

SOUHRN PROGRAMU VE VZTAHU K TOMUTO ZÁKLADNÍMU PROSPEKTU

Souhrny se skládají z povinně zveřejňovaných údajů, „Položek“. Tyto Položky jsou uvedeny v částech A – E (A.1 – E.7). Tento souhrn obsahuje veškeré Položky, které musejí být zahrnuty v souhrnu pro tento druh Cenných papírů, Emitentů a Ručitelů. Jelikož některými Položkami není nutné se zabývat, v jejich číslování mohou být mezery. I když určitá Položka musí být v souhrnu obsažena vzhledem k druhu Cenných papírů, Emitenta a Ručitele/Ručitelů, je možné, že k ní nelze uvést žádnou relevantní informaci. V takovém případě by v souhrnu měl být uveden krátký popis Položky s vysvětlením, proč k ní nelze uvést žádnou relevantní informaci.

Section A – Úvod a upozornění

| Položka | Název | |
|---------|--|---|
| A.1 | Upozornění, že souhrn je nutno číst jako úvod, a ustanovení ohledně nároků | <ul style="list-style-type: none">Tento souhrn je nutno číst jako úvod k Základnímu prospektu a příslušným Konečným podmínkám. Není-li stanoveno jinak a s výjimkou použití v prvním odstavci Položky D.3 znamená „Základní prospekt“ Základní prospekt BNPP B.V. a BNPP ze dne 3. června 2019 a dle potřeby je upravován podle Programu Dluhopisů, Warrantů a Certifikátů B.V., BNPP a BNP Paribas Fortis Funding. V prvním odstavci Položky D.3 znamená „Základní prospekt“ Základní prospekt BNPP B.V. a BNPP ze dne 3. června 2019 podle Programu Dluhopisů, Warrantů a Certifikátů B.V., BNPP a BNP Paribas Fortis Funding.Jakékoliv rozhodnutí investovat do jakýchkoliv Cenných papírů by mělo být založeno na zvážení tohoto Základního prospektu jako celku, a to včetně dokumentů zahrnutých odkazem a příslušných Konečných podmínek.Bude-li v kterémkoli členském státě Evropského hospodářského prostoru předložen soudu nárok týkající se informací obsažených v Základním prospektu a příslušných Konečných podmínkách, může být podle právních předpisů členského státu Evropského hospodářského prostoru, v němž došlo ke vznesení nároku, na žalující straně požadováno, aby uhradila náklady na vyhotovení překladu Základního prospektu a Konečných podmínek, a to ještě předtím, než bude zahájeno soudní řízení.Členské státy přisuzují Emitentovi ani Ručiteli (pokud nějaký je) občanskoprávní odpovědnost pouze na základě tohoto souhrnu, včetně jeho překladu, ale jen pokud je zavádějící, nepřesný nebo v rozporu při společném výkladu s ostatními částmi tohoto Základního prospektu a příslušných Konečných podmínek nebo, po provedení příslušných ustanovení Směrnice 2010/73/EU v příslušném členském státě, při společném výkladu s ostatními částmi tohoto Základního prospektu a příslušných Konečných podmínek neposkytuje klíčové informace (jak jsou definovány v článku 2.1(s) Směrnice o prospektu), které by |

| Položka | Název | |
|---------|--|---|
| | | pomohly investorům zvažujícím, zda investovat do Cenných papírů. |
| A.2 | Souhlas s použitím Základního prospektu, doba platnosti a další související podmínky | <p>Některé emise Cenných papírů s emisním kurzem pod 100 000 EUR (nebo ekvivalent této částky v jiné měně) mohou být nabízeny za okolností, kdy neexistuje výjimka z povinnosti zveřejnit prospekt podle Směrnice o prospektu. Takové nabídky jsou dále označovány jako „Neosvobozená nabídka“. Emitent za níže uvedených podmínek souhlasí s použitím tohoto Základního prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou Cenných papírů Manažery, jakýmkoli finančním zprostředkovatelem ustanoveným Autorizovaným nabízejícím v příslušných Konečných podmínkách a jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jehož jméno je zveřejněno na internetové stránce (https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx) a který je označen jako Autorizovaný nabízející ve vztahu k příslušné Neosvobozené nabídce, a (pokud je v příslušných Konečných podmínkách uveden „Obecný souhlas“) jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, který je oprávněn činit takové nabídky podle příslušných zákonů provádějících Směrnici o trzích finančních nástrojů (Směrnice 2014/65/EU) a který na své internetové stránce zveřejní následující prohlášení (do hranatých závorek se uvedou příslušné informace):</p> <p><i>„My, [vložit název finančního zprostředkovatele], odkazujeme na nabídku [vložit název příslušných Cenných papírů] (dále jen „Cenné papíry“) popsanych v Konečných podmínkách ze dne [vložit datum] (dále jen „Konečné podmínky“) zveřejněnou [] (dále jen „Emitent“). S ohledem na Emitentovu nabídku, že vyjádří souhlas s tím, abychom Základní prospekt (jak je definován v Konečných podmínkách) během Nabídkového období používali v souvislosti s nabídkou Cenných papírů v Zemích Neosvobozené nabídky uvedených v platných Konečných podmínkách, a s výhradou dalších podmínek tohoto souhlasu dle Základního prospektu tímto přijímáme Emitentovu nabídku v souladu s Podmínkami Autorizovaného nabízejícího (jak jsou uvedeny v Základním prospektu) a potvrzujeme, že Základní prospekt používáme v souladu s tím.“</i></p> <p>Doba nabídky: Souhlas Emitenta je poskytován pro Neosvobozené nabídky Cenných papírů v Době nabídky uvedené v příslušných Konečných podmínkách.</p> <p>Podmínky souhlasu: Podmínky Emitentova souhlasu (které jsou navíc k výše uvedeným podmínkám) jsou takové, že tento souhlas (a) platí pouze po Dobu nabídky uvedenou v příslušných Konečných podmínkách; a (b) se vztahuje pouze na použití tohoto Základního prospektu pro činění Neosvobozených nabídek příslušné Tranše Cenných papírů v Zemích Neomezené nabídky uvedených v příslušných Konečných podmínkách.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | INVESTOR ZAMÝŠLEJÍCÍ KOUPIIT NEBO KUPUJÍCÍ CENNÉ PAPÍRY V RÁMCI NEOSVOBOZENÉ NABÍDKY OD AUTORIZOVANÉHO NABÍZEJÍCÍHO TAK UČINÍ (A NABÍDKY A PRODEJE TĚCHTO CENNÝCH PAPÍRŮ INVESTOROVÍ TÍMTO AUTORIZOVANÝM NABÍZEJÍCÍM BUDOU ČINĚNY) V SOULADU S PLATNÝMI PODMÍNKAMI A DALŠÍMI DOHODAMI MEZI TÍMTO AUTORIZOVANÝM NABÍZEJÍCÍM A TÍMTO INVESTOREM, VČETNĚ DOHOD O CENĚ, PŘÍDĚLECH, VÝDAJÍCH A VYPOŘÁDÁNÍ. RELEVANTNÍ INFORMACE POSKYTNE AUTORIZOVANÝ NABÍZEJÍCÍ V DOBĚ NABÍDKY. |

Section B – Emitenti a Ručitelé

| Položka | Název | |
|-------------|--|---|
| B.1 | Název a obchodní firma Emitenta | Cenné papíry mohou být vydávány podle tohoto Základního prospektu v Programu Dluhopisů, Warrantů a Certifikátů BNP Paribas Issuance B.V. („ BNPP B.V. “) nebo BNP Paribas („ BNPP “ nebo „ Bank “ a společně s BNPP B.V. každý zvlášť jako „ Emitent “). |
| B.2 | Sídlo / právní forma / legislativa / země založení | <ul style="list-style-type: none"> BNPP B.V. byla založena v Nizozemsku jako společnost s ručením omezeným podle nizozemského práva, se sídlem Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Nizozemsko a BNPP byla založena ve Francii jako akciová společnost podle francouzského práva, má bankovní licenci a sídlo na adrese 16, boulevard des Italiens – 75009 Paříž, Francie. |
| B.4b | Informace o trendech | <p>Co se týče BNPP:</p> <p>Makroekonomické prostředí</p> <p>Na výsledky BNPP mají vliv makroekonomické a tržní podmínky. BNPP je vzhledem k povaze své obchodní činnosti obzvlášť citlivá na makroekonomické a tržní podmínky v Evropě.</p> <p>V roce 2018 zůstal globální růst na zdravé úrovni 3,7 % (podle MMF), což odráží stabilizaci ekonomického růstu v rozvinutých ekonomikách (+2,4 % po 2,3 % v roce 2017) i rozvíjejících se ekonomikách (+4,6 % po +4,7 % v roce 2017). Jelikož ekonomika byla ve velkých rozvinutých zemích na cyklickém vrcholu, pokračovaly centrální banky v utužování akomodační politiky či v jejím ukončování. Úroveň inflace se stále drží nízko, a tak se centrálním bankám dařilo tento přechod řídit pozvolna a omezovat rizika výrazného poklesu ekonomické aktivity. MMF tedy očekává, že globální sazba růstu za poslední roky přetrvá i v roce 2019 (+3,5 %) navzdory mírnému zpomalení, které se čeká v rozvinutých ekonomikách.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>V této souvislosti lze určit dvě kategorie rizika:</p> <p><i>Riziko finanční nestability kvůli provádění měnové politiky</i></p> <p>Je nutné zdůraznit dvě rizika: prudký růst úrokových sazeb a příliš dlouhé trvání stávající velice uvolněné měnové politiky.</p> <p>Na jedné straně pokračující utužování měnové politiky v USA (které začalo v roce 2015) a méně akomodační měnová politika v eurozóně (omezení výkupu aktiv začalo v lednu 2018 a skončilo v prosinci 2018) představují riziko finančních turbulencí a výraznějšího ekonomického zpomalení, než se čeká. Výrazné může být zejména riziko nedostatečné kontroly růstu dlouhodobých úrokových sazeb za scénáře, kdy přijde neočekávaný růst inflace nebo nepředpokládané utužování měnových politik. Pokud se toto riziko naplní, mohlo by to mít nepříznivé dopady na trhy aktiv, zejména na ty, na kterých je riziková premie extrémně nízká oproti historickému průměru poté, co jsme celé desetiletí byli svědky akomodační měnové politiky (úvěry pro podniky či země neinvestičního stupně, jisté sektory akciových a dluhopisových trhů), a také na jisté sektory citlivé na úrokovou sazbu.</p> <p>Na druhé straně navzdory obratu od poloviny roku 2016 setrvávají úrokové sazby na nízké úrovni, což může u některých aktérů ve finančním systému dále podporovat nadměrné riskování: prodlužující se splatnost financování a držení aktiv, méně přísné zásady pro úvěrování, růst dluhového financování. Někteří hráči (pojišťovací společnosti, penzijní fondy, správci aktiv apod.) vykazují rostoucí systémovou dimenzi a v případě tržních otřesů (souvisejících například s náhlým růstem úrokových sazeb a/nebo prudkou korekcí cen) mohou mít motivaci k likvidaci velkých pozic v prostředí relativně slabé tržní likvidity.</p> <p><i>Systémová rizika související s rostoucím zadlužením</i></p> <p>Z makroekonomického hlediska by dopad růstu úrokové sazby mohl být výrazný pro země s vysokým poměrem veřejného a/nebo soukromého dluhu k HDP. Obzvlášť to platí pro jisté evropské země (zejména pro Řecko, Itálii a Portugalsko), kde poměr dluhu k DPH často přesahuje 100 %, ale také pro rozvíjející se trhy.</p> <p>Ty v letech 2008 až 2018 zaznamenaly prudký růst zadlužení, včetně dluhu v cizích měnách, který drží zahraniční věřitelé. Hlavním zdrojem tohoto růstu dluhu byl soukromý sektor, ale svým dílem přispěl i veřejný sektor, obzvlášť v Africe. Tyto země by mohly utrpět výhledem na utužování měnové politiky v rozvinutých ekonomikách. Kapitálový odliv by se mohl projevit na úrokových sazbách, zvýšit náklady na obsluhu dluhu, vést k dovozu inflace a přimět centrální banky rozvíjejících se trhů k utužování podmínek úvěrování. To by mohlo znamenat pokles růstového výhledu, možné snížení ratingu vládních dluhopisů a růst rizika pro banky. BNP Paribas Group má sice v rozvíjejících se zemích omezenou expozici, ale jejich zranitelnost může</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>nepříznivě ovlivnit globální finanční systém, což by mohlo mít dopad i na skupinu a její výsledky.</p> <p>Je nutné poznamenat, že riziko spojené s dluhem by mohlo nastat nejen v případě prudkého růstu úrokových sazeb, ale také v případě negativních růstových šoků.</p> <p><i>Zákony a nařízení vztahující se na finanční instituce.</i></p> <p>Nedávné a budoucí změny zákonů a nařízení vztahujících se na finanční instituce mohou mít na BNPP výrazný dopad. Opatření, která byla nedávno přijata nebo (ona samotná či jejich prováděcí předpisy) jsou ve stadiu návrhu a která mohou mít dopad na BNPP, zahrnují zejména:</p> <ul style="list-style-type: none"> - předpisy upravující kapitál: Směrnice o kapitálových požadavcích IV (CRD4) / Nařízení o kapitálových požadavcích (CRR), mezinárodní standard pro celkovou kapacitu pro absorpci ztrát (TLAC) a fakt, že Financial Stability Board uvedl BNPP mezi systémově důležitými finančními institucemi; - strukturální reformy zahrnující francouzský bankovní zákon z 26. července 2013, který vyžaduje, aby banky vytvářely pro „spekulativní“ operace dceřiné společnosti nebo aby tyto operace oddělily od retailového bankovníctví, a dále Volckerovo pravidlo v USA, které omezuje vlastnické transakce, sponzorování a investice do private equity fondů a hedgeových fondů ze strany amerických a zahraničních bank, - Jednotný evropský mechanismus dohledu a nařízení z 6. listopadu 2014, - směrnice z 16. dubna 2014, která se vztahuje k systémům pojištění vkladů, a zmocňující a prováděcí předpisy, směrnice z 15. května 2014, kterou se zavádí rámec pro řešení a záchranu bank, Jednotný mechanismus pro řešení problémů, který ustavuje Výbor pro jednotné řešení a Fond pro jednotné řešení, - konečná verze pravidla amerického Fedu, které na americké transakce velkých zahraničních bank uvaluje přísnější pravidla obezřetnosti, zejména povinnost vytvořit zvláštní zprostředkující holdingovou společnost v USA (kapitalizovanou a podléhající regulaci), pod níž budou spadat americké dceřiné společnosti, - nová pravidla pro regulaci mimoburzovních derivátových aktivit podle hlavy VII Dodd-Frankovy reformy Wall Streetu a zákona o ochraně spotřebitelů, zejména požadavek na margin pro neclearingových derivátové produkty a deriváty cenných papírů obchodovaných dealery swapů, významnými swapovými hráči, dealerů se sekuritizovanými swapy a významnými hráči se sekuritizovanými swapy, dále pravidla americké Komise pro burzy |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>a cenné papíry, které požadují registraci bank a významných swapových hráčů aktivních na derivátových trzích a transparentci a vykazování derivátových transakcí,</p> <ul style="list-style-type: none"> - nové předpisy EU Směrnice o trzích finančních instrumentů (MiFID) a Nařízení o trzích finančních nástrojů (MiFIR) požadující zúčtování jistých mimoburzovních derivátových produktů ze strany centralizovaných protistran a informování centralizovaných orgánů o transakcích financujících cenné papíry; - Obecné nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR) vstoupilo v platnost 25. ledna 2018. Tento předpis má za cíl posunout prostředí ochrany osobních údajů v Evropě kupředu a dosáhnout v tomto ohledu zlepšení v celé Evropské unii. Pokud podniky nedostojí standardům zakotveným v GDPR, hrozí jim závažné pokuty. Toto nařízení se vztahuje na všechny banky, které poskytují služby evropským občanům, a - závěrečná verze rámce Basel 3, kterou v prosinci 2017 zveřejnil Basilejský výbor, přináší změnu měření úvěrového rizika, provozního rizika a rizika úpravy úvěrového ocenění (CVA) pro výpočet rizikově vážených aktiv. Očekává se, že tato opatření nabudou účinnosti v lednu 2022 a že se uplatní prahová hodnota pro výstup (na základě standardizovaných přístupů), která se bude od roku 2022 posunovat ke své cílové úrovni, již dosáhne v roce 2027. <p>V tomto přísnějším regulačním prostředí navíc nedodržování zákonů a předpisů, zejména těch, které chrání práva zákazníků a jejich osobní údaje, představuje pro bankovní sektor významné riziko a může vyústit ve významné ztráty a pokuty. Vedle systému dodržování předpisů, který tento typ rizika řeší, si skupina BNP Paribas zakládá na tom, že její hodnoty se opírají o zájem klientů a v širším kontextu o zájem zúčastněných stran. Etický kodex, který skupina BNP Paribas přijala v roce 2016, tedy podrobně stanovuje hodnoty a pravidla chování v této oblasti.</p> <p><i>Kybernetická bezpečnost a technologické riziko</i></p> <p>Schopnost BNPP provádět obchodní aktivity je z podstaty věci spojena s plynulostí elektronických transakcí i s ochranou a zabezpečením informací a technologických aktiv.</p> <p>Technologická změna se zrychluje s digitální transformací a s rostoucím růstem komunikačních obvodů, rostoucím objemem zdrojů dat, rostoucí automatizací procesů a častějším využíváním transakcí elektronického bankovníctví.</p> <p>Postup a zrychlování technologických změn poskytují kybernetickým zločincům nové cesty k pozměňování, loupežím a zveřejňování dat. Počet útoků roste a zvětšuje se jejich záběr a sofistikovanost ve všech sektorech včetně finančních služeb.</p> |

