im Hinblick auf den Basiswert

- (a) die Referenzstelle und die Terminbörse für den regulären Handel geöffnet sind, und
- (b) der Kurs des Basiswerts durch die Referenzstelle festgestellt wird.

"Kaufmännische Rundung": ist der Vorgang des Abrundens oder Aufrundens. Wenn die Ziffer an der ersten wegfallenden Nachkommastelle eine 1, 2, 3 oder 4 ist, dann wird abgerundet. Ist die Ziffer an der ersten wegfallenden Nachkommastelle eine 5, 6, 7, 8 oder 9, dann wird aufgerundet.

"Referenzpreis": ist der am Bewertungstag von der Referenzstelle als offizieller Schlusskurs festgestellte und veröffentlichte Kurs des Basiswerts.

Sollte der Referenzpreis am Bewertungstag nicht festgestellt werden und liegt keine Marktstörung gemäß § 3 vor, dann findet die für den Bewertungstag vorgesehene Regelung Anwendung.

"Referenzstelle": ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Referenzstelle.

"Referenzwährung": ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Referenzwährung.

"Terminbörse": ist die dem Basiswert in der am Ende des § 1 stehenden Tabelle zugewiesene Terminbörse.

- (4) Die nachfolgenden Bestimmungen zur Währungsumrechnung finden dann Anwendung, wenn die dem Basiswert zugeordnete Referenzwährung nicht der Auszahlungswährung entspricht.

Für die Umrechnung von der Referenzwährung in die Auszahlungswährung wird die Berechnungsstelle den *am International Interbank Spot Market* tatsächlich gehandelten Kurs zugrundelegen und die Umrechnung auf Grundlage dieses Währungswechselkurses vornehmen.

Produkt 2 (Capped Bonus / Capped Bonus^{PRO} Zertifikate)

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Aktie mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QQV, DE000PH8QQV4 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	90,0000	120,0000	120,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQW, DE000PH8QQW2 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	95,0000	170,0000	170,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQX, DE000PH8QQX0 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	100,0000	120,0000	120,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQY, DE000PH8QQY8 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	100,0000	200,0000	200,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQZ, DE000PH8QQZ5 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	160,0000	240,0000	240,0000	23.12.2021 / 18.03.2022	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QQ0, DE000PH8QQ02 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	130,0000	190,0000	190,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ1, DE000PH8QQ10 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	130,0000	260,0000	260,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ2, DE000PH8QQ28 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	140,0000	240,0000	240,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ3, DE000PH8QQ36 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	160,0000	240,0000	240,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ4, DE000PH8QQ44 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	110,0000	190,0000	190,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QQ5, DE000PH8QQ51 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	110,0000	220,0000	220,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ6, DE000PH8QQ69 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	120,0000	200,0000	200,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ7, DE000PH8QQ77 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	130,0000	170,0000	170,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ8, DE000PH8QQ85 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	130,0000	220,0000	220,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ9, DE000PH8QQ93 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	140,0000	180,0000	180,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRA, DE000PH8QRA6 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	140,0000	240,0000	240,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRB, DE000PH8QRB4 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	150,0000	190,0000	190,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRC, DE000PH8QRC2 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	150,0000	260,0000	260,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRD, DE000PH8QRD0 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	160,0000	240,0000	240,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRE, DE000PH8QRE8 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	110,0000	170,0000	170,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRF, DE000PH8QRF5 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	110,0000	220,0000	220,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QRG, DE000PH8QRG3 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	120,0000	160,0000	160,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRH, DE000PH8QRH1 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	120,0000	200,0000	200,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRJ, DE000PH8QRJ7 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	130,0000	170,0000	170,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRK, DE000PH8QRK5 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	140,0000	180,0000	180,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRL, DE000PH8QRL3 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	140,0000	240,0000	240,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRM, DE000PH8QRM1 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	160,0000	200,0000	200,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRN, DE000PH8QRN9 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	160,0000	280,0000	280,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRP, DE000PH8QRP4 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	42,0000	66,0000	66,0000	23.12.2021 / 18.03.2022	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QRQ, DE000PH8QRQ2 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	35,0000	54,0000	54,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRR, DE000PH8QRR0 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	35,0000	60,0000	60,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRS, DE000PH8QRS8 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	38,0000	46,0000	46,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Aktie mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QRT, DE000PH8QRT6 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	38,0000	58,0000	58,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRU, DE000PH8QRU4 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	40,0000	48,0000	48,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRV, DE000PH8QRV2 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	40,0000	60,0000	60,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRW, DE000PH8QRW0 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	42,0000	52,0000	52,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRX, DE000PH8QRX8 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	42,0000	66,0000	66,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRY, DE000PH8QRY6 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	32,0000	52,0000	52,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRZ, DE000PH8QRZ3 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	35,0000	54,0000	54,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR0, DE000PH8QR01 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	38,0000	46,0000	46,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR1, DE000PH8QR19 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	38,0000	58,0000	58,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR2, DE000PH8QR27 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	40,0000	48,0000	48,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR3, DE000PH8QR35 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	40,0000	60,0000	60,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Aktie mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QR4, DE000PH8QR43 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	42,0000	52,0000	52,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR5, DE000PH8QR50 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	42,0000	66,0000	66,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR6, DE000PH8QR68 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	110,0000	170,0000	170,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QR7, DE000PH8QR76 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	100,0000	140,0000	140,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR8, DE000PH8QR84 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	100,0000	160,0000	160,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR9, DE000PH8QR92 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	110,0000	130,0000	130,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSA, DE000PH8QSA4 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	110,0000	170,0000	170,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSB, DE000PH8QSB2 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	120,0000	140,0000	140,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSC, DE000PH8QSC0 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	120,0000	160,0000	160,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QSD, DE000PH8QSD8 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	Classic	USD	New York Stock Exchange (NYSE)	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	1	130,0000	150,0000	150,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSE, DE000PH8QSE6 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	55,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 18.03.2022	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QSF, DE000PH8QSF3 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	60,0000	84,0000	84,0000	23.12.2021 / 18.03.2022	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QSG, DE000PH8QSG1 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	45,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QSH, DE000PH8QSH9 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	50,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QSJ, DE000PH8QSJ5 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	55,0000	84,0000	84,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QSK, DE000PH8QSK3 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	60,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 17.06.2022	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QSL, DE000PH8QSL1 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	45,0000	60,0000	60,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSM, DE000PH8QSM9 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	45,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSN, DE000PH8QSN7 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	50,0000	68,0000	68,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSP, DE000PH8QSP2 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	50,0000	84,0000	84,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QSQ, DE000PH8QSQ0 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	55,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSR, DE000PH8QSR8 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	55,0000	92,0000	92,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSS, DE000PH8QSS6 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	60,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QST, DE000PH8QST4 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	60,0000	92,0000	92,0000	23.12.2021 / 16.09.2022	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSU, DE000PH8QSU2 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	45,0000	60,0000	60,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSV, DE000PH8QSV0 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	45,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSW, DE000PH8QSW8 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	50,0000	68,0000	68,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSX, DE000PH8QSX6 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	50,0000	84,0000	84,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSY, DE000PH8QSY4 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	55,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSZ, DE000PH8QSZ1 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	55,0000	92,0000	92,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QS0, DE000PH8QS00 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	60,0000	76,0000	76,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Typ*	Referenzwährung*	Referenzstelle*	Terminbörse**	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Beobachtungszeitraum* Beginn/ Ende	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QS1, DE000PH8QS18 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	Classic	EUR	Deutsche Börse AG ¹	Eurex	1	60,0000	92,0000	92,0000	23.12.2021 / 16.12.2022	16.12.2022/ 22.12.2022