| Položka | Název | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------|--|---|--|-------------------------|-------------------------|--------|---------|---------|---------------------------|--------|--------|-----------------------|----------------|----------------|
| | | <p>V důsledku toho, že BNP Paribas outsourcuje rostoucí počet procesů, je také vystavena strukturálním rizikům souvisejícím s kybernetickou bezpečností a technologiemi, což může vést ke vzniku vektorů útoku, jež kybernetičtí zločinci mohou využít.</p> <p>BNP Paribas Group tedy má v oddělení pro řízení druhou linii obrany, která se zabývá řízením technologických a kyberbezpečnostních rizik. V důsledku toho se pravidelně aktualizují provozní standardy, abychom podpořili digitální evoluci a inovace v BNPP a zároveň byli schopni řídit stávající i vznikající hrozby (jako jsou kybernetická kriminalita a špionáž).</p> <p><i>Co se týče BNPP B.V.:</i></p> <p>BNPP B.V. závisí na BNPP. BNPP B.V. je 100% dceřiná společnost BNPP, jež se konkrétně zabývá emisí cenných papírů, jako jsou dluhopisy, warranty, certifikáty či jiné dluhové cenné papíry, které vyvíjejí, vytvářejí a investorům prodávají jiné společnosti ze skupiny BNP Paribas (včetně BNPP). Cenné papíry jsou zajištěny nabýváním zajišťovacích nástrojů a/nebo kolaterálu od BNP Paribas a subjektů BNP Paribas, jak je popsáno v Položce D.2 níže. V důsledku toho se Informace o trendech popsané ve vztahu k BNPP týkají rovněž BNPP B.V.</p> | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Popis Skupiny | BNPP je přední evropský poskytovatel bankovních a finančních služeb a v Evropě má čtyři domácí trhy retailového bankovníctví, a to ve Francii, Belgii, Itálii a Lucembursku. Působí v 72 zemích a má více než 202 000 zaměstnanců, z toho přes 154 000 v Evropě. BNPP je mateřská společnost BNP Paribas Group (společně jen „Skupina BNPP“). BNPP B.V. je 100% dceřiná společnost BNPP. | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Prognóza nebo odhad zisku | Není relevantní, protože ve vztahu k Emitentovi nejsou v Základním prospektu, jehož se tento Souhrn týká, uvedeny žádné prognózy či odhady zisku. | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Výhrady ve zprávě auditora | Neuvádí se, zpráva auditora o historických finančních informacích uvedených v Základním prospektu neobsahuje žádné výhrady. | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Hlavní vybrané historické finanční informace: Co se týče BNPP B.V.: Srovnávací výroční finanční údaje – v EUR <table> <tr> <th></th><th>31/12/2018 (auditováno)</th><th>31/12/2017 (auditováno)</th></tr> <tr> <td>Výnosy</td><td>439 645</td><td>431 472</td></tr> <tr> <td>Čistý zisk, podíl Skupiny</td><td>27 415</td><td>26 940</td></tr> <tr> <td>Celková bilanční suma</td><td>56 232 644 939</td><td>50 839 146 900</td></tr> </table> | | | 31/12/2018 (auditováno) | 31/12/2017 (auditováno) | Výnosy | 439 645 | 431 472 | Čistý zisk, podíl Skupiny | 27 415 | 26 940 | Celková bilanční suma | 56 232 644 939 | 50 839 146 900 |
| | 31/12/2018 (auditováno) | 31/12/2017 (auditováno) | | | | | | | | | | | | |
| Výnosy | 439 645 | 431 472 | | | | | | | | | | | | |
| Čistý zisk, podíl Skupiny | 27 415 | 26 940 | | | | | | | | | | | | |
| Celková bilanční suma | 56 232 644 939 | 50 839 146 900 | | | | | | | | | | | | |

| Položka | Název | | |
|---------|---|---|--|
| | Vlastní jmění (podíl Skupiny) | 542 654 | 515 239 |
| | Co se týče: | | |
| | Srovnávací výroční finanční informace – v milionech EUR | | |
| | | 31/12/2018* (auditováno) | 31/12/2017 (auditováno) |
| | Výnosy | 42 516 | 43 161 |
| | Opravné položky | (2 764) | (2 907) |
| | Čistý zisk, podíl Skupiny | 7 526 | 7 759 |
| | | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| | Přiměřenost vlastního kapitálu na bázi Tier 1 (plné zohlednění pravidel Basel 3, CRD4) | 11,8% | 11,8% |
| | | 31/12/2018* (auditováno) | 31/12/2017 (auditováno) |
| | Celková konsolidovaná bilanční suma | 2 040 836 | 1 960 252 |
| | Konsolidované úvěry a pohledávky za zákazníky | 765 871 | 727 675 |
| | Konsolidované závazky vůči zákazníkům | 796 548 | 766 890 |
| | Vlastní jmění (podíl Skupiny) | 101 467 | 101 983 |
| | <p>* Zde zahrnutá čísla k 31. prosinci 2018 jsou založena na novém účetním standardu IFRS 9. Dopady první aplikace nového účetního standardu IFRS 9 byly omezené a plně byly zohledněny k 1. lednu 2018: Dopad ve výši -1,1 mld. eur na vlastní jmění bez přecenění (dopad ve výši 2,5 mld. eur na vlastní jmění s přeceněním) a ~10 bazických bodů na přiměřenost vlastního kapitálu na bázi Tier 1 při plném zohlednění pravidel Basel 3.</p> | | |
| | Srovnávací prozatímní finanční údaje za období tří měsíců končící 31. březnem 2019 – v milionech EUR | | |
| | | 1Q19* (neauditováno) | 1Q18 (neauditováno) |
| | Výnosy | 11 144 | 10 798 |
| | Opravné položky | (769) | (615) |

| Položka | Název | | |
|---------|--|--|----------------------------|
| | Čistý zisk, podíl Skupiny | 1 918 | 1 567 |
| | | 31/03/2019* | 31/12/2018 |
| | Přiměřenost vlastního kapitálu na bázi Tier 1 (plné zohlednění pravidel Basel 3, CRD 4) | 11,7% | 11,8% |
| | | 31/03/2019* (neauditováno) | 31/12/2018 (auditováno) |
| | Celková konsolidovaná bilanční suma | 2 284 496 | 2 040 836 |
| | Konsolidované úvěry a pohledávky za zákazníky | 783 273 | 765 871 |
| | Konsolidované závazky vůči zákazníkům | 826 100 | 796 548 |
| | Vlastní jmění (podíl Skupiny) | 105 339 | 101 467 |
| | <p>* Čísla k 31. březnu 2019 jsou založena na novém účetním standardu IFRS 16. Dopad první aplikace nového účetního standardu IFRS 16 (<i>Leasing</i>) na přiměřenost vlastního kapitálu na bázi Tier (plné zohlednění pravidel Basel 3) činil k 1. lednu 2019 zhruba 10 bazických bodů.</p> <p>Prohlášení o významných či podstatných nepříznivých změnách</p> <p>Ve finanční či obchodní pozici BNPP Group od 31. prosince 2018 (tedy od konce posledního fiskálního období, za které byla zveřejněna auditovaná účetní závěrka) nedošlo k žádné významné změně.</p> <p>Ve vyhlídkách BNPP či BNPP Group od sobota 31. prosince 2018 (tedy od konce posledního fiskálního roku, za který byla zveřejněna auditovaná účetní závěrka) nedošlo k žádné podstatné změně k horšímu.</p> <p>Od 31. prosince 2018 (tj. poslední den posledního finančního období, za které byly zveřejněny auditované finanční výkazy) nedošlo k výrazné změně finanční či obchodní pozice BNPP B.V. a od 31. prosince 2018 (tj. poslední den posledního finančního období, za které byly zveřejněny auditované finanční výkazy) nedošlo k výrazné nepříznivé změně ve výhledu BNPP B.V.</p> | | |
| B.13 | Události mající vliv na Emitentovu solventnost | Neuvádí se, jelikož dle nejlepšího vědomí relevantního Emitenta nedošlo v nedávné době k žádným událostem, které by byly podstatným způsobem relevantní pro posouzení jeho solventnosti od 31. prosince 2018. | |
| B.14 | Závislost na ostatních subjektech ze skupiny | <p>S výjimkou toho, co je uvedeno v následujícím odstavci, BNPP není závislá na ostatních členech Skupiny BNPP. BNPP B.V. je závislá na ostatních členech Skupiny BNPP.</p> <p>BNPP v dubnu 2004 začala outsourcovat služby správy infrastruktury IT společnosti BNP Paribas Partners for Innovation (BP²I), společnému podniku založenému s IBM France na konci roku 2003. BP²I poskytuje služby správy infrastruktury IT BNPP a několika jejím dceřiným společnostem ve Francii</p> | |

| Položka | Název | |
|-------------|-----------------|---|
| | | <p>(včetně BNP Paribas Personal Finance, BP2S a BNP Paribas Cardif), Švýcarsku a Itálii. Smluvní vztah s IBM France byl úspěšně prodloužen a místo roční báze nyní platí do roku 2021 a následně na období 5 let (tj. do konce roku 2026) zejména kvůli tomu, aby bylo možné integrovat cloudové služby IBM.</p> <p>BP2I podléhá provozní kontrole IBM France. BNP má na tento subjekt, který rovným dílem vlastní společně s IBM France, velký vliv. Zaměstnanci BNP Paribas, kteří jsou k dispozici pro BP2I, představují polovinu zaměstnanců tohoto subjektu. Její budovy a zpracovatelská centra jsou majetkem skupiny a systém řízení poskytuje BNP Paribas smluvní právo sledovat vývoj tohoto subjektu a dle potřeby jej včlenit zpět do skupiny.</p> <p>IBM Luxembourg odpovídá za infrastrukturu a služby vytváření dat pro některé entity BNP Paribas Luxembourg.</p> <p>Operace zpracování dat BancWest jsou outsourcovány společností Fidelity Information Services. Operace zpracování dat Cofinoga France jsou outsourcovány společností IBM Services.</p> <p>BNPP B.V. závisí na BNPP. BNPP B.V. je 100% dceřiná společnost BNPP, jež se konkrétně zabývá emisí cenných papírů, jako jsou dluhopisy, warranty, certifikáty či jiné dluhové cenné papíry, které vyvíjejí, vytvářejí a investorům prodávají jiné společnosti ze skupiny BNP Paribas (včetně BNPP). Cenné papíry jsou zajištěny nabýváním zajišťovacích nástrojů a/nebo kolaterálu od BNP Paribas a subjektů BNP Paribas, jak je popsáno v Položce D.2 níže.</p> <p>Viz také Položka B.5 výše.</p> |
| B.15 | Hlavní činnosti | <p>BNP Paribas má důležité postavení ve svých dvou jednotkách:</p> <ul style="list-style-type: none"> • retailové bankovníctví a služby, kam spadají: <ul style="list-style-type: none"> • domácí trhy, které zahrnují: <ul style="list-style-type: none"> • francouzské retailové bankovníctví (FRB), • BNL bancacommerciale (BNL bc), italské retailové bankovníctví • belgické retailové bankovníctví (BRB), • činnosti na dalších domácích trzích, včetně lucemburského retailového bankovníctví (LRB); • mezinárodní finanční služby, které zahrnují: <ul style="list-style-type: none"> • Evropa-Středomoří • BancWest, • osobní finance, |

| Položka | Název | |
|-------------|----------------------|---|
| | | <ul style="list-style-type: none"> • pojištění, • správa aktiv, • korporátní a institucionální bankovníctví (CIB), které zahrnuje <ul style="list-style-type: none"> • korporátní bankovníctví, • globální služby, • služby v oblasti cenných papírů. • Hlavní činností BNPP B.V. je vydávat a/nebo nabývat finanční nástroje jakékoli povahy a uzavírat související dohody na účet různých subjektů ze Skupiny BNPP. |
| B.16 | Ovládající akcionáři | <ul style="list-style-type: none"> • Žádný ze stávajících akcionářů přímo ani nepřímo neovládá BNPP. Hlavními akcionáři byli k 31. prosinci 2018 Sociétés Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI), <i>akciová společnost založená ve veřejném zájmu</i> a jednající jménem belgické vlády držící 7,7 % základního kapitálu, BlackRock Inc. držící 5,1 % základního kapitálu a Lucemburské velkovévodství držící 1,0 % základního kapitálu. Pokud je BNPP známo, s výjimkou SFPI a BlackRock Inc. žádný akcionář nedeždí více než 5 % jejího kapitálu nebo hlasovacích práv. • BNP Paribas drží 100 % základního kapitálu BNPP B.V. |
| B.17 | Vyžádané ratingy | <p>Dlouhodobý úvěrový rating BNPP B.V. je A+ se stabilním výhledem (S&P Global Ratings Europe Limited), zatímco její krátkodobý úvěrový rating činí A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).</p> <p>Ratingy BNPP pro dlouhodobé úvěry jsou A se stabilním výhledem S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 se stabilním výhledem (Moody's Investors Service Ltd.), A+ se stabilním výhledem (Fitch France S.A.S.) a AA (nízké) se stabilním výhledem (DBRS Limited) a krátkodobé ratingy BNPP jsou A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1 (Fitch France S.A.S) a R-1 (střed) (DBRS Limited).</p> <p>Cenné papíry vydané podle Základního prospektu mohou být s ratingem či bez ratingu.</p> <p>Rating cenného papíru není doporučení koupit, prodat či držet cenné papíry a ratingová agentura, která rating přidělila, jej může kdykoli pozastavit, snížit či odejmout.</p> |
| B.18 | Popis Záruky | <p>Nezajištěné Cenné papíry podle anglického práva vydané společností BNPP B.V. budou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny společností BNPP na základě listiny o záruce podle anglického práva podepsané společností BNPP 3. června 2019 nebo kolem tohoto data. Závazky plynoucí ze záruky jsou</p> |

| Položka | Název | |
|-------------|----------------------|---|
| | | <p>seniorními preferovanými závazky (ve smyslu čl. L.613-30-3-I-3° francouzského zákona <i>Code monétaire et financier</i>) a nezajištěnými závazky BNPP a budou mít stejné pořadí jako ostatní současné a budoucí seniorní preferované a nezajištěné závazky s výhradou výjimek, které mohou být povinné dle francouzských zákonů.</p> <p>V případě bail-inu BNPP, ale nikoli BNPP B.V. budou závazky a/nebo částky, jež BNPP dluží ze záruky, sníženy tak, aby odrážely snížení či úpravu týkající se závazků BNPP v důsledku toho, že relevantní regulátor provede bail-in BNPP (včetně situace, kdy záruka sama o sobě nebude předmětem takového bail-inu).</p> <p>Zajištěné Cenné papíry podle anglického práva vydané společností BNPP B.V. budou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny společností BNPP na základě listiny o záruce podle anglického práva podepsané společností BNPP 3. června 2019. Závazky plynoucí ze záruky jsou seniorními preferovanými závazky (ve smyslu čl. L.613-30-3-I-3° francouzského zákona <i>Code monétaire et financier</i>) a nezajištěnými závazky BNPP a budou mít stejné pořadí jako ostatní současné a budoucí seniorní preferované a nezajištěné závazky s výhradou výjimek, které mohou být povinné dle francouzských zákonů.</p> <p>Nezajištěné Cenné papíry podle francouzského práva vydané společností BNPP B.V. budou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny společností BNPP na základě listiny o záruce podle francouzského práva podepsané společností BNPP 3. června 2019 nebo kolem tohoto data. Závazky plynoucí z <i>garantie</i> jsou seniorními preferovanými závazky (ve smyslu čl. L.613-30-3-I-3° francouzského zákona <i>Code monétaire et financier</i>) a nezajištěnými závazky BNPP a budou mít stejné pořadí jako ostatní současné a budoucí seniorní preferované a nezajištěné závazky s výhradou výjimek, které mohou být povinné dle francouzských zákonů.</p> <p>V případě bail-inu BNPP, ale nikoli BNPP B.V. budou závazky a/nebo částky, jež BNPP dluží ze záruky, sníženy tak, aby odrážely snížení či úpravu týkající se závazků BNPP v důsledku toho, že relevantní regulátor provede bail-in BNPP (včetně situace, kdy záruka sama o sobě nebude předmětem takového bail-inu).</p> <p>Zajištěné Cenné papíry podle francouzského práva vydané společností BNPP B.V. budou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny společností BNPP na základě listiny o záruce podle francouzského práva podepsané společností BNPP 3. června 2019. Závazky plynoucí z <i>garantie</i> jsou seniorními preferovanými závazky (ve smyslu čl. L.613-30-3-I-3° francouzského zákona <i>Code monétaire et financier</i>) a nezajištěnými závazky BNPP a budou mít stejné pořadí jako ostatní současné a budoucí seniorní preferované a nezajištěné závazky s výhradou výjimek, které mohou být povinné dle francouzských zákonů.</p> |
| B.19 | Informace o Ručiteli | Viz Položky B.1 až B.17 výše v případě BNPP. |

| Položka | Název | |
|-------------|---|--|
| B.20 | Prohlášení o tom, zda byl Emitent založen za účelem emise cenných papírů krytých aktivy | Zajištěné cenné papíry smí vydávat pouze BNPP B.V. BNPP B.V. nebyla vytvořena jako účelově vytvořená společnost či entita za účelem emise cenných papírů krytých aktivy. |
| B.21 | Hlavní obchodní aktivity Emitenta a přehled stran transakce (včetně přímého a nepřímého vlastnictví) | <p>BNPP B.V. je emisním nástrojem BNP Paribas Group a zabývá se emisí strukturovaných cenných papírů, které vyvíjejí, vytvářejí a investorům prodávají jiné společnosti ze skupiny. Emise jsou kryty odpovídajícími derivátovými kontrakty a/nebo kolaterálními kontrakty, přičemž BNP Paribas Arbitrage S.N.C. nebo BNPP zajišťují soulad s aktivy a závazky BNPP B.V.</p> <p>BNP Paribas Arbitrage S.N.C., která jedná jako manažer Programu Dluhopisů, Warrantů a Certifikátů a jako Agent pro výpočet u jistých emisí Cenných papírů a BNP Paribas Securities Services, pobočka v Lucembursku, která mimo jiné jedná jako hlavní agent pro jisté série Cenných papírů a jako uschovatel zajištění, jsou dceřinými společnostmi BNP Paribas („BNPP“), která může jednat jako jedna či více protistran u swapů, repo operací či výměny kolaterálu ve vztahu k sérii Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou.</p> |
| B.22 | Prohlášení o nezahájení operací a absenci finančních výkazů | Není relevantní, jelikož BNPP B.V. již zahájila aktivity a zveřejnila auditované finanční výkazy za roky končící 31. prosincem 2017 a 31. prosincem 2018. |
| B.23 | Hlavní vybrané historické finanční informace o Emitentovi | Viz Položka B.12. |
| B.24 | Popis libovolných významných negativních změn od data posledních zveřejněných auditovaných finančních výkazů Emitenta | Není relevantní, jelikož od sobota 31. prosince 2018 nedošlo k výrazným negativním změnám finanční pozice či vyhlídek BNPP B.V. |
| B.25 | Popis podkladových aktiv | <p>Tam, kde se jedná o Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, jsou Zatížená aktiva taková aktiva, kterými jsou zajištěny Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou a která mají charakteristiky, které svědčí o schopnosti vytvářet prostředky k obsluze částek splatných v souvislosti s Přeskupenými cennými papíry s fiktivní hodnotou.</p> <p>„Zatížená aktiva“ zahrnují:</p> <p>(a) jeden či více mimoburzovních derivátových kontraktů dokumentovaných v hlavní smlouvě zveřejněné asociací International Swaps and Derivatives Association, Inc. („ISDA“) mezi Emitentem a Protistranou swapu a potvrzení zahrnující</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>odkazem jisté definice zveřejněné ISDA v aktuálním znění a veškeré relevantní úvěrové podkladové dokumenty (společně „Dohoda o swapu“);</p> <p>(b) je-li to relevantní pro sérii Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, jisté cenné papíry („Referenční finanční kolaterál“);</p> <p>(c) je-li to relevantní pro sérii Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, dohoda o zpětném odkupu, kterou Emitent uzavřel s BNPP („Protistrana repo operace“) („Dohoda o zpětném odkupu“) (jak je dále popsáno v Položce B.29 níže);</p> <p>(d) je-li to relevantní pro sérii Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, dohoda o výměně kolaterálu, kterou Emitent uzavřel s BNPP („Protistrana výměny kolaterálu“) („Dohoda o výměně kolaterálu“) (jak je dále popsáno v Položce B.29 níže), a</p> <p>(e) práva BNPP podle Mandátní smlouvy vůči uschovateli kolaterálu a hlavnímu agentovi pro relevantní série Cenných papírů.</p> <p>Protistranou swapu bude BNP Paribas („Protistrana swapu“).</p> <p>Jméno, adresa a stručný popis BNP Paribas jsou uvedeny v položce B.2 výše. BNP Paribas je akciová společnost podle francouzského práva, která je zaregistrovaná ve Francii a má bankovní licenci. BNP Paribas má domicil ve Francii a má registrované sídlo na adrese 16 boulevard des Italiens – 75009 Paříž (Francie).</p> <p>Pokud je v souvislosti s některou sérií Zajištěných cenných papírů dle Dohody uzavřena Dohoda o zpětném odkupu, Emitent podle ní vstoupí s Protistranou repo operace do řady transakcí zpětného odkupu (každá „Repo transakce“) ve vztahu k cenným papírům, které jsou označovány jako „Repo cenné papíry“).</p> <p>U takových Repo transakcí bude Protistrana repo operace prodávajícím Repo cenných papírů a Emitent bude kupujícím.</p> <p>Podle Dohody o repo operaci odkoupí Protistrana repo operace v každý den odkupu cenné papíry ekvivalentní Repo cenným papírům, které jí byly prodány v předchozí den odkupu, za odměnu rovnou nákupní ceně této Repo transakce společně s příslušným úrokem (společně v každém případě „Cena odkupu“).</p> <p>Protistrana repo operace může Emitentovi dodat nové Repo cenné papíry náhradou či výměnou za stávající Repo cenné papíry, pokud nové Repo cenné papíry mají alespoň stejnou hodnotu jako původně nakoupené cenné papíry, které nahrazují.</p> <p>Pokud je ve vztahu k sérii Zajištěných cenných papírů uzavřena Dohoda o výměně kolaterálu, Protistrana výměny kolaterálu může dle svého rozhodnutí</p> |