* Zur Klarstellung gelten alle Angaben vorbehaltlich der Bestimmungen zu Anpassungen bzw. der sonstigen Bestimmungen der Wertpapierbedingungen

** bzw. die jeweilige Hauptterminbörse, an der Termin- oder Optionskontrakte in Bezug auf den Basiswert gehandelt werden.

1 hier das elektronische Handelssystem Xetra

2 "NASDAQ GS" steht für National Association of Securities Dealers Automated Quotations Stock Exchange Global Select Market

Bei den verwendeten Abkürzungen für die jeweilige Währung handelt es sich (mit Ausnahme der Abkürzung "GBp", die für Britische Pence Sterling steht und wobei GBp 100 einem Britischen Pfund Sterling ("GBP" 1,00) entsprechen) um die offiziell verwendeten ISO-Währungskürzel. ISO = International Organization for Standardization; Währungskürzel zurzeit auch auf der Internetseite: <http://publications.europa.eu/code/de/de-5000700.htm>

Abschnitt A, Teil II (Basiswertspezifische Bedingungen):

§ 2

Anpassungen, außerordentliche Kündigung

- (1) Falls ein Potenzielles Anpassungsereignis nach Absatz (2) eintritt, kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) die Wertpapierbedingungen in der Weise anpassen, dass die Wertpapierinhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahmen nach Absatz (2) standen. Die Emittentin kann dabei nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) die Wertpapierbedingungen auch in der Weise anpassen, in der an der Terminbörse entsprechende Anpassungen für dort gehandelte Termin- bzw. Optionskontrakte auf den Basiswert erfolgen oder erfolgen würden, falls dort entsprechende Termin- bzw. Optionskontrakte auf den Basiswert gehandelt werden oder gehandelt würden. Die Anpassungen können sich auch darauf beziehen, dass der Basiswert durch einen Aktienkorb im Zusammenhang mit den in Absatz (2) genannten Wertpapieren ersetzt wird.
- (2) "**Potenzielles Anpassungsereignis**" in Bezug auf den Basiswert ist:
- (i) ein Aktiensplit, eine Zusammenlegung von Aktien oder Umwandlung von Aktiengattungen (soweit kein "**Fusionsereignis**" vorliegt) oder eine freie Ausschüttung oder Zuteilung von Aktien an die Aktionäre des Unternehmens, das den Basiswert begeben hat ("**Gesellschaft**"), sei es aufgrund von Dividendenbeschlüssen oder aus anderen Gründen;
 - (ii) die Gewährung von weiteren Wertpapieren, die zum Empfang von Zahlungen bzw. Dividenden oder Liquidationserlösen der Gesellschaft dienen, an die Aktionäre der Gesellschaft im Verhältnis zu den von diesen gehaltenen Aktien; Gewährung an die Aktionäre der Gesellschaft von weiteren Gesellschaftsanteilen oder sonstigen Wertpapieren eines anderen Emittenten, der von der Gesellschaft direkt oder indirekt erworben oder bereits gehalten wird, als Folge eines Spin-Off oder einer vergleichbaren Maßnahme; oder Gewährung sonstiger Wertpapiere, Rechte oder Optionen oder anderer Vermögensgegenstände an die Aktionäre der Gesellschaft jeweils für eine Gegenleistung, die unter dem jeweiligen Marktpreis liegt, der von der Berechnungsstelle für relevant gehalten wird;
 - (iii) jede außerordentliche Dividende, die keine turnusgemäß ausgeschüttete Dividende ist;
 - (iv) eine Aufforderung zur Leistung von Einlagen auf nicht volleingezahlte Aktien;
 - (v) ein Aktienrückkauf der Aktien durch die Gesellschaft aus Gewinn oder Rücklagen, und unabhängig davon, ob das Entgelt hierfür in Geldzahlung, Wertpapieren oder anderen Werten besteht;
 - (vi) eine gesellschaftsrechtliche Maßnahme der Gesellschaft, die eine Abwehr einer feindlichen Übernahme darstellt und dazu führt, dass sich der theoretische, innere Wert der Aktie verringert;
 - (vii) oder jede andere Maßnahme, die einen verwässernden oder werterhöhenden Einfluss auf den theoretischen, inneren Wert der Aktie hat.
- (3) Falls ein Anpassungsereignis nach Absatz (4) eintritt, kann die Emittentin nach billigem Ermessen (§ 315 BGB):
- (i) die Wertpapierbedingungen in der Weise anpassen, dass die Wertpapierinhaber wirtschaftlich soweit wie möglich so gestellt werden, wie sie vor Durchführung der Maßnahmen nach Absatz (4) standen. Die Anpassungen können sich auch darauf beziehen, dass der Basiswert durch einen Aktienkorb im Zusammenhang mit den in Absatz (4) genannten Wertpapieren, durch Aktien einer durch die Ausgliederung neu gebildeten Aktiengesellschaft oder durch Aktien einer den ausgliedernden Unternehmensteil aufnehmenden Aktiengesellschaft in angepasster Zahl ersetzt wird. Die Emittentin kann nach billigem Ermessen (§ 315 BGB) die Wertpapierbedingungen auch in der Weise anpassen, in der an der Terminbörse entsprechende Anpassungen für dort gehandelte Termin- bzw. Optionskontrakte auf den Basiswert erfolgen oder erfolgen würden, falls dort entsprechende Termin- bzw. Optionskontrakte auf den Basiswert gehandelt werden; oder
 - (ii) die Wertpapiere vorzeitig durch Bekanntmachung nach § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) unter Angabe des nachstehend definierten Kündigungsbetrages kündigen. Im Falle der Kündigung zahlt die Emittentin anstatt der unter den Wertpapieren ansonsten zu leistenden Zahlungen an jeden Wertpapierinhaber einen Betrag je Wertpapier ("**Kündigungsbetrag**"), der von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) als angemessener Marktpreis des Wertpapiers unmittelbar vor dem zur Kündigung berechtigenden Ereignis festgelegt wird.

Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach dem Tag der Bekanntmachung gemäß § 9 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) an die CBF oder ihre Nachfolgerin zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber überweisen. Die Emittentin wird den Kündigungsbetrag gemäß § 5 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) zahlen.