| Položka | Název | |
|-------------|---|--|
| | | <p>vstupovat s Emitentem do transakcí (každá z nich „Výměnná transakce“) ve vztahu k relevantnímu Referenčnímu finančnímu kolaterálu. V takových Výměnných transakcích převede Emitent na Protistranu výměny kolaterálu veškerý Referenční finanční kolaterál („Přijatý kolaterál“) či jeho část. Pokud Dohoda o výměně kolaterálu zakotvuje dvousměrné převody aktiv, Protistrana výměny kolaterálu převede Náhradní finanční kolaterál na Emitenta. S výhradou okolností, za nichž Dohoda o výměně kolaterálu skončí dříve (jak je popsáno níže), skončí Výměnné transakce v den splatnosti Referenčního finančního kolaterálu (či v dřívější den upřesněný Protistranou výměny kolaterálu nebo uvedený v Dohodě o výměně kolaterálu) a Protistrana výměny kolaterálu v tento den převede na Emitenta akcie ekvivalentní Přijatému kolaterálu, který přijala, a – je-li to relevantní – Emitent převede cenné papíry ekvivalentní Náhradnímu finančnímu kolaterálu, který přijal.</p> <p>Podrobnosti o očekávaných peněžních tocích ve vztahu k Dohodě o swapu, Referenčnímu finančnímu kolaterálu, Dohodě o zpětném odkupu a Dohodě o výměně kolaterálu jsou uvedeny v Položce B.29.</p> <p>Zatížená aktiva jsou k dispozici výlučně k uspokojení nároků zajištěných stran (což jsou Správce cenných papírů (v případě cenných papírů podle anglického práva) nebo Francouzský agent pro finanční kolaterál (v případě cenných papírů podle francouzského práva), každý příjemce, držitelé Cenných papírů, Protistrana swapu, Protistrana repo operace, existuje-li, a Protistrana výměny kolaterálu, existuje-li).</p> <p>Zatížená aktiva nebudou zahrnovat nemovitosti a Emitent nevypracuje a investorům neposkytne zprávy o hodnotě libovolných Zatížených aktiv.</p> |
| B.26 | Parametry investic ve vztahu k aktivně řízeným sdruženým aktivům, které kryjí emisi | Není relevantní, jelikož Zatížená aktiva nejsou určena k obchodování či k jinému aktivnímu řízení ze strany Emitenta. |
| B.27 | Prohlášení o zaměnitelných emisích | Emitent může emitovat další cenné papíry, které budou zaměnitelné s Certifikáty. |
| B.28 | Popis struktury transakcí | Zajištěním pro Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou bude relevantní svěřenecká listina týkající se Certifikátů, která zahrnuje podmínky hlavní svěřenecké smlouvy mezi Emitentem a Správcem cenných papírů („ Zajišťovací svěřenecká listina “) (v případě cenných papírů podle anglického práva) nebo relevantní francouzská mandátní smlouva o finančním kolaterálu a zástavní smlouva ve vztahu k certifikátům mezi Emitentem a Francouzským agentem pro finanční kolaterál („ Francouzská mandátní smlouva o finančním kolaterálu a zástavní smlouva “) (v případě Cenných papírů podle francouzského práva). |

| Položka | Název | |
|-------------|----------------------|--|
| | | <p>V Den emise či před ním uzavře Emitent Dohodu o swapu a v Den emise nebo okolo tohoto data (s výhradou příslušné dodatečné lhůty na vypořádání) nabude Emitent Referenční finanční kolaterál, je-li to relevantní.</p> <p>Podle Dohody o swapu zajistí Emitent své závazky ve vztahu k případným úrokovým platbám a Částce konečného vypořádání ve vztahu k Cenným papírům, které jsou Přeskupeným cennými papíry s fiktivní hodnotou.</p> |
| B.29 | Popis peněžních toků | <p><i>Dohoda o swapu</i></p> <p>V Den emise Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou nebo kolem tohoto data vyplatí Emitent Protistraně swapu částku rovnou čistému výnosu z emise relevantních Cenných papírů a v Den emise nebo kolem tohoto data, je-li to relevantní, vyplatí Protistrana swapu Emitentovi částky rovné kupní ceně relevantního Referenčního finančního kolaterálu, které Emitent použije na nákup relevantního Referenčního finančního kolaterálu nebo – pokud uzavřel Dohodu o zpětném odkupu – na vyplacení této částky Protistraně repo operace, která nakoupí relevantní Repo cenné papíry.</p> <p>Pokud byla uzavřena i Dohoda o zpětném odkupu, Emitent podle Dohody o swapu v každý den odkupu nebo kolem tohoto dne vyplatí částku (je-li to relevantní) rovnou Diferenciálu repo ceny (dle definice níže), kterou má Protistrana swapu přijmout v relevantní den zpětného odkupu, pokud nedošlo k Automatickému předčasnému odkupu (připadá-li v úvahu), Předčasnému odkupu nebo Případu neplnění.</p> <p>V každý den platby úroku u Referenčního finančního kolaterálu nebo kolem tohoto dne zaplatí Emitent v měně, v níž jsou Referenční cenné papíry denominovány, částku rovnou Částce kupónu referenčního cenného papíru (dle definice níže), kterou má Emitent obdržet (nebo kterou obdržel, pokud se relevantní série Zajištěných cenných papírů netýká Náhradní přístup) v relevantní Den platby úroku z referenčního kolaterálu (dle definice níže) Protistraně swapu, pokud nenastal Předčasný odkup nebo Případ neplnění.</p> <p>Pokud je v souvislosti s Přeskupenými cennými papíry fiktivní hodnoty splatná jedna nebo více částek úroku či bonusových částek, Protistrana swapu zaplatí Emitentovi částku, která bude rovná této částce úroku a/nebo bonusové částce splatné ve vztahu k Cenným papírům (v každém případě „Částka prozatímní platby“) v den či před dnem, kdy má Emitent tuto platbu zaplatit, pakliže nedošlo k Automatickému předčasnému odkupu (připadá-li v úvahu), Předčasnému odkupu nebo Případu neplnění.</p> <p>Nastane-li Automatický předčasný odkup, Protistrana swapu v relevantní Den automatického předčasného odkupu nebo před ním zaplatí Emitentovi částku, která se bude rovnat Částce automatického předčasného odkupu, pakliže nedošlo k Předčasnému odkupu či Případu neplnění, a Emitent zaplatí Protistraně swapu částku, kterou od Protistrany repo operace obdrží podle</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>Dohody o zpětném odkupu, pakliže nedošlo k Předčasnému odkupu nebo Případu neplnění.</p> <p>V Den zpětného prodeje nebo před ním zaplatí Protistrana swapu Emitentovi částku, která bude rovná součtu Částek konečného vypořádání, které má Emitent zaplatit v souvislosti s Cennými papíry, pakliže nedošlo k Automatickému předčasnému odkupu (případá-li v úvahu), Předčasnému odkupu nebo Případu neplnění.</p> <p>Pokud Emitent získal Referenční finanční kolaterál ve vztahu k sérii Cenných papírů, povinností Emitenta podle Dohody o swapu bude uhradit Protistraně swapu plánovanou částku jistiny ve vztahu k Referenčnímu finančnímu kolaterálu nebo částky, jejichž přijetí je plánováno od Protistrany repo operace, pokud uzavřela Dohodu o zpětném odkupu bez ohledu na to, zda Emitent vskutku obdrží plnou částku, a ledaže je uvedeno, že Náhradní přístup se netýká série Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, zaplatí Protistraně swapu naplánovanou částku úroku plynoucí z Referenčního finančního kolaterálu, pakliže je uvedeno, že Náhradní přístup se netýká série Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, bude Emitent dle Dohody o swapu povinen zaplatit Protistraně swapu úrok přijatý Emitentem ve vztahu k Referenčním finančním aktivům.</p> <p>Referenční finanční kolaterál</p> <p>Je-li to relevantní, Emitent použije částku, kterou obdrží z Dohody o swapu, ke koupi Referenčního finančního kolaterálu za sérii Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou nebo (byla-li uzavřena Dohoda o repo operaci) k zaplacení kupní ceny za Repo cenné papíry Protistraně repo operace.</p> <p>V každý den platby úroků z Referenčních cenných papírů (v každém případě „Den výplaty úroků z referenčního kolaterálu“) vyplatí emitent Referenčního finančního kolaterálu Emitentovi částku úroku v souvislosti s jistinou Referenčních cenných papírů, které Emitent v takovou dobu drží (každá taková částka je „Částka kuponu referenčního kolaterálu“).</p> <p>Emitent podle Dohody o swapu vyplatí Protistraně swapu Částku kuponu referenčního kolaterálu, kterou obdrží z Referenčního finančního kolaterálu.</p> <p>V den splatnosti vyplatí emitent Referenčního finančního kolaterálu Emitentovi konečnou částku odkupu v souvislosti s Referenčním finančním kolaterálem („Plánovaná konečná výplata dluhopisu“), kterou Emitent zaplatí Protistraně swapu podle Dohody o swapu, pakliže nedošlo k Automatickému předčasnému odkupu (případá-li v úvahu), Předčasnému odkupu nebo Případu neplnění.</p> <p>Dohoda o zpětném odkupu</p> <p>Pokud je ve vztahu se sérií Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou uzavřena Dohoda o zpětném odkupu, použije Emitent částku přijatou od Protistrany swapu k nákupu Repo cenných papírů s hodnotou rovnou celkové</p> |

| Položka | Název | |
|-------------|---|--|
| | | <p>Fiktivní hodnotě (nebo její části) relevantní série podle Dohody o zpětném odkupu.</p> <p>V každý relevantní den zpětného odkupu podle Dohody o zpětném odkupu zaplatí Protistrana repo operace Emitentovi částku týkající se právě ukončené Repo transakce, která se bude rovnat částce kupní ceny a libovolného cenového diferenciálu, který se vytvořil během Repo transakce (každá taková částka „Diferenciál repo ceny“). Emitent zaplatí Diferenciál repo ceny podle Dohody o zpětném odkupu Protistraně swapu.</p> <p>V den konečného zpětného odkupu podle Dohody o zpětném odkupu zaplatí Protistrana repo operace Emitentovi částku rovnou kupní ceně pro relevantní Repo transakci („Konečná platba kupní ceny“) a Emitent vyplatí Protistraně swapu v měně, v níž je Dohoda o zpětném odkupu denominována, částku (případá-li to v úvahu) rovnou Konečné platbě kupní ceny přijaté v tento den Emitentem, pakliže nedošlo k Automatickému předčasnému odkupu (případá-li v úvahu), Předčasnému odkupu nebo Případu neplnění.</p> <p>Pokud nastane Automatický předčasný odkup, avšak nikoli Předčasná platba či Případ neplnění, Emitent Protistraně swapu vyplatí v měně, v níž je Dohoda o zpětném odkupu denominována, hodnotu, kterou přijal dle Dohody o zpětném odkupu od Protistrany repo operace v Den automatického předčasného odkupu nebo kolem tohoto data.</p> <p><i>Dohoda o výměně kolaterálu</i></p> <p>Pokud je ve vztahu k sérii Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou uzavřena Dohoda o výměně kolaterálu, vyplatí Protistrana výměny kolaterálu Emitentovi částku, kterou obdrží ve vztahu k Přijatému kolaterálu (po zohlednění odpočtů nebo srážkové daně, je-li tak uvedeno v příslušných Konečných podmínkách), a pokud Emitent obdržel od Protistrany výměny kolaterálu Náhradní kolaterál, Emitent Protistraně výměny kolaterálu vyplatí jakoukoliv částku, kterou za Náhradní kolaterál obdrží (po zohlednění odpočtů nebo srážkové daně). Protistrana výměny kolaterálu navíc může Emitentovi zaplatit poplatek, který Emitent zaplatí Protistraně swapu. Je-li tak ve vztahu k sérii Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou upraveno, mohou strany Dohody o výměně kolaterálu využít k řízení převodů Náhradního kolaterálu jednoho či více agentů.</p> <p>Viz také položka B.25 výše.</p> |
| B.30 | Název a popis tvůrců sekuritizovaných aktiv | <p>BNP Paribas je také protistranou Dohody o swapu. Je-li to relevantní pro sérii Zajištěných cenných papírů, BNP Paribas je protistranou Dohody o zpětném odkupu a Dohody o výměně kolaterálu.</p> <p>Je-li to relevantní, emitent Referenčního finančního kolaterálu bude upřesněn v příslušných Konečných podmínkách.</p> <p>Viz také položka B.25 výše.</p> |

Section C – Cenné papíry

| Položka | Název | |
|---------|------------------------------------|---|
| C.1 | Druh a třída Cenných papírů / ISIN | <p>Podle tohoto Základního prospektu mohou být vydány certifikáty („Certifikáty“ nebo „Cenné papíry“).</p> <p>BNPP B.V. a BNPP mohou vydávat Certifikáty podle anglického práva nebo podle francouzského práva.</p> <p>BNPP B.V. může vydávat zajištěné a nezajištěné Certifikáty.</p> <p>ISIN ve vztahu k určité sérii Cenných papírů bude uveden v příslušných Konečných podmínkách. Pokud je to relevantní, budou v příslušných Konečných podmínkách uvedeny rovněž Společný kód, Mnemonický kód, CFI a/nebo FISN.</p> <p>Je-li to stanoveno v příslušných Konečných podmínkách, Cenné papíry budou konsolidovány a budou představovat jedinou sérii společně s dřívějšími Tranšemi specifikovanými v příslušných Konečných podmínkách.</p> <p>Cenné papíry mohou být vypořádány finančně („Certifikáty s finančním vypořádáním“) nebo fyzicky dodáním aktiv („Certifikáty s fyzickým vypořádáním“).</p> |
| C.2 | Měna | Cenné papíry mohou být vydány v jakékoli měně, pokud budou dodrženy všechny příslušné zákony, předpisy a směrnice. |
| C.5 | Omezení volné převoditelnosti | Cenné papíry budou volně převoditelné, s omezeními nabízení a prodeje ve Spojených státech, Evropském hospodářském prostoru, Belgii, České republice, Dánsku, Finsku, Francii, Německu, Maďarsku, Irsku, Itálii, Lucembursku, Norsku, Polsku, Portugalsku, Španělsku, Švédsku, Spojeném království, Japonsku a Austrálii a podle Směrnice o prospektu a zákonů zemí, ve kterých budou příslušné Cenné papíry nabízeny nebo prodávány. |
| C.8 | Práva spojená s Cennými papíry | <p>Cenné papíry vydané v rámci Základního prospektu budou mít podmínky vztahující se mimo jiné k následujícím záležitostem:</p> <p>Pozice</p> <p><i>V případě Cenných papírů vydaných společností BNPP B.V.:</i></p> <p>Cenné papíry mohou být vydány zajištěné nebo nezajištěné. Cenné papíry vydané jako nezajištěné a příslušné Kupóny jsou nepodřízené a nezajištěné závazky Emitenta a budou mít stejné pořadí mezi sebou navzájem.</p> <p>Cenné papíry vydané jako zajištěné („Zajištěné cenné papíry“) a příslušné Kupóny představují nepodřízené a zajištěné závazky Emitenta a budou mít stejné pořadí mezi sebou navzájem.</p> <p><i>V případě Cenných papírů vydaných společností BNPP:</i></p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>Cenné papíry a příslušné Kupóny jsou nepodřízené a nezajištěné závazky Emitenta a budou mít stejné pořadí mezi sebou navzájem. Výraz „nepodřízené závazky“ se vztahuje k seniorním preferovaným závazkům, které spadají či mají spadat do kategorie závazků popsanych ve článku L.613-30-3–I-3°. francouzského předpisu <i>Code monétaire et financier</i>. BNPP podle tohoto základního prospektu nemůže emitovat seniorní nepreferované cenné papíry.</p> <p>Zajištěné cenné papíry</p> <p>Ve vztahu k Zajištěným cenným papírům, které nejsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, BNPP B.V. ve prospěch BNP Paribas Trust Corporation UK Limited nebo jiného subjektu uvedeného jako agent pro finanční zajištění v Konečných podmínkách (dále jen „Agent pro finanční zajištění“) jménem Agentu pro finanční zajištění a příslušných majitelů zřídí zástavní právo k majetku (tento majetek dále jako „Finanční kolaterál“) drženého na účtech u uschovatele nebo banky (každý z nich „Účet pro finanční zajištění“).</p> <p>Ve vztahu k Zajištěným cenným papírům, které jsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, BNPP B.V. ve prospěch The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. nebo jiné entity uvedené v Konečných podmínkách jako správce cenných papírů („Správce cenných papírů“) za Správce cenných papírů, relevantních držitelů a další zajištěných stran zřídí zástavní právo k majetku (tento majetek dále jako „Finanční kolaterál“) drženého na účtech u uschovatele nebo banky (každý z nich „Účet pro kolaterál“).</p> <p>Ve vztahu k Zajištěným cenným papírům, které jsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou podle francouzského zákona, BNPP B.V. ve prospěch subjektu uvedeného v Konečných podmínkách jako francouzský agent pro finanční kolaterál („Francouzský agent pro finanční kolaterál“) pro Francouzského agenta pro finanční kolaterál, relevantní držitele a další zajištěné strany zřídí zástavní právo k majetku (tento majetek dále jako „Finanční kolaterál“) drženého na účtech u uschovatele nebo banky (každý z nich „Účet pro kolaterál“).</p> <p>Stejnou skupinou Finančních kolaterálů (každý z nich „Skupina finančních kolaterálů“) může být zajištěna jedna či více sérií Zajištěných cenných papírů. Finančními kolaterály ve Skupině Finančních kolaterálů musí být způsobilé finanční kolaterály uvedené v příslušných Konečných podmínkách. Příslušné Konečné podmínky upřesní Finanční kolaterál, který zahrnuje Skupinu kolaterálů pro danou sérii Zajištěných cenných papírů.</p> <p>Ve vztahu k Zajištěným cenným papírům, které jsou Přeskupené cenné papíry fiktivní hodnoty Konečné podmínky určí, zda Emitent poskytne kolaterál ve vztahu k fiktivní hodnotě („nominální hodnota“) příslušných Zajištěných cenných papírů („Finanční zajištění nominální hodnoty“) nebo ve vztahu k části nominální hodnoty příslušných Zajištěných cenných papírů</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>(„Částečné finanční zajištění nominální hodnoty“) nebo ve vztahu k tzv. marked to market hodnotě Zajištěných cenných papírů („Finanční zajištění MTM“) nebo ve vztahu k části marked to market hodnoty Zajištěných cenných papírů („Částečné finanční zajištění MTM“) nebo zda Zajištěné cenné papíry jsou „Cenné papíry vázané na Finanční kolaterál“. Pokud Zajištěné cenné papíry jsou Cenné papíry vázané na Finanční kolaterál, Emitent poskytne kolaterál ve vztahu k nominální hodnotě příslušných Zajištěných cenných papírů nebo ve vztahu k části jejich nominální hodnoty („Referenční finanční kolaterál“) a navíc poskytne kolaterál ve vztahu k marked to market hodnotě opce, na kterou je vázána Konečná výplata ve vztahu k Zajištěným cenným papírům („MTM upravitelný kolaterál“), ledaže Zajištěné cenné papíry jsou „Cenné papíry vázané na Finanční kolaterál s fiktivní hodnotou“ nebo „Částečné cenné papíry vázané na Finanční kolaterál s fiktivní hodnotou“. V takovém případě nebude poskytnut žádný kolaterál a tržní hodnota této opce zůstane bez zajištění.</p> <p>Co se týče Zajištěných cenných papírů, které nejsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, Emitent nebude držet Finanční kolaterál ve vztahu k Zajištěným cenným papírům, pokud vlastníkem-beneficiátem těchto Zajištěných cenných papírů je Emitent nebo jedna z jeho přidružených společností.</p> <p>Co se týče Zajištěných cenných papírů, které jsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, Konečné podmínky také určí, zda Emitent poskytne kolaterál ve vztahu k nominální hodnotě relevantních Zajištěných cenných papírů nebo její části („Referenční finanční kolaterál“). Co se týče jistých sérií Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, Emitent může držet Referenční finanční kolaterál, který má větší nominální hodnotu, než činí Fiktivní hodnota takových Cenných papírů.</p> <p>Pokud ve vztahu k Zajištěným cenným papírům dojde k jednomu nebo více případům porušení (přičemž mezi případy porušení patří nezaplacení, neplnění nebo nedodržení závazků BNPP B.V. nebo Ručitele ve vztahu k Zajištěným cenným papírům; insolvence nebo likvidace Emitenta nebo Ručitele) a v případě Zajištěných cenných papírů, které nejsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, dojde k doručení oznámení od majitele Zajištěných cenných papírů mimo jiné Agentovi pro finanční kolaterál, které nerozporuje BNPP B.V., zajištění každé Skupiny finančních kolaterálů vykoná Agent pro finanční kolaterál, nebo – v případě Zajištěných cenných papírů, které jsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, dojde k doručení vyrozumění o výkonu ze strany Správce cenných papírů (v případně cenných papírů dle anglického práva) nebo Francouzského agenta pro finanční kolaterál (v případně cenných papírů dle francouzského práva), který bude také vynucovat zajištění každé Skupiny finančních kolaterálů.</p> <p>Po realizaci nebo výkonu zajištění ve vztahu k určité Skupině finančních kolaterálů, pokud částka vyplacená majitelům Zajištěných cenných papírů ve vztahu k určité sérii Zajištěných cenných papírů bude nižší než částka splatná</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>ve vztahu k takovým Zajištěným cenným papírům po takové realizaci nebo výkonu, BNPP tento rozdíl neodvolatelně zaručí.</p> <p>Ustanovení ohledně určitých sérií Zajištěných cenných papírů, které nejsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, mohou stanovit, že při výkonu zajištění ve vztahu k určité Skupině finančních kolaterálů bude příslušným majitelům Cenných papírů dodán Finanční kolaterál a/nebo hodnota získaná realizací Finančního kolaterálu, který bude prodán v souvislosti s tímto výkonem a doručením, a nebude počítán žádný rozdíl.</p> <p>Částka splatná ve vztahu k Zajištěným cenným papírům po realizaci nebo výkonu zajištění k určité Skupině finančních kolaterálů bude, jak je uvedeno v příslušných Konečných podmínkách, Částka hodnoty zajištění při ukončení, Výnos z realizace hodnoty zajištění, Výnos z částečné realizace nominální hodnoty, Částka nominální hodnoty nebo Částka hodnoty schodku nebo v případě Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou Výnos z realizace, Výnos z realizace nominální hodnoty, Výnos z částečné realizace nominální hodnoty nebo Fyzická dodávka kolaterálu či Částka hodnoty zajištění při ukončení („Částka cenných papírů při ukončení“). Pokud Zajištěné cenné papíry jsou Cenné papíry vázané na Finanční kolaterál, bude Referenční finanční kolaterál a/nebo hodnota realizovaná prodejem jakéhokoli Referenčního finančního kolaterálu, který bude prodán v souvislosti s výkonem a předáním, předán příslušným majitelům a bude jim vyplacena částka rovnající se Částce zajištění MTM při ukončení, v případě Částečných cenných papírů vázaných na Finanční kolaterál s fiktivní hodnotou pak jen částka rovná souhrnné Částce fiktivního schodku. Pokud je po realizaci nebo výkonu zajištění ve vztahu ke Skupině finančních kolaterálů částka vyplacená majitelům Cenných papírů ve vztahu k realizaci MTM upravitelného kolaterálu nebo pokud je – výlučně ve vztahu k Zajištěným cenným papírům vázaným na Finanční kolaterál s fiktivní hodnotou – částka, již BNPP B.V. vyplatí ve vztahu k marked to market hodnotě opce zakoupené k zajištění závazků, nižší než Částka zajištění MTM při ukončení, BNPP se za tento schodek neodvolatelně zaručí za předpokladu, že po realizaci či výkonu zajištění ve vztahu ke Skupině finančních kolaterálů – výlučně ve vztahu k Částečným cenným papírům vázaným na Finanční kolaterál s fiktivní hodnotou –, bude částka vyplacená BNPP B.V. ve vztahu k (i) marked to market hodnotě opce, kterou BNPP B.V. zakoupí, aby zajistila své závazky, a k (ii) fiktivní hodnotě Cenných papírů, která je bez zajištění, po takové realizaci, výkonu nebo zaplacení nižší než součet Částky zajištění MTM při ukončení a souhrnné Částky fiktivního schodku.</p> <p>Jsou-li Zajištěné cenné papíry Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, Referenční finanční kolaterál a/nebo hodnota realizovaná za tento kolaterál, který je prodán v souvislosti s výkonem a dodávkou budou předány relevantním držitelům a částka rovná výnosům přijatým Emitentem v souvislosti s dalšími Zatíženými aktivy (jsou-li nějaká) bude vyplacena relevantním držitelům pop zaplacení všech částech v souladu s relevantní</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>prioritou částek dlužných držitelům. Po realizaci nebo výkonu zajištění ve vztahu ke Skupině kolaterálů, pokud částka vyplacená držitelům Cenných papírů v souvislosti s realizací Zatížených aktiv ve vztahu s relevantní sérií příslušných Zajištěných cenných papírů je menší než Částka cenných papírů po ukončení po takové realizaci nebo výkonu, BNPP tento rozdíl neodvolatelně zaručí. Pokud není v souvislosti se sérií Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou nabyt Referenční finanční kolaterál, částka, která má být vyplacena držitelům, bude rovna případné částce ukončení, která bude přijata od Protistrany swapu a/nebo pokud byl v souvislosti se sérií Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou uzavřen dodatek o úvěrové podpoře, budou za určitých okolností výnosy prodeje libovolných aktiv předaných Emitentovi po zaplacení všech splatných částek v souladu s příslušnou prioritou plateb mít prioritu oproti splatným částkám náležejícím držitelům.</p> <p>Zajištěné cenné papíry, které jsou Přeskupené cenné papíry s fiktivní hodnotou, budou podléhat jednomu či více Předčasných odkupů, které ovlivní Cenné papíry a povedou k jejich předčasnému odkupu vyplacením částky předčasného odkupu či dodáním relevantního Referenčního kolaterálu. K takovým událostem patří další narušení či volitelná narušení, kdy Agent pro výpočet určí, že není možné podmínky Cenných papírů vhodně změnit, ukončit související Dohodu o swapu, Dohodu o zpětném odkupu nebo Dohodu o výměně kolaterálu, dále události týkající se zdanění plateb z relevantního Referenčního kolaterálu, změny zákonů ovlivňující Referenční kolaterál či entitu, která jej vydává, události týkající se neplnění povinností, předčasného odkupu nebo selhání plateb nebo odkladů týkajících se Referenčního kolaterálu, volitelného odkupu Referenčního kolaterálu (nebo v případě, že je to relevantní, skutečnosti, že subjekt, který Referenční kolaterál vydal, nevyužije své právo odkoupit jej předčasně), události jako bankrot či restrukturalizace jednoho či více emitentů Referenčního kolaterálu, jeho mateřské společnosti (existuje-li) či libovolného ručitele nebo jiné události, které mohou být vyvolány událostmi, jež se dějí ve vztahu k jednomu či více emitentům Referenčního finančního kolaterálu, jeho mateřské společnosti (existuje-li) či libovolnému ručiteli Referenčního finančního kolaterálu nebo, je-li to relevantní, jisté jiné specifikované entity, přičemž mohou být vyvolány událostmi, které se dějí ve vztahu k dluhopisům, jež splňují jisté charakteristiky takových entit, které mohou zahrnovat i relevantní Referenční finanční kolaterál.</p> <p>Jakmile nastane některý z těchto Předčasných odkupů, bude Referenční finanční kolaterál prodán nebo (je-li to uvedeno v příslušných Konečných podmínkách) dodán držitelům relevantních Zajištěných cenných papírů poté, co bude odečtena částka či prodej Referenčního finančního kolaterálu (tam, kde se použije fyzické vypořádání), aby bylo možné držitelům hradit splatné částky dle pořadí včetně plateb za ukončení, které náleží Protistraně swapu, Protistraně repo operace či Protistraně výměny kolaterálu. Pokud není v souvislosti se sérií Přeskupených cenných papírů nabyt Referenční finanční kolaterál, částka, která má být vyplacena držitelům, bude rovna případné</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>částce ukončení, která bude přijata od Protistrany swapů a/nebo, pokud byl v souvislosti se sérií Přeskupených cenných papírů uzavřen dodatek o úvěrové podpoře, za jistých okolností bude prodej libovolných aktiv zaslaných Emitentovi.</p> <p>Za jistých okolností, kde budou cenné papíry odkoupeny předčasně s výplatou Částky předčasného odkupu, mohou tyto cenné papíry být odkoupeny bez odečtení libovolných nákladů mimo nevyhnutelných nákladů spojených s předčasným odkupem, kde se relevantní Předčasný odkup vztahuje k vyšší moci a/nebo relevantní držitelé dle svého rozhodnutí obdrží peněžní částku vypočtenou odkazem na současnou hodnotu chráněné částky takového Zajištěného cenného papíru a tržní hodnoty vložené opce či derivátu v okamžik relevantního Předčasného odkupu.</p> <p>Zdanění</p> <p>Majitel je povinen zaplatit veškeré daně, poplatky a/nebo jiné výdaje vzniklé z odkupu Cenných papírů a/nebo doručení nebo převodu Nároku. Emitent je povinen z částek splatných Majitelům nebo majetku doručitelného Majitelům odečíst určité daně a výdaje, které předtím nebyly odečteny z částek zaplacených Majitelům nebo majetku doručeního Majitelům, podle toho, jak ve vztahu k Cenným papírům určí Agent pro výpočet.</p> <p>Platby budou ve všech případech podléhat (i) veškerým fiskálním a jiným zákonům a předpisům vztahujícím se na tyto platby v místě zaplacení, (ii) veškerým srážkám nebo odečtům vyžadovaným podle dohody uvedené v § 1471(b) Daňového zákoníku USA z roku 1986 („Zákoník“) nebo jinak uloženým podle §§ 1471 až 1474 Zákoníku, veškerých předpisů nebo dohod podle těchto předpisů nebo veškerých zákonů provádějících mezivládní přístup k těmto ustanovením a (iii) veškerým srážkám nebo odečtům vyžadovaným podle § 871(m) Zákoníku.</p> <p>Kromě toho platí, že pokud jsou Cenné papíry považovány za „specifikované cenné papíry“ dle § 871(m) Zákoníku, při určování srážek nebo odečtů podle § 871(m) Zákoníku, který se vztahuje k jakýmkoliv částkám vypláceným v souvislosti s Cennými papíry, bude mít Emitent právo zadržet libovolný „ekvivalent dividendy“ (dle definice pro účely § 871(m) Zákoníku) ve výši 30 procent.</p> <p>Platby ve vztahu k Cenným papírům, které odkazují na cenné papíry USA či na index, který takové cenné papíry zahrnuje, lze vypočítat odkazem na čisté dividendy, které se za tyto cenné papíry vyplácejí, nebo na čisté celkové výnosy těch částí takového indexu, které souvisejí s USA. Při výpočtu relevantní vyplácené částky smí Emitent zadržet (a lze vycházet z toho, že držitel obdrží) 30 procent veškerých plateb „ekvivalentních dividendám“ (dle definice v oddíle 871(m) předpisu Code) s ohledem na relevantní cenné papíry USA či součásti indexu, které souvisejí s USA a vyplácejí se z nich dividendy. Emitent nevyplátí držiteli žádné další částky s ohledem na částku dle oddílu 871(m), která se považuje za zadrženou.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p><i>Neexistence jiného zástavního práva</i></p> <p>Podmínky Cenných papírů nebudou obsahovat žádné ustanovení o neexistenci jiného zástavního práva.</p> <p><i>Případy porušení</i></p> <p>Podmínky Cenných papírů (kromě Zajištěných cenných papírů) nebudou obsahovat případy porušení. Případy porušení vztahující se k Zajištěným cenným papírům jsou popsány v Položce C.8 pod nadpisem „Zajištěné cenné papíry“.</p> <p><i>Valné hromady</i></p> <p>V případě Cenných papírů dle anglického práva budou podmínky Cenných papírů obsahovat ustanovení o svolávání valných hromad majitelů těchto Cenných papírů za účelem projednání záležitostí majících obecný vliv na jejich zájmy. Tato ustanovení umožňují, aby určené většiny zavazovaly všechny majitele, včetně majitelů, kteří se příslušné valné hromady neúčastnili a nehlasovali na ní, a majitelů, kteří hlasovali opačně než většina.</p> <p>V případě Cenných papírů dle francouzského práva mohou příslušné Konečné podmínky zakotvovat, že Držitelé budou k ochraně svých společných zájmů s ohledem na veškeré Tranše v libovolné sérii automaticky seskupeny do tzv. <i>masse</i> (dále jen „Masse“) (ve vztahu k Cenným papírům dle francouzského práva, kterých se týká „Smluvní <i>masse</i>“ nebo „Plná <i>masse</i>“) nebo že Držitelé nebudou seskupeni do <i>Masse</i> (ve vztahu k Cenným papírům dle francouzského práva, které nepředstavují závazky ve smyslu článku L.213-4 francouzského předpisu <i>Code monétaire et financier</i>).</p> <p><i>Masse</i>, pokud existuje, bude částečně jednat prostřednictvím zástupce (dále jen „Zástupce“) a částečně prostřednictvím valné hromady držitelů (dále jen „Valná hromada“) nebo prostřednictvím rozhodnutí v písemné formě („Písemná rozhodnutí“). V jistých případech mohou existovat definované většiny, které zavazují veškeré Držitele včetně těch, kteří se neúčastnili relevantní Valné hromady a nehlasovali na ní, hlasovali jinak než většina a nereagovali na relevantní Písemná rozhodnutí či je neodmítli.</p> <p><i>Rozhodné právo</i></p> <p><i>V případě Cenných papírů podle anglického práva:</i></p> <p>Cenné papíry, Mandátní smlouva podle anglického práva (ve znění po případných úpravách či doplňcích), související Záruka ve vztahu k Cenným papírům a veškeré mimosmluvní závazky vzniklé na základě nebo v souvislosti s Cennými papíry, Mandátní smlouvou podle anglického práva (ve znění po případných úpravách či doplňcích) a Zárukou ve vztahu k Cenným papírům se řídí a budou vykládány podle anglického práva.</p> <p><i>V případě Cenných papírů podle francouzského práva:</i></p> |