- (4) **"Anpassungsereignis"** in Bezug auf den Basiswert ist:
- (i) ein De-Listing, das im Sinne dieser Wertpapierbedingungen vorliegt, wenn die Referenzstelle ankündigt, dass gemäß den anwendbaren Regularien der Referenzstelle der Basiswert bei der Referenzstelle nicht mehr gelistet, gehandelt oder öffentlich quotiert wird oder werden wird (sofern kein Fusionsereignis oder Tender Offer vorliegt) und der Basiswert nicht unverzüglich an einer anderen Börse oder einem Handelssystem gelistet, gehandelt oder öffentlich quotiert wird, die bzw. das in derselben Jurisdiktion wie die ursprüngliche Referenzstelle befindlich ist (bzw. soweit die ursprüngliche Referenzstelle in der Europäischen Union befindlich ist, in einem Mitgliedsstaat der Europäischen Union);
 - (ii) eine Verstaatlichung, die im Sinne dieser Wertpapierbedingungen vorliegt, wenn sämtliche Aktien oder Vermögensgegenstände der Gesellschaft verstaatlicht, enteignet oder in vergleichbarer Weise auf eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle übertragen werden;
 - (iii) dann vorliegend, wenn entweder (A) ein Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens oder eines nach dem für die Gesellschaft anwendbaren Recht vergleichbaren Verfahrens über das Vermögen der Gesellschaft gestellt wird, oder (B) ein die Gesellschaft betreffendes freiwilliges oder unfreiwilliges Liquidations-, Insolvenz-, Auflösungs- oder vergleichbares Verfahren nach dem für die Gesellschaft anwendbaren Recht eröffnet worden ist, oder (C) in Bezug auf die Gesellschaft die Liquidation, die Insolvenz, die Auflösung oder ein vergleichbares Ereignis nach dem für die Gesellschaft anwendbaren Recht eingetreten ist;
 - (iv) ein Übernahmeangebot, das im Sinne dieser Wertpapierbedingungen vorliegt, wenn ein Angebot der Übernahme, des Erwerbs, des Austausches oder ein sonstiges Angebot vorliegt, das dazu führt oder führen würde, dass eine Person im Wege der Umwandlung oder anderweitig mehr als 10 % und weniger als 100 % der Aktien der Gesellschaft erwirbt oder erhält bzw. erwerben oder erhalten würde oder ein entsprechendes Recht erwirbt oder erwerben würde. Das Vorliegen eines Übernahmeangebotes wird von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) aufgrund von Notifizierungen staatlicher oder anderer relevanter Stellen oder aufgrund anderer von der Berechnungsstelle für relevant erachteter Informationen bestimmt;
 - (v) der wirksame Vollzug eines Übernahmeangebots, d.h. die Bekanntgabe des unwiderruflichen Zustandekommens eines Übernahmeangebots durch die übernehmende Person;
 - (vi) ein **"Fusionsereignis"**, das wiederum vorliegt, wenn in Bezug auf den Basiswert:
 - (a) eine Umwandlung von Aktiengattungen oder eine Inhaltsänderung des Basiswerts vorliegt, die dazu führt, dass eine Übertragung aller Aktien der Gesellschaft auf eine bestimmte Person erfolgt oder eine unwiderrufliche Verpflichtung hierzu besteht;
 - (b) eine Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion der Gesellschaft mit einem anderen Unternehmen vorliegt (es sei denn, die Gesellschaft ist das fortbestehende Unternehmen und die Verschmelzung führt nicht zu einer Umwandlung von Aktiengattungen oder Inhaltsänderung der Aktien);
 - (c) ein sonstiges Übernahmeangebot vorliegt, das im Sinne dieser Wertpapierbedingungen vorliegt, wenn ein Angebot der Übernahme, des Erwerbs, des Austausches oder ein sonstiges Angebot einer Person vorliegt, 100 % der Aktien der Gesellschaft zu erwerben oder zu erhalten, das dazu führt, dass eine Übertragung aller Aktien der Gesellschaft (mit Ausnahme der Aktien, die bereits von dieser Person gehalten oder kontrolliert werden) auf diese Person erfolgt oder eine unwiderrufliche Verpflichtung hierzu besteht;
 - (d) eine Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften mit einem anderen Unternehmen vorliegt und das fortbestehende Unternehmen die Gesellschaft ist und dies nicht zu einer Umwandlung von Aktiengattungen oder einer Inhaltsänderung des Basiswerts, sondern dazu führt, dass die Aktien der Gesellschaft vor diesem Ereignis (mit Ausnahme der Aktien, die von dem anderen Unternehmen gehalten oder kontrolliert werden) weniger als 50 % der Aktien der Gesellschaft unmittelbar nach dem Stattfinden des Ereignisses darstellen.
 - (vii) Auf andere als die vorstehend bezeichneten Ereignisse, die nach Auffassung der Emittentin und der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen in ihren wirtschaftlichen Auswirkungen diesen Ereignissen vergleichbar sind, und die Einfluss auf den rechnerischen Wert der Aktie haben können, sind die beschriebenen Regeln entsprechend anzuwenden.
 - (viii) auf andere als die vorstehend genannten Basiswerte, wie sonstige Dividendenpapiere (z.B. Genussscheine), sind die Bestimmungen in den Absätzen (1) bis (4) mit Bezug auf die sonstigen Dividendenpapiere und die herausgebende Gesellschaft entsprechend anzuwenden.
- (5) Berechnungen, Entscheidungen und Feststellungen nach den vorstehenden Absätzen werden durch die Berechnungsstelle (§ 8 in Abschnitt B der Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen)) für die Emittentin vorgenommen und sind für alle Beteiligten bindend, sofern nicht ein offensichtlicher Fehler vorliegt. Sämtliche Anpassungen sowie der Zeitpunkt ihres Inkrafttretens werden unverzüglich nach § 9 in Abschnitt B der

Wertpapierbedingungen (Allgemeine Bedingungen) bekannt gemacht.

§ 3

Marktstörungen

- (1)
- (a) In Abweichung von Absatz (1)(b), wenn nach Auffassung der Berechnungsstelle zum Zeitpunkt der Feststellung des maßgeblichen Kurses eine Marktstörung, wie in Absatz (2) definiert, vorliegt, wird der betroffene Tag, vorbehaltlich des letzten Absatzes dieses § 3, auf den unmittelbar nachfolgenden Handelstag, an dem keine Marktstörung mehr vorliegt, verschoben. Bei einer Verschiebung des Bewertungstages wird der Fälligkeitstag entsprechend angepasst.
 - (b) Wenn während des Beobachtungszeitraums eine Marktstörung vorliegt, kann die Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) während der Dauer dieser Marktstörung entweder die Feststellung des Beobachtungskurses aussetzen, oder anstelle des Beobachtungskurses einen von ihr auf Basis der dann geltenden Marktusancen und unter Berücksichtigung der dann herrschenden Marktgegebenheiten zu bestimmenden Ersatz-Kurs des Basiswerts zur Feststellung eines Barrieren-Ereignisses heranziehen.
- (2) In Bezug auf eine Aktie als Basiswert bedeutet "**Marktstörung**":
- (a) die Suspendierung oder wesentliche Einschränkung des Handels (i) des Basiswerts an der Referenzstelle oder (ii) von auf den Basiswert bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse;
 - (b) ein Ereignis, das die Möglichkeit von Marktteilnehmern, (i) Geschäfte mit dem Basiswert an der Referenzstelle zu tätigen oder einen Marktpreis für den Basiswert an der Referenzstelle zu erhalten oder (ii) Geschäfte in auf den Basiswert bezogenen Terminkontrakten oder Optionskontrakten an der Terminbörse zu tätigen bzw. einen Marktpreis für solche Terminkontrakte oder Optionskontrakte an der Terminbörse zu erhalten, unterbricht oder beeinträchtigt; oder
 - (c) dass die Referenzstelle vor ihrem regulären Handelsschluss schließt. Das gilt nicht, wenn die Referenzstelle den Handelsschluss mindestens eine Stunde vor dem tatsächlichen Handelsschluss oder, wenn dieser Zeitpunkt früher liegt, dem letzten Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Referenzstelle zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Handelstag ankündigt.
- (3) Wenn der Bewertungstag um mehr als die in der Definition von Bewertungstag gemäß § 1 genannte Anzahl von Handelstagen nach Ablauf des ursprünglichen Tages verschoben worden ist und auch an diesem Tag die Marktstörung fortbesteht, dann gilt dieser Tag als Bewertungstag. Der für die Ermittlung des jeweils maßgeblichen Kurses verwendete Kurs der Aktie als Basiswert entspricht dann dem von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) bestimmten Kurs, unter Berücksichtigung der am ursprünglich festgelegten, nicht verschobenen Tag herrschenden Marktgegebenheiten.

Weitere Informationen

Verwendung des Emissionserlöses:

Zweckbestimmung des Emissionserlöses

Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Wertpapierinhabern unter den Wertpapieren verwenden.

Zulassung der Wertpapiere zum Handel:

Börsennotierung und Zulassung zum Handel

Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt. Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 23. Dezember 2021 geplant.

Angebotskonditionen:

Angebotsfrist

Vom 23. Dezember 2021 bis zum Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

Der Basisprospekt vom 19. Februar 2021 verliert am 19. Februar 2022 seine Gültigkeit. Ab diesem Zeitpunkt sind die Endgültigen Angebotsbedingungen für diejenigen Wertpapiere, deren Laufzeit bis zum 19. Februar 2022 nicht beendet worden ist, im Zusammenhang mit dem jeweils aktuellen Basisprospekt der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, zur Neuemission sowie zur Fortsetzung des öffentlichen Angebots und zur Erhöhung des Emissionsvolumens von Zertifikaten, Aktienanleihen, Anleihen zu lesen, der dem Basisprospekt vom 19. Februar 2021 nachfolgt.

Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Emission der Wertpapiere ohne Angabe von Gründen nicht vorzunehmen.

Vertriebsstellen

Banken und Sparkassen

Gegenpartei und Übernehmerin

BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

Emissionswährung

EUR

Emissionstermin (Valutatag)

27. Dezember 2021

Anfänglicher Ausgabepreis und Volumen je Serie

Der anfängliche Ausgabepreis sowie das Volumen je Wertpapier der einzelnen Serien von Wertpapieren sind nachfolgender Tabelle zu entnehmen. Der anfängliche Ausgabepreis je Wertpapier bzw. je Wertpapier der einzelnen Serien von Wertpapieren enthält die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten produktspezifischen Einstiegskosten.

Danach wird der Verkaufspreis von BNP Paribas Arbitrage S.N.C. fortlaufend festgesetzt.

Die Emittentin behält sich eine Aufstockung des Emissionsvolumens vor.

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen)	Volumen
DE000PH8QQV4	97,09	2,882	27.000
DE000PH8QQW2	112,52	3,85	27.000
DE000PH8QQX0	96,15	2,627	27.000
DE000PH8QQY8	115,21	3,866	27.000
DE000PH8QQZ5	211,84	2,857	27.000
DE000PH8QQ02	179,56	2,115	27.000
DE000PH8QQ10	237,74	4,364	27.000
DE000PH8QQ28	212,12	3,986	27.000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen)	Volumen
DE000PH8QQ36	190,53	2,433	27.000
DE000PH8QQ44	180,90	2,046	27.000
DE000PH8QQ51	207,41	2,875	27.000
DE000PH8QQ69	185,42	2,61	27.000
DE000PH8QQ77	158,62	1,681	27.000
DE000PH8QQ85	195,21	3,472	27.000
DE000PH8QQ93	163,45	1,833	27.000
DE000PH8QRA6	201,02	4,016	27.000
DE000PH8QRB4	166,89	1,77	27.000
DE000PH8QRC2	201,34	3,875	27.000
DE000PH8QRD0	182,97	2,119	27.000
DE000PH8QRE8	159,83	1,809	27.000
DE000PH8QRF5	201,17	3,354	27.000
DE000PH8QRG3	149,76	1,614	27.000
DE000PH8QRH1	179,99	2,88	27.000
DE000PH8QRJ7	155,30	1,812	27.000
DE000PH8QRK5	160,03	1,9	27.000
DE000PH8QRL3	193,84	3,913	27.000
DE000PH8QRM1	165,82	1,614	27.000
DE000PH8QRN9	190,17	2,697	27.000
DE000PH8QRP4	61,02	0,713	86.000
DE000PH8QRQ2	50,65	0,666	86.000
DE000PH8QRR0	55,57	0,796	86.000
DE000PH8QRS8	43,48	0,483	86.000
DE000PH8QRT6	51,94	0,749	86.000
DE000PH8QRU4	44,46	0,499	86.000
DE000PH8QRV2	51,69	0,737	86.000
DE000PH8QRW0	46,28	0,507	86.000
DE000PH8QRX8	53,00	0,753	86.000
DE000PH8QRY6	49,06	0,648	86.000
DE000PH8QRZ3	49,42	0,712	86.000
DE000PH8QR01	42,83	0,511	86.000
DE000PH8QR19	50,52	0,763	86.000
DE000PH8QR27	43,79	0,51	86.000
DE000PH8QR35	50,43	0,731	86.000
DE000PH8QR43	45,62	0,521	86.000
DE000PH8QR50	51,65	0,717	86.000
DE000PH8QR68	142,03	0,706	24.000
DE000PH8QR76	116,06	0,65	24.000
DE000PH8QR84	130,34	0,868	24.000
DE000PH8QR92	107,99	0,556	24.000
DE000PH8QSA4	133,41	1,017	24.000
DE000PH8QSB2	113,58	0,644	24.000
DE000PH8QSC0	124,60	0,863	24.000