| Položka | Název | |
|---------|------------|--|
| | | <p>Cenné papíry, Mandátní smlouva podle francouzského práva (ve znění po případných úpravách či doplňcích) a Záruka BNPP podle francouzského práva se řídí a budou vykládány podle francouzského práva a veškeré žaloby či řízení v souvislosti s nimi budou s výhradou povinných pravidel nařízení (EU) 1215/2012 předloženy příslušným soudům v Paříži v jurisdikci Pařížského odvolacího soudu (<i>Cour d'Appel de Paris</i>). BNPP B.V. si zvolila domicil v sídle BNP Paribas, které v současnosti je na adrese 16 boulevard des Italiens, 75009 Paříž.</p> <p><i>Ustanovení o zpětném odkupu ve vztahu k Certifikátům upraveným francouzskými zákony</i></p> <p>Je-li to stanoveno v platných Konečných podmínkách, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. se zavazuje, že podle dohody o tvorbě trhu, kterou 11. dubna 2014 uzavřely BNPP B.V. a BNP Paribas Arbitrage S.N.C., provede zpětný odkup Certifikátů upravených francouzskými zákony dle platných Konečných podmínek za běžných tržních podmínek danou dobu.</p> |
| C.9 | Úrok/Odkup | <p>Úrok</p> <p>Cenné papíry mohou, ale nemusejí vynášet úrok či Bonusovou částku. Cenné papíry, které jsou úročené nebo nesou Bonusovou částku, ponesou úrok nebo bonusovou částku určené odkazem na pevnou sazbu, plovoucí sazbu a/nebo sazbu vypočítanou s odkazem na jednu nebo více Podkladových referencí (každá z nich „Podkladová reference“).</p> <p>Cenné papíry, které nejsou úročené nebo nenesou Bonusovou částku, mohou být nabízeny a prodávány s diskontem vůči jejich nominální částce.</p> <p>Úrok nebo Bonusová částka budou vypočteny a splatné v den nebo dny určené Emitentem v době emise relevantních Cenných papírů, uvedené v příslušných Konečných podmínkách a shrnuté v příslušném tematickém souhrnu přiloženém k příslušným Konečným podmínkám.</p> <p>Sazba Úroku nebo Bonusové částky může být jakákoli z níže uvedených, jak bude uvedeno v příslušných Konečných Podmínkách:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Fixní sazba (včetně Fixní sazby SPS): vyplacení fixní úrokové sazby - Pohyblivá sazba (včetně Variabilní částky SPS): vyplacení pohyblivé úrokové sazby, která může být vypočítána odkazem na referenční sazbu (jako mimo jiné LIBOR, EURIBOR nebo SONIA). - Vázaný úrok (včetně Kuponů SPS: Stellar, Cappuccino, Ratchet, Driver, Nova a Kuponů FI: FX Vanilla): vyplacení částky vázané na výkonnost jednoho či více podkladových referenčních aktiv. - Podmíněné (včetně Kuponů SPS: Digital, Snowball Digital, Accrual Digital a Kuponů FI: FI Digital, FX Digital, Range Accrual, FX Range Accrual, FX Memory, PRDC, FI Digital Floor, FI Digital |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>Cap): vyplacení částky, která je či není spojena s výkonností podkladové reference, jsou-li splněny jisté podmínky.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kombinace (včetně Kuponů SPS: Sum, Option Max a Kupon FI: Combination Floater): kombinace dvou či více typů kuponu. - Cílový kupon FI. - Kupon s upravenou durací. <p>Tyto sazby a/nebo částky splatného úroku nebo bonusové částky mohou být omezeny maximální nebo minimální výší.</p> <p>Pokud je v příslušných Konečných podmínkách uvedena Volba změny Kuponu nebo Automatická změna Kuponu, je možná změna z jedné uvedené sazby na jinou.</p> <p>Pokud je v příslušných Konečných podmínkách specifikována Dodatečná změna kuponu, bude Částka dodatečné změny kuponu splatná v Den výplaty úroků po této změně. Podmínky platné pro každou Sérii těchto Cenných papírů určí Emitent v době emise příslušných Cenných papírů, budou uvedeny v příslušných Konečných podmínkách a shrnuty v příslušném tematickém souhrnu přiloženém k příslušným Konečným podmínkám.</p> <p>Odkup</p> <p>Podmínky, za kterých Cenné papíry mohou být odkoupeny (včetně data odkupu a částky splatné nebo doručitelné při odkupu a ustanovení vztahujících se k předčasnému odkupu) určí Emitent v době emise příslušných Cenných papírů, budou uvedeny v příslušných Konečných podmínkách a shrnuty v příslušném tematickém souhrnu přiloženém k příslušným Konečným podmínkám.</p> <p>Cenné papíry mohou být předčasně odkoupeny, pokud plnění Emitentových závazků z Cenných papírů se stalo nezákonným nebo pokud z důvodu vyšší moci nebo zásahu státu se pro Emitenta stane nemožným nebo neproveditelným plnit jeho závazky z Cenných papírů a/nebo souvisejících zajišťovacích smluv. Pokud je tak uvedeno v příslušných Konečných podmínkách, Cenné papíry mohou být předčasně odkoupeny dle volby Emitenta nebo dle volby Majitelů za Částku volitelného odkupu uvedenou v příslušných Konečných podmínkách. Částka volitelného odkupu pro každý Cenný papír bude buď: (i) Fiktivní částka vynásobená procentem uvedeným v příslušných Konečných podmínkách nebo (ii) jednou z následujících Výplat Call: Výplata Call 1300/1, Výplata Call 2210, Výplata Call 2300 nebo Výplata Call SPS (v případě předčasného odkupu z rozhodnutí Emitenta) či Výplat Put: Výplata Put 1300/1, Výplata Put 2210, Výplata Put 2300 nebo Výplata Put SPS (v případě předčasného odkupu z rozhodnutí Držitele).</p> <p>V případě Cenných papírů vázaných na Podkladovou referenci Cenné papíry také mohou být předčasně odkoupeny poté, co dojde k určitým případům</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>narušení, úpravy, mimořádným případům nebo jiným případům, jak jsou shrnuty v tematickém souhrnu připojeném k příslušným Konečným podmínkám. Pokud je v příslušných Konečných podmínkách uvedena Volba změny Výplaty nebo Automatická změna Výplaty, je možná změna z jedné uvedené částky, která má být vyplacena nebo doručena při odkupu, na jinou částku.</p> <p>Pokud je v příslušných Konečných podmínkách specifikováno Automatické překlopení, (i) Konečná výplata a související ustanovení, (ii) Událost knock-in nebo Událost Knock-out a související ustanovení, (iii) Automatický předčasný odkup a související ustanovení, (iv) Rozhodný den a/nebo (v) Den odkupu budou upraveny na Překlopenou závěrečnou platbu a související ustanovení, Překlopenou událost knock-in nebo Překlopenou událost knock-out a související ustanovení, Překlopený automatický předčasný odkup a související ustanovení, Překlopený rozhodný den a/nebo Překlopený den odkupu, vždy dle úpravy v Konečných podmínkách.</p> <p><i>Uvedení Výnosu</i></p> <p>V případě Cenných papírů, které nesou úrok nebo bonusovou částku s pevnou sazbou, výnos bude určen v příslušných Konečných podmínkách a vypočítán jako sazba úroku nebo bonusové částky, která, když bude použita k diskontování každé plánované platby úroku a jistiny z Cenných papírů od Plánovaného data odkupu zpět k Datu vydání, vynese částky, jejichž součtem je Emisní cena.</p> <p>Výnos se vypočítá k Datu vydání na základě Emisní ceny a za předpokladu, že nedojde k předčasnému zrušení Cenných papírů a, pokud to připadá v úvahu, že nenastane žádný Kreditní případ. Výnos nenaznačuje budoucí výnos.</p> <p>V případě Cenných papírů, které nesou úrok nebo bonusovou částku jinou než s pevnou sazbou, vzhledem k povaze těchto Cenných papírů není možné určit výnos k Datu vydání.</p> <p><i>Zástupce Majitelů</i></p> <p>V případě Cenných papírů dle anglického práva nejmenoval Emitent žádného zástupce Držitelů.</p> <p>V případě Cenných papírů dle francouzského práva s Plnou <i>masse</i> či Smluvní <i>masse</i> platí následující:</p> <p>(a) Pokud příslušné Konečné podmínky specifikují „Plnou <i>masse</i>“, budou Držitelé k ochraně svých společných zájmů s ohledem na veškeré Tranše v libovolné Sérii automaticky seskupeni do <i>Masse</i> a budou platit ustanovení francouzského <i>Code de commerce</i> o <i>Masse</i>, nebo</p> |