ISIN	Anfänglicher Ausgabepreis in EUR	Im Anfänglichen Ausgabepreis enthaltene produktspezifische Einstiegskosten (zum Datum dieser Endgültigen Angebotsbedingungen)	Volumen
DE000PH8QSD8	118,23	0,694	24.000
DE000PH8QSE6	72,12	0,668	41.000
DE000PH8QSF3	74,88	0,873	41.000
DE000PH8QSG1	72,18	0,758	41.000
DE000PH8QSH9	70,29	0,831	41.000
DE000PH8QSJ5	73,42	1,031	41.000
DE000PH8QSK3	66,70	0,709	41.000
DE000PH8QSL1	57,02	0,58	41.000
DE000PH8QSM9	69,96	0,933	41.000
DE000PH8QSN7	62,31	0,743	41.000
DE000PH8QSP2	73,50	1,153	41.000
DE000PH8QSQ0	66,16	0,86	41.000
DE000PH8QSR8	75,08	1,282	41.000
DE000PH8QSS6	65,02	0,747	41.000
DE000PH8QST4	71,62	1,025	41.000
DE000PH8QSU2	56,04	0,674	41.000
DE000PH8QSV0	68,13	1,06	41.000
DE000PH8QSW8	61,02	0,831	41.000
DE000PH8QSX6	71,31	1,247	41.000
DE000PH8QSY4	64,71	0,939	41.000
DE000PH8QSZ1	72,87	1,329	41.000
DE000PH8QS00	63,81	0,843	41.000
DE000PH8QS18	70,00	1,071	41.000

Mitgliedstaat(en), für die die Verwendung des Prospekts durch den/die zugelassenen Anbieter gestattet ist

Bundesrepublik Deutschland und Republik Österreich

Angabe der Tranche, die für bestimmte Märkte vorbehalten ist, wenn die Wertpapiere gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden

Entfällt

Details (Namen und Adressen) zu Platzeur(en)

Entfällt

Verfahren für die Mitteilung des zugeteilten Betrags an die Antragsteller und Informationen dazu, ob bereits vor Erhalt der entsprechenden Mitteilung mit den Wertpapieren gehandelt werden darf

Entfällt

Weitere Angaben:

Anwendbarkeit der Quellenbesteuerung gemäß Abschnitt 871(m) des US Bundessteuergesetzes (*Internal Revenue Code*)

Nein, zum Datum der Endgültigen Angebotsbedingungen.

Zusammenfassung

Abschnitt A - Einleitung mit Warnhinweisen

Warnhinweise

- a) Die Zusammenfassung sollte als Einleitung zu dem Basisprospekt verstanden werden.
- b) Anleger sollten jede Entscheidung, in die betreffenden Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes stützen.
- c) Anleger könnten ihr gesamtes angelegtes Kapital (Totalverlust) oder einen Teil davon verlieren.
- d) Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, können als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts, einschließlich etwaiger Nachträge, sowie der dazugehörigen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben.
- e) Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (die "**Emittentin**"), die als Emittentin der Wertpapiere die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen hiervon übernommen hat oder die Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, haften zivilrechtlich, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.
- f) **Anleger sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

Einleitende Angaben

Bezeichnung und Wertpapierkennnummern:	Capped Bonus / Capped Bonus ^{PRO} Zertifikate bezogen auf Aktien (die " Wertpapiere "), ISIN: / WKN: siehe Tabelle
Identität und Kontaktdaten der Emittentin:	Die Emittentin (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479) hat ihren eingetragenen Sitz in Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Telefonnummer: +49 (0) 69 7193 - 0
Zuständige Behörde:	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (" BaFin "). Die Geschäftsadresse der BaFin (Wertpapieraufsicht) lautet: Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Bundesrepublik Deutschland. (Telefonnummer: +49 (0) 228 41080).
Billigung des Basisprospekts:	19. Februar 2021

Abschnitt B - Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Sitz und Rechtsform:	Sitz der Emittentin ist Frankfurt am Main. Die Geschäftsadresse lautet: Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Die Emittentin ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß deutschem Recht (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479).
Haupttätigkeiten:	Emission von Wertpapieren
Hauptanteilseigner:	Alleinige Gesellschafterin der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist BNP Paribas S.A., eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach französischem Recht.
Identität der Hauptgeschäftsführer:	Geschäftsführer der Emittentin sind Grégoire Toubanc und Hans Eich.
Identität der Abschlussprüfer:	Zum Abschlussprüfer wurde MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main bestellt.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die nachfolgenden Finanzinformationen sind den geprüften Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2020 sowie dem geprüften Zwischenabschluss zum 30. Juni 2021 entnommen.

Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung – Nichtdividendenwerte

	Jahresabschluss 31. Dezember 2020 in EUR	Jahresabschluss 31. Dezember 2019 in EUR	Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2021 in EUR	Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2020 in EUR
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit				
Sonstige Betriebliche Erträge	525.572,67	1.130.112,99	699.657,79	746.317,57
Sonstige Betriebliche Aufwendungen	- 525.572,67	-1.130.112,99	-699.657,79	-746.317,57
Jahresüberschuss	0	0	0	0

Tabelle 2: Bilanz – Nichtdividendenwerte

	Jahresabschluss 31. Dezember 2020 in EUR	Jahresabschluss 31. Dezember 2019 in EUR	Zwischenabschluss 30. Juni 2021 in EUR
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	82.133.636,23	120.695.281,45	43.139.000,00
Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	2.830.561.707,30	2.339.441.633,25	4.121.592.256,80
Verbindlichkeiten			
Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	1.664.491.487,06	1.578.897.172,19	2.163.062.710,13
Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	1.247.529.078,47	880.715.835,51	2.001.668.546,67
Nettofinanzverbindlichkeiten (langfristige Verbindlichkeiten plus kurzfristige Schulden abzüglich Barmittel)	0	0	0

Tabelle 3: Kapitalflussrechnung – Nichtdividendenwerte

	Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 in EUR	Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 in EUR	Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2021 in EUR	Zwischenrechnung für den Zeitraum 1. Januar bis 30. Juni 2020 in EUR
Netto-Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-282.391,36	-335.437,56	578.790,47	423.568,83
Netto-Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten	-	-	-	-
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	-	-	-	-

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Die Wertpapierinhaber tragen das Emittenten-/Bonitätsrisiko: Wertpapierinhaber sind, vorbehaltlich der Garantie der BNP Paribas S.A. als Garantin für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen Beträgen, die nach Maßgabe der durch die Emittentin ausgegebenen Wertpapiere zahlbar sind, dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen kann, zum Beispiel im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Eine Insolvenz der Emittentin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Die Wertpapierinhaber tragen das Risiko der Nichterfüllung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags: Zwischen BNP Paribas S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Danach ist die BNP Paribas S.A. insbesondere verpflichtet, jeden während der Vertragsdauer des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags sonst entstehenden Jahresfehlbetrag der Emittentin auszugleichen. Anleger, die in die von der Emittentin ausgegebenen Wertpapiere investiert haben, sind daher dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin, sofern BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen gegenüber der Emittentin unter dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllt, ihren Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhaber nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllen kann. In diesem Fall können Wertpapierinhaber gegebenenfalls einen vollständigen Verlust des Kapitalbetrags erleiden, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art und Form der Wertpapiere

Die Wertpapiere werden nach deutschem Recht in Form von Inhaberschuldverschreibungen im Sinne von § 793 BGB begeben. Die Wertpapiere sind frei übertragbar und unterliegen keinen Beschränkungen.

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

Die Wertpapiere werden nicht verzinst.

Die Wertpapiere gelten ohne weitere Voraussetzung am Bewertungstag als ausgeübt.

Rückzahlung

Durch die Wertpapiere hat der Wertpapierinhaber einen Anspruch auf Zahlung des Auszahlungsbetrages am Fälligkeitstag, wie nachfolgend beschrieben.

Ertragsmodalitäten

Die Zahlung des Auszahlungsbetrages in der Auszahlungswährung pro Wertpapier erfolgt spätestens am Fälligkeitstag an den Wertpapierinhaber.

Der Auszahlungsbetrag errechnet sich bei **Capped Bonus / Capped Bonus^{PRO}** Zertifikaten

- (a) wenn kein Barrieren-Ereignis eingetreten ist, aus der Multiplikation (i) entweder des BonusLevels oder, falls höher, des Referenzpreises (ii) mit dem Bezugsverhältnis, maximal jedoch entspricht er dem Höchstbetrag der sich aus der Multiplikation des Caps mit dem Bezugsverhältnis ergibt;
- (b) wenn ein Barrieren-Ereignis eingetreten ist, aus der Multiplikation des Referenzpreises mit dem Bezugsverhältnis, maximal jedoch

entspricht er dem Höchstbetrag, der sich aus der Multiplikation des Caps mit dem Bezugsverhältnis ergibt.

Ist der maßgebliche Betrag null (0) oder rechnerisch negativ, entspricht der Auszahlungsbetrag lediglich 1/10 Eurocent pro Wertpapier (Mindestbetrag).

Beschränkung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte

Die Emittentin ist unter bestimmten Voraussetzungen zur Anpassung der Wertpapierbedingungen berechtigt.

Darüber hinaus kann die Emittentin berechtigt sein, bei Vorliegen eines Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert, die Wertpapiere außerordentlich zu kündigen. Im Falle einer solchen außerordentlichen Kündigung zahlt die Emittentin den Kündigungsbetrag innerhalb von vier Bankgeschäftstagen nach der Bekanntmachung der Kündigung. In diesem Fall kann der Kündigungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis liegen und bis auf Null (0) sinken (**Totalverlust des eingesetzten Kapitals**).

Emissionstermin (Valutatag)		27. Dezember 2021				
WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QQV, DE000PH8QQV4 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	1	90,0000	120,0000	120,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQW, DE000PH8QQW2 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	1	95,0000	170,0000	170,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQX, DE000PH8QQX0 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	1	100,0000	120,0000	120,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQY, DE000PH8QQY8 / 27.000	Stammaktie der VARTA AG, DE000A0TGJ55	1	100,0000	200,0000	200,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QQZ, DE000PH8QQZ5 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	160,0000	240,0000	240,0000	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QQ0, DE000PH8QQ02 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	130,0000	190,0000	190,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ1, DE000PH8QQ10 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	130,0000	260,0000	260,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ2, DE000PH8QQ28 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	140,0000	240,0000	240,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ3, DE000PH8QQ36 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	160,0000	240,0000	240,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QQ4, DE000PH8QQ44 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	110,0000	190,0000	190,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ5, DE000PH8QQ51 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	110,0000	220,0000	220,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ6, DE000PH8QQ69 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	120,0000	200,0000	200,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ7, DE000PH8QQ77 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	130,0000	170,0000	170,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ8, DE000PH8QQ85 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	130,0000	220,0000	220,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QQ9, DE000PH8QQ93 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	140,0000	180,0000	180,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRA, DE000PH8QRA6 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	140,0000	240,0000	240,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRB, DE000PH8QRB4 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	150,0000	190,0000	190,0000	16.09.2022/ 22.09.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QRC, DE000PH8QRC2 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	150,0000	260,0000	260,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRD, DE000PH8QRD0 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	160,0000	240,0000	240,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRE, DE000PH8QRE8 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	110,0000	170,0000	170,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRF, DE000PH8QRF5 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	110,0000	220,0000	220,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRG, DE000PH8QRG3 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	120,0000	160,0000	160,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRH, DE000PH8QRH1 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	120,0000	200,0000	200,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRJ, DE000PH8QRJ7 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	130,0000	170,0000	170,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRK, DE000PH8QRK5 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	140,0000	180,0000	180,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRL, DE000PH8QRL3 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	140,0000	240,0000	240,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRM, DE000PH8QRM1 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	160,0000	200,0000	200,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRN, DE000PH8QRN9 / 27.000	Vorzugsaktie der Volkswagen AG, DE0007664039	1	160,0000	280,0000	280,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QRP, DE000PH8QRP4 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	42,0000	66,0000	66,0000	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QRQ, DE000PH8QRQ2 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	35,0000	54,0000	54,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRR, DE000PH8QRR0 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	35,0000	60,0000	60,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRS, DE000PH8QRS8 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	38,0000	46,0000	46,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRT, DE000PH8QRT6 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	38,0000	58,0000	58,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRU, DE000PH8QRU4 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	40,0000	48,0000	48,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRV, DE000PH8QRV2 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	40,0000	60,0000	60,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRW, DE000PH8QRW0 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	42,0000	52,0000	52,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRX, DE000PH8QRX8 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	42,0000	66,0000	66,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QRY, DE000PH8QRY6 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	32,0000	52,0000	52,0000	16.12.2022/ 22.12.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QRZ, DE000PH8QRZ3 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	35,0000	54,0000	54,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR0, DE000PH8QR01 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	38,0000	46,0000	46,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR1, DE000PH8QR19 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	38,0000	58,0000	58,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR2, DE000PH8QR27 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	40,0000	48,0000	48,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR3, DE000PH8QR35 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	40,0000	60,0000	60,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR4, DE000PH8QR43 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	42,0000	52,0000	52,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR5, DE000PH8QR50 / 86.000	Namens-Stammaktie der Vonovia SE, DE000A1ML7J1	1	42,0000	66,0000	66,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR6, DE000PH8QR68 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	110,0000	170,0000	170,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QR7, DE000PH8QR76 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	100,0000	140,0000	140,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR8, DE000PH8QR84 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	100,0000	160,0000	160,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QR9, DE000PH8QR92 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	110,0000	130,0000	130,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSA, DE000PH8QSA4 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	110,0000	170,0000	170,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSB, DE000PH8QSB2 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	120,0000	140,0000	140,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSC, DE000PH8QSC0 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	120,0000	160,0000	160,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSD, DE000PH8QSD8 / 24.000	Stammaktie der The Walt Disney Co, US2546871060	1	130,0000	150,0000	150,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSE, DE000PH8QSE6 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	55,0000	76,0000	76,0000	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QSF, DE000PH8QSF3 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	60,0000	84,0000	84,0000	18.03.2022/ 24.03.2022
PH8QSG, DE000PH8QSG1 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	45,0000	76,0000	76,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QSH, DE000PH8QSH9 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	50,0000	76,0000	76,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QSJ, DE000PH8QSJ5 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	55,0000	84,0000	84,0000	17.06.2022/ 23.06.2022
PH8QSK, DE000PH8QSK3 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	60,0000	76,0000	76,0000	17.06.2022/ 23.06.2022