| Položka | Název | |
|-------------|---|---|
| | | <p>(b) Pokud příslušné Konečné podmínky specifikují „Smluvní <i>masse</i>“, budou Držitelé k ochraně svých společných zájmů s ohledem na veškeré Tranše v libovolné Sérii automaticky seskupeni do <i>Masse</i>. <i>Masse</i> se bude řídit ustanoveními francouzského <i>Code de commerce</i> s výjimkou článků L.228-48, L.228-65 podbodů 1°, 2°, 3° a 6° I a II, L.228-71, R.228-63 a R.228-69 francouzského <i>Code de commerce</i>, doplněného ustanoveními Podmínek cenných papírů dle francouzského práva.</p> <p>Jména a adresy prvního zástupce <i>Masse</i> a jeho náhradníka budou uvedeny v příslušných Konečných podmínkách. Zástupce jmenovaný ve vztahu k první Tranši libovolné Série Cenných papírů bude zástupcem jediné <i>Masse</i> všech Tranší v takových Sériích.</p> <p>V Položce C.8 výše jsou uvedena práva spojená s Cennými papíry.</p> |
| C.10 | Derivátová složka platby úroků | <p>Platby úroků ve vztahu k určitým Tranším Cenných papírů mohou být určeny odkazem na vývoj určitých stanovených Podkladových referencí.</p> <p>Přečtěte si prosím také Položku C.9 nahoře a Položku C.15 níže.</p> |
| C.11 | Přijetí k obchodování | <p>Cenné papíry vydané podle tohoto Základního prospektu mohou být kótovány a přijaty k obchodování na Euronext Paříž, Lucemburské burze cenných papírů (včetně profesionálního segmentu regulovaného trhu Lucemburské burzy, SeDeX MTF, EuroTLX, trhu Euro MTF (včetně profesionálního segmentu trhu Euro MTF, Euronext Brusel, NASDAQ OMX Helsinki Ltd., Nordic Growth Market, Nordic MTF, Varšavské burze, regulovaném trhu Irish Stock Exchange plc, který působí pod názvem Euronext Dublin, nebo jiném regulovaném trhu, organizovaném trhu nebo jiném obchodním systému uvedeném v příslušných Konečných podmínkách, nebo mohou být vydány bez kotace.</p> |
| C.12 | Minimální denominace emise | <p>Co se týče Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, minimální denominace emise bude upřesněna v příslušných Konečných podmínkách.</p> |
| C.15 | Jak je hodnota investice do derivátových cenných papírů ovlivněna hodnotou podkladových aktiv | <p>Částka (pokud nějaká je) splatná ve vztahu k úroku nebo bonusové částce nebo částce splatné nebo majetku doručitelnému při odkupu Cenných papírů může být vypočítána odkazem na určité stanovené Podkladové reference uvedené v příslušných Konečných podmínkách.</p> |
| C.16 | Splatnost derivátových cenných papírů | <p>Datum odkupu cenných papírů bude upřesněno v příslušných Konečných podmínkách.</p> |
| C.17 | Postup vypořádání | <p>Cenné papíry mohou být vypořádány finančně nebo fyzicky.</p> <p>Emitent, Majitel nebo (dle situace) Ručitel může změnit způsob vypořádání ve vztahu k Cenným papírům.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------------------------------------|---|
| C.18 | Výnos z Derivátových Cenných papírů | <p>V Položce C.8 výše jsou uvedena práva spojená s Cennými papíry.</p> <p>Informace o úroku nebo bonusové částce ve vztahu k Cenným papírům jsou uvedeny v Položce C.9 výše.</p> <p>Konečný odkup</p> <p>Nebyly-li již Cenné papíry dříve odkoupeny nebo koupeny a zrušeny, každý z nich opravňuje svého majitele k tomu, aby v Den odkupu obdržel od Emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) v případě Certifikátů s finančním vypořádáním Částku finančního vypořádání, což je částka rovnající se Konečné výplatě uvedené v příslušných Konečných podmínkách; (b) v případě Certifikátů s fyzickým dodáním Nárok, což je množství Příslušného majetku uvedené v příslušných Konečných podmínkách rovnající se Nároku uvedenému v příslušných Konečných podmínkách, nebo (c) v případě Certifikátů, což pomohou být Certifikáty s finančním vypořádáním či Certifikáty s fyzickým dodáním v závislosti na splnění jistých podmínek, buď (a) Částka finančního vypořádání, tj. částka rovná Konečné výplatě uvedené v příslušných Konečných podmínkách nebo (ii) Nárok, tj. množství Relevantních aktiv uvedené v příslušných Konečných podmínkách rovné Nároku uvedenému v příslušných Konečných podmínkách. <p>Bez ohledu na výše uvedené skutečnosti platí, že pokud Cenné papíry jsou Úvěrové cenné papíry, odkup bude za částku a/nebo při předání aktiv dle Podmínek úvěrových cenných papírů a dle příslušných Konečných podmínek.</p> <p>Konečné výplaty</p> <p>Konečné výplaty cenných papírů obchodovaných na burze (ETS)</p> <ul style="list-style-type: none"> (1) Investiční produkty <ul style="list-style-type: none"> (a) Ochrana kapitálu (Výplaty 1100, 1120): produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností Podkladových referencí. Kapitál může být chráněn celkově či částečně. (b) Zvýšení výnosnosti (Výplaty 1200, 1230/1, 1230/2, 1240/1, 1240/2, 1240/3, 1240/4, 1250/1, 1250/2, 1250/3, 1250/4, 1250/5, 1250/6, 1250/7, 1260/1, 1260/2): produkty na pevnou dobu, které mají při odkupu fixní návratnost, pokud jsou splněny jisté podmínky týkající se výkonnosti Podkladových referencí (včetně maxima, knock-out a/nebo |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>automatického předčasného odkupu). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(c) Účast (Výplaty 1300, 1320/1, 1320/2, 1320/3, 1340/1, 1340/2, 1399): produkty s pevnou dobou trvání, kde je výnos svázán s výkonností Podkladových referencí. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně knock-in a knock-out). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(2) Pákové produkty</p> <p>(a) Páka (Výplaty 2110/1, 2110/2, 2110/3, 2110/4, 2200/1, 2200/2, 2210, 2230): produkty s pevnou dobou trvání, kde je výnos svázán s lineární či nelineární výkonností Podkladové reference. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně knock-out). Kapitál není chráněn.</p> <p>(b) Konstantní páka (Výplata 2300): produkty s pevnou či otevřenou dobou, jejichž návratnost se vypočítává odkazem na fixní denní pák na pozitivní či negativní výkonnost Podkladové reference. Kapitál není chráněn. Den odkupu u produktů s konstantní pákou na fixní období lze dle rozhodnutí Emitenta odložit. Klesne-li hodnota produktu pod jistý práh, může Emitent konsolidovat Certifikáty do nové emise Certifikátů.</p> <p>Konečné výplaty strukturovaných cenných papírů (SPS)</p> <p>(a) Cenné papíry s pevným procentem: produkty s pevnou dobou, jejichž návratnost se rovná pevnému procentu.</p> <p>(b) Zpětně konvertibilní cenné papíry (Zpětně konvertibilní, Zpětně konvertibilní standardní): produkty s pevnou dobou, jejichž návratnost je vázána jak na výkonnost Podkladové reference, tak na úroveň knock-in. Kapitál není chráněn a u těchto produktů se vyplácí kupony.</p> <p>(c) Cenné papíry Vanilla (Call, Call Spread, Put, Put Spread, Digital, Knock-in Call, Knock-out Call): produkty s pevnou dobou, jejichž návratnost je vázána na výkonnost Podkladových referencí. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně knock-in a knock-out). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(d) Asijské cenné papíry (Asian, Asian Spread, Himalaya, Talisman): produkty s pevnou dobou, jejichž návratnost je vázána na výkonnost Podkladových referencí určenou</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>metodou průměrování. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně horní meze, dolní meze nebo lock-in). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(e) Automaticky vypověditelné cenné papíry (Autocall, Autocall One Touch, Autocall Standard): produkty na pevnou dobu, které zahrnují automatický předčasný odkup. Návratnost je vázána na výkonnost Podkladových referencí. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně knock-in). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(f) Indexované cenné papíry (Certi plus: Booster, Certi plus: Bonus, Certi plus: Leveraged, Certi plus: Twin Win, Certi plus: Super Sprinter, Certi plus: Generic, Certi plus: Generic Knock-in, Certi plus: Obecný Knock-out: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností Podkladových referencí. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně knock-in a knock-out). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(g) Rohatkové cenné papíry: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností Podkladových referencí. Návratnost se rovná součtu návratností určených pomocí daného vzorce (lze aplikovat horní a spodní mez). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(h) Součtové cenné papíry: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností Podkladových referencí. Návratnost je vážený součet výnosů určených pomocí různých výplatních vzorců. Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(i) Opční cenné papíry Max: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností Podkladových referencí. Návratnost je maximální návratnost dle různých vzorců pro výplatu. Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(j) Hvězdné cenné papíry: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností koše Podkladových referencí. Návratnost, která podléhá jistému prahu, se vypočítává z průměrných návratností každé Podkladové reference v koši, přičemž každá má stanovenou horní a spodní mez.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>(k) Hnací cenné papíry: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností koše Podkladových referencí. Návratnost, která podléhá jistému prahu, je určena odkazem na průměrnou návratnost koše, kde je pevně stanovena výkonnost jedné či více Podkladových referencí.</p> <p>Konečné výplaty pevného příjmu (FI)</p> <p>(a) FI FX Vanilla cenné papíry: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností Podkladových referencí. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně knock-in a knock-out). Kapitál může být chráněn celkově, částečně či vůbec.</p> <p>(b) Digitální cenné papíry ((Digital Floor, Digital Cap, Digital Plus): produkty na pevnou dobu, které mají fixní či variabilní návratnost závisující na výkonnosti Podkladové reference. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně horní a spodní meze i knock-in a knock-out).</p> <p>(c) Inflační cenné papíry: produkty na pevnou dobu, jejichž návratnost je spojena s výkonností Podkladových referencí.</p> <p>Částky nároku</p> <p>Doručení nejhůře se vyvíjejícího podkladu</p> <p>Doručení nejlépe se vyvíjejícího podkladu</p> <p>Doručení podkladu</p> <p>Pokud je v příslušných Konečných podmínkách stanoveno Doručení nejhůře se vyvíjejícího podkladu, Doručení nejlépe se vyvíjejícího podkladu nebo Doručení podkladu, Částka nároku se zaokrouhlí dolů na nejbližší jednotku každého Příslušného majetku, který je možné dodat, a jako jejich náhradu vyplatí Emitent částku rovnající se Zaokrouhlení a Zbytkové částce.</p> <p>Automatický předčasný odkup</p> <p>Pokud nastane Automatický předčasný odkup, jak je uvedeno v příslušných Konečných podmínkách, Cenné papíry budou v Den automatického předčasného odkupu odkoupeny předčasně za Částku automatického předčasného odkupu.</p> <p>Částka automatického předčasného odkupu se bude rovnat Výplatě při automatickém předčasném odkupu stanovené v příslušných Konečných podmínkách nebo, pokud stanovena nebude, částce rovnající se součinu (i)</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>Teoretické částky ve vztahu k tomuto Certifikátu a (ii) součtu relevantního Procentního automatického předčasného nákupu a příslušné Sazby AER stanovené v příslušných Konečných podmínkách vztahující se ke Dnu automatického předčasného odkupu.</p> <p><i>Výplata při automatickém předčasném odkupu</i></p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 2210/1</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 2210/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1230/1</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1230/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1240/1</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1240/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1240/3</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1250/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1250/3</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1250/5</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1260/1</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1260/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1320/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1340/1</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 1340/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 2200/1</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 2200/2</p> <p>Výplata při automatickém předčasném odkupu 2230</p> <p>SPS Výplata při automatickém předčasném odkupu</p> <p>SPS Cílová výplata při automatickém předčasném odkupu</p> <p>Cílový automatický předčasný odkup</p> <p>Automatický předčasný odkup podklad FI</p> <p>Automatický předčasný odkup kupon FI</p> |