WKN und ISIN der Wertpapiere / Volumen*	Basiswert* (Akte mit ISIN)	Bezugsverhältnis*	Barriere* in Referenzwährung	BonusLevel* in Referenzwährung	Cap* in Referenzwährung	Bewertungstag*/ Fälligkeitstag*
PH8QSL, DE000PH8QSL1 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	45,0000	60,0000	60,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSM, DE000PH8QSM9 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	45,0000	76,0000	76,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSN, DE000PH8QSN7 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	50,0000	68,0000	68,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSP, DE000PH8QSP2 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	50,0000	84,0000	84,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSQ, DE000PH8QSQ0 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	55,0000	76,0000	76,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSR, DE000PH8QSR8 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	55,0000	92,0000	92,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSS, DE000PH8QSS6 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	60,0000	76,0000	76,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QST, DE000PH8QST4 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	60,0000	92,0000	92,0000	16.09.2022/ 22.09.2022
PH8QSU, DE000PH8QSU2 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	45,0000	60,0000	60,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSV, DE000PH8QSV0 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	45,0000	76,0000	76,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSW, DE000PH8QSW8 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	50,0000	68,0000	68,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSX, DE000PH8QSX6 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	50,0000	84,0000	84,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSY, DE000PH8QSY4 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	55,0000	76,0000	76,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QSZ, DE000PH8QSZ1 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	55,0000	92,0000	92,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QS0, DE000PH8QS00 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	60,0000	76,0000	76,0000	16.12.2022/ 22.12.2022
PH8QS1, DE000PH8QS18 / 41.000	Stammaktie der Zalando SE, DE000ZAL1111	1	60,0000	92,0000	92,0000	16.12.2022/ 22.12.2022

Rangordnung:

Die Wertpapiere begründen unmittelbare und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, für die die Emittentin keine Sicherheiten bestellt hat. Die Wertpapiere stehen untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin im gleichen Rang, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Entfällt. Die Wertpapiere werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 23. Dezember 2021 geplant.

Wird für die Wertpapiere eine Garantie gestellt?

BNP Paribas S.A., Paris, Frankreich, (die "**Garantin**") hat eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie (die "**Garantie**") für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen nach Maßgabe der Wertpapierbedingungen zahlbaren Beträgen übernommen, soweit und sobald die entsprechende Zahlung nach den Wertpapierbedingungen fällig wäre.

Wer ist die Garantin der Wertpapiere?

Sitz und Rechtsform:	Die Garantin wurde in Frankreich als Aktiengesellschaft nach französischem Recht (société anonyme) (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83 gegründet. Ihre Hauptverwaltung hat die Anschrift 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, Frankreich.
Haupttätigkeiten:	BNP Paribas S.A. ist, nach Selbsteinschätzung, eine der führenden Banken Frankreichs und unterhält Zweigstellen und Tochtergesellschaften in allen wichtigen Märkten.
Hauptanteilseigner:	Zum 30. Juni 2021 sind die Hauptaktionäre die Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" SFPI "), eine public-interest société anonyme (Aktiengesellschaft), die im Auftrag der belgischen Regierung handelt, die 7,7% des Grundkapitals hält, BlackRock Inc. mit einer Beteiligung von 6,0 % des Grundkapitals sowie das Großherzogtum Luxemburg mit einer Beteiligung von 1,0 % des Grundkapitals. Nach bestem Wissen von BNPP besitzt kein Aktionär außer SFPI und BlackRock Inc. mehr als 5 % ihres Kapitals oder ihrer Stimmrechte.
Identität der Hauptgeschäftsführer:	Jean-Laurent Bonnafé, Chief Executive Officer der BNP Paribas S.A.
Identität der Abschlussprüfer:	Deloitte & Associés, 6, place de la Pyramide, Paris-La Défense Cedex (92), Frankreich PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, Neuilly-sur-Seine (92), Frankreich Mazars, 28, rue Fernand Forest, Suresnes (92), Frankreich

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Garantin?**Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung**

	31.12.2020 (geprüft) in Mio. EUR	31.12.2019 (geprüft) in Mio. EUR	9M21 (ungeprüft) in Mio. EUR	9M20 (ungeprüft) in Mio. EUR
Umsatzerlöse	44.275	44.597	35.003	33.448
Risikokosten	(5.717)	(3.203)	(2.415)	(4.118)
Konzernanteil am Jahresüberschuss	7.067	8.173	7.182	5.475

Tabelle 2: Bilanz

	30.09.2021 (ungeprüft) in Mio. EUR	31.12.2020 (geprüft) in Mio. EUR	31.12.2019 (geprüft) in Mio. EUR
Bilanzsumme Konzern	2.725.667	2.488.491	2.164.713
Konsolidierte Kredite und Forderungen an Kunden	835.693	809.533	805.777
Konsolidierte Verbindlichkeiten an Kunden	1.022.323	940.991	834.667
Eigenkapital (Konzernanteil)	116.169	112.799	107.453

Die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse der Garantin zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2020 sowie die Zwischenfinanzdaten für den Neunmonatszeitraum endend am 30. September 2021 wurden nach Internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards - IFRS) aufgestellt.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Garantin spezifisch sind?

Insolvenzrisiko/Liquiditätsrisiko in Bezug auf die Garantin: Jeder Anleger trägt mittelbar, aufgrund der etwaigen Garantie der BNP Paribas S.A. und des zwischen der Emittentin und der Garantin bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags auch das Insolvenz- und Liquiditätsrisiko im Hinblick auf die Garantin. Die Geschäftstätigkeit der Garantin als internationalem Finanzkonzern ist durch sieben Hauptrisiken geprägt (Kreditrisiko, Gegenpartierisiko und Verbriefungsrisiko im Bankenportfolio; Operationales Risiko; Marktrisiko; Liquiditäts- und Refinanzierungsrisiko; Risiken im Zusammenhang mit dem gesamtwirtschaftlichen Umfeld und Marktumfeld; Aufsichtsrechtliches Risiko; Risiken im Zusammenhang mit dem Wachstum der BNPP in ihrem derzeitigen Umfeld). Eine Insolvenz der Garantin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Garantin: Zudem können Maßnahmen, die in Bezug auf BNP Paribas S.A. (in ihrer Funktion als unter dem bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag ausgleichsverpflichtete Vertragspartei) bzw. die BNP Paribas Gruppe in Frankreich gemäß der Umsetzung der Sanierungs- und Abwicklungsrichtlinie in französisches Recht getroffen werden, mittelbar negative Auswirkungen auf die Emittentin haben. Anleger sind damit auch dem Risiko ausgesetzt, dass BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen aus dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag – beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung von Abwicklungsmaßnahmen nach französischem Recht – nicht erfüllen kann. Abwicklungsmaßnahmen gegen die Garantin können daher sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Keine Einlagensicherung. Die Wertpapiere unterliegen keiner Einlagensicherung. **Ein Totalverlust des Aufgewendeten Kapitals ist möglich.**

Abhängigkeit von der Kursentwicklung des Basiswerts:

Die Auswahl des Basiswerts durch die Emittentin beruht nicht zwangsläufig auf ihren Einschätzungen bezüglich der zukünftigen Wertentwicklung des ausgewählten Basiswerts. Zu beachten ist, dass eine Veränderung des Kurses des dem Wertpapier zugrundeliegenden Basiswerts dazu führen kann, dass der Auszahlungsbetrag entsprechend der Wertentwicklung des Basiswerts auch erheblich unter dem für das Wertpapier

gezahlten Kaufpreis liegen und dadurch für den Wertpapierinhaber ein erheblicher Verlust in Bezug auf den für das Wertpapier gezahlten Kaufpreis entstehen kann.

Risiken im Zusammenhang mit dem Auszahlungs- bzw. Tilgungsprofil:

Abhängigkeit vom Basiswert

Wenn der für die Barrierenbetrachtung maßgebliche Kurs, die Barriere erreicht oder unterschritten hat, kann der Auszahlungsbetrag abhängig von der Entwicklung des jeweils zugrundeliegenden Basiswerts, substantiell unter den für ein Wertpapier gezahlten Kaufpreis sinken. Das Wertpapier wirft dann keinen Ertrag ab, sondern beinhaltet das Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Betrags bzw. eines Verlusts, der nahezu dem gesamten für ein Wertpapier gezahlten Kaufpreis entspricht.

Marktstörungen: Für Wertpapierinhaber besteht das Risiko, dass der Eintritt einer in den Wertpapierbedingungen beschriebenen Marktstörung den Wert der Wertpapiere nachteilig beeinflusst. Außerdem kann eine Marktstörung die Zahlung des jeweils geschuldeten Betrags verzögern.

Anpassungen, Kündigungs- und Wiederanlagerisiko: Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass die Wertpapiere gemäß den Wertpapierbedingungen von der Emittentin angepasst oder gekündigt werden. Im Fall einer Kündigung kann der Kündigungsbetrag auch erheblich unter dem für den Erwerb der Wertpapiere aufgewendeten Kapitalbetrag liegen. Auch ein **Totalverlust** ist möglich. Zudem sind Wertpapierinhaber dem Risiko ausgesetzt, dass sie erhaltene Beträge nur zu weniger günstigen Konditionen wieder anlegen können, sog. Wiederanlagerisiko.

Marktpreisrisiken: Wertpapierinhaber tragen die Risiken im Zusammenhang mit der Preisbildung der Wertpapiere. So steht die Wertentwicklung des Basiswerts und damit die Wertentwicklung der Wertpapiere während der Laufzeit zum Zeitpunkt ihres Kaufs nicht fest.

Liquiditätsrisiko: Wertpapierinhaber tragen das Risiko, dass es gegebenenfalls keinen liquiden Sekundärmarkt für den Handel mit den Wertpapieren gibt und dass sie die Wertpapiere nicht zu einer bestimmten Zeit oder zu einem bestimmten Kurs verkaufen können.

Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert: Wertpapierinhaber haben kein Eigentum an der jeweiligen Aktie als Basiswert. Aufgrund der Abhängigkeit der Höhe der Rückzahlung der Wertpapiere von der Wertentwicklung des Basiswerts müssen Wertpapierinhaber beachten, dass eine Anlage in Wertpapiere damit ähnlichen Risiken unterliegen kann wie eine Direktanlage in die Aktie. Hierzu gehören die Risiken, die sich aus den Schwankungen des Aktienkurses ergeben. Außerdem bestehen die Risiken darin, dass das Unternehmen zahlungsunfähig wird und über das Vermögen des Unternehmens ein Insolvenzverfahren eröffnet wird.

Risiken aus möglichen Interessenkonflikten: Die Emittentin, die Garantin und ihre verbundenen Unternehmen können Interessen verfolgen, die den Interessen der Wertpapierinhaber widersprechen oder diese nicht berücksichtigen. Dies kann im Zusammenhang mit der Ausübung anderer Funktionen oder bei der Durchführung weiterer Transaktionen erfolgen. Mögliche Interessenkonflikte können sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan können Anleger in dieses Wertpapier investieren?

Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots

Die Wertpapiere werden von BNP Paribas Arbitrage S.N.C., Paris, Frankreich ab dem 23. Dezember 2021 interessierten Anlegern angeboten. Das öffentliche Angebot endet mit Ablauf der Gültigkeit des Prospekts bzw. des jeweils aktuellen Basisprospekts.

Einzelheiten der Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Die Wertpapiere werden nicht an einem geregelten Markt notiert. Die Beantragung der Einbeziehung der Wertpapiere in den Freiverkehr der Frankfurter Börse und der Börse Stuttgart ist beabsichtigt.

Die Einbeziehung der Wertpapiere in den Handel ist (frühestens) für den 23. Dezember 2021 geplant.

Schätzung der Gesamtkosten

Der Anleger kann die Wertpapiere zum Ausgabepreis bzw. zum Verkaufspreis erwerben. Dem Anleger werden über den Ausgabepreis bzw. den Verkaufspreis hinaus keine weiteren Kosten durch die Emittentin oder Anbieterin in Rechnung gestellt; vorbehalten bleiben jedoch Kosten, die dem Erwerber im Rahmen des Erwerbs der Wertpapiere über Banken und Sparkassen, sonstige Vertriebswege oder die jeweilige Wertpapierbörse entstehen können und über die weder die Emittentin noch die Anbieterin eine Aussage treffen können.

Der Anfängliche Ausgabepreis enthält jeweils die produktspezifischen Einstiegskosten (zum Datum der Endgültigen Angebotsbedingungen).

Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Anbieterin: BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (mit eingetragenem Sitz in 1 Rue Laffitte, Paris, 75009, Frankreich, LEI: 6EWKU0FGVX5QQJHFGT48) wurde in Frankreich als Personengesellschaft nach französischem Recht (Société en Nom Collectif) gegründet.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Im Rahmen des Angebots steht die Gewinnerzielung im Vordergrund. Die Emittentin wird den Nettoerlös der Emission ausschließlich zur Absicherung ihrer Verbindlichkeiten gegenüber den Wertpapierinhabern unter den Wertpapieren verwenden.