| Položka | Název | |
|---------|----------------------------------|---|
| C.19 | Konečná referenční cena Podkladu | Pokud částka splatná ve vztahu k úrokům nebo bonusové částce nebo částce splatné nebo majetku doručitelnému při odkupu Cenných papírů se určí odkazem na jednu nebo více Podkladových referencí, konečná referenční cena Podkladové reference se určí v souladu s oceňovacími postupy uvedenými v Položce C.10 a Položce C.18 výše, dle situace. |
| C.20 | Podkladová reference | <p>Jeden či více indexů, akcií (včetně akcií, které jsou spojené a obchodují se jako jedna jednotka („Spojené akcie“)), globálních depozitních poukázek („GDR“), amerických depozitních poukázek („ADR“), podílů ve fondech obchodovaných na burze, dluhopisů obchodovaných na burze, komodit obchodovaných na burze nebo jiných produktů obchodovaných na burze (každý z nich „nástroj obchodovaný na burze“ nebo „ETI“), dluhových nástrojů, dluhových futures nebo dluhového opčního kontraktu, komodit a/nebo komoditních indexů, indexů inflace, měn, měnových futures kontraktů, akcií či podílových listů fondu, indexových futures kontraktů, podkladových úrokových sazeb nebo sazeb CMS, preferenčních akcií a/nebo úvěrů jedné či více referenčních subjektů.</p> <p>Ve vztahu k Podkladové referenci, kterou představuje index, mohou Konečné podmínky specifikovat, že se použije Ocenění podle ceny futures. V tomto případě bude hodnota indexu určena odkazem na futures či opční kontrakty týkající se takového indexu a Podmínky budou obsahovat ustanovení o úpravě, která zohlední události týkající se futures či opčních kontraktů.</p> <p>Podkladové reference ve vztahu k určité Tranši Cenných papírů budou určeny v příslušných Konečných podmínkách. V příslušných Konečných podmínkách bude stanoveno, kde lze obdržet informace o Podkladových referencích.</p> |

Section D – Rizika

| Položka | Název | |
|---------|--|---|
| D.2 | Hlavní rizika ve vztahu k Emitentům a Ručiteli | <p>Potenciální kupující Cenných papírů emitovaných podle tohoto Základního prospektu by měli mít zkušenosti s opcemi a opčními transakcemi a měli by chápat rizika transakcí spojených s Cennými papíry. Investice do Cenných papírů s sebou nese jistá rizika, která by měla být zohledněna před investičním rozhodnutím. Jistá rizika mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit své povinnosti z Cenných papírů či schopnost Ručitele plnit své povinnosti plynoucí ze Záruky (v případě Cenných papírů emitovaných BNPP B.V.), z nichž některá jsou mimo jeho kontrolu. Emitent (a Ručitel v případě Cenných papírů vydaných společností BNPP B.V) společně s BNPP Group čelí obzvláště rizikům spojeným se svými aktivitami, jak je popsáno níže:</p> <p><i>Emitenti</i></p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>BNPP</p> <p>Existují určité faktory, které by mohly nepříznivě ovlivnit schopnost Emitenta plnit jeho závazky z Cenných papírů vydaných dle tohoto Základního prospektu a případně závazky Ručitele na základě Záruky.</p> <p>S činnostmi BNPP je spojeno sedm hlavních kategorií rizik:</p> <p>(1) <i>Úvěrové riziko</i> – Úvěrové riziko je definováno jako pravděpodobnost, že věřitel či protistrana nesplní své povinnosti vůči BNPP. Pravděpodobnost takového scénáře společně s mírou úspěšně vymožené hodnoty úvěru v případě nesplácení jsou zásadními prvky hodnocení kvality úvěrů. Rizikově vážená aktiva BNPP, kterých se týká tento druh rizika, k 31. prosinci 2018 dosahovala 504 mld. eur. V souladu s doporučeními EBA zahrnuje tato kategorie rizik také rizika investic do akcií i rizika související s pojistnými aktivitami.</p> <p>(2) <i>Provozní riziko</i> – Provozní riziko je riziko ztráty plynoucí ze selhání či neadekvátnosti interních procesů (zejména těch, které se týkají osobních a informačních systémů) či záměrných, náhodných či přírodních událostí externí povahy (záplavy, požáry, zemětřesení, teroristické útoky apod.). Provozní rizika zahrnují podvod, rizika spojená s lidskými zdroji, právní a reputační rizika, rizika nedodržení norem, daňová rizika, rizika spojená s informačními systémy, riziko poskytnutí nevhodných finančních služeb, riziko selhání provozních procesů včetně úvěrových procesů či riziko z použití modelu nebo možné finanční dopady související s řízením reputačního rizika. Rizikově vážená aktiva BNPP, kterých se týká tento druh rizika, k 31. prosinci 2018 dosahovala 73 mld. eur.</p> <p>(3) <i>Riziko protistrany</i> – Riziko protistrany plyne z úvěrového rizika BNPP ve specifickém kontextu tržních transakcí, investic a/nebo vypořádání. Objem tohoto rizika se liší v čase v závislosti na fluktuaci tržních parametrů, které ovlivňují možnou budoucí hodnotu dotčených transakcí. Rizikově vážená aktiva BNPP, kterých se týká tento druh rizika, k 31. prosinci 2018 dosahovala 27 mld. eur.</p> <p>(4) <i>Tržní riziko</i> – Tržní riziko je riziko ztráty hodnoty způsobené nepříznivým trendem cen či tržních parametrů. Tržní parametry zahrnují směnné kurzy, ceny cenných papírů a komodit (ať již jsou kotované či získané odkazem na obdobné aktivum), ceny derivátů na zavedeném trhu a veškeré referenční hodnoty, které lze z tržních cen přímo odvodit, jako jsou úrokové sazby, úvěrová rozpětí, volatilita a implicitní korelace nebo jiné podobné parametry. Rizikově vážená aktiva BNPP, kterých se týká tento druh rizika, k 31. prosinci 2018 dosahovala 20 mld. eur.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>(5) <i>Riziko sekuritizace</i> – Sekuritizace je transakce či mechanismus, který rozděluje úvěrové riziko spojené se závazkem či jejich souborem do tranší. Libovolný závazek plynoucí z mechanismu sekuritizace (včetně derivátů a likviditních linek) se považuje za sekuritizaci. Většinu těchto závazků mají banky v portfoliích podléhajících sledování. Rizikově vážená aktiva BNPP, kterých se týká tento druh rizika, k 31. prosinci 2018 dosahovala 7 mld. eur.</p> <p>(6) <i>Rizika související s odloženými daněmi a držbou jistých podílů v úvěrových či finančních institucích</i> – Částky pod prahovými úrovněmi kapitálové přiměřenosti generují rizikově vážená aktiva, která k 31. prosinci 2018 činí 17 mld. eur.</p> <p>(7) <i>Riziko likvidity</i> – Riziko, že BNPP nebude schopna dostát svým závazkům či zrušit nebo vyvážit pozici kvůli tržním podmínkám či faktorům, které jsou specifické pro ni, během daného období a za rozumných nákladů. Odráží riziko neschopnosti vypořádat se s čistým odlivem prostředků včetně požadavků na kolaterál, a to v krátkodobém i dlouhodobém horizontu. Specifické riziko BNPP Group lze odhadnout prostřednictvím krátkodobého likviditního poměru, který analyzuje zajištění čistých hotovostních odlivů během 30denního zátěžového období.</p> <p>Obecněji platí, že rizika, jimž je BNPP Group vystavena, mohou plynout z řady faktorů souvisejících mimo jiné se změnami v makroekonomickém, konkurenčním, tržním a regulačním prostředí či s implementací strategie, s obchodní činností či s operacemi banky.</p> <p><i>Rizika</i></p> <p>Tento oddíl shrnuje hlavní rizika, kterým BNPP podle svého vlastního názoru momentálně čelí. Jsou prezentována v následujících kategoriích: rizika související s makroekonomickým prostředím, rizika související s tržním prostředím, regulační rizika a rizika spojená s implementací strategie BNPP, rizika související s řízením obchodní činnosti BNPP, rizika související s operacemi BNPP.</p> <p>(a) Nepříznivé hospodářské a finanční podmínky v minulosti měly a v budoucnosti mohou mít dopad na BNPP a trhy, na nichž působí.</p> <p>(b) Vzhledem ke globálnímu rozsahu svých aktivit může BNPP být citlivá vůči jistým politickým, makroekonomickým či finančním rizikům v zemích a regionech, kde působí.</p> <p>(c) Na přístup BNPP k financování a na její náklady financování by mohlo mít nepříznivý dopad návrat finančních krizí, zhoršení hospodářských podmínek, další snížení ratingů, růst úvěrových rozpětí či jiné faktory.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>(d) Pokračující prostředí nízkých úrokových sazeb s sebou nese systémová rizika a totéž platí i pro jeho ukončení.</p> <p>(e) Významné změny úrokových sazeb by mohly nepříznivě ovlivnit výši výnosů nebo ziskovost BNPP.</p> <p>(f) Zdraví a chování ostatních finančních institucí a účastníků trhu by mohly na BNPP mít nepříznivý vliv.</p> <p>(g) Z důvodu proměnlivosti a volatility trhu může BNPP utrpět značné ztráty ze své obchodní a investiční činnosti.</p> <p>(h) Během období poklesu trhu může BNPP generovat nižší tržby z činností založených na úhradě provize a poplatků.</p> <p>(i) Delší poklesy trhů mohou snížit jejich likviditu, a tím znesnadnit prodej aktiv a případně způsobit značné škody.</p> <p>(j) BNPP musí zajistit, aby její aktiva a závazky byly v souladu tak, aby se vyhnula expozici vůči ztrátám.</p> <p>(k) Zákony a regulace přijaté v nedávných letech zejména v reakci na globální finanční krizi a také nové legislativní návrhy mohou mít podstatný dopad na BNPP a finanční a hospodářské prostředí, ve kterém působí.</p> <p>(l) BNPP může být podrobena mechanismu pro řešení problémů bank.</p> <p>(m) Na BNPP se vztahuje rozsáhlý a neustále se vyvíjející regulační režim jurisdikcí, v nichž provozuje svou činnost.</p> <p>(n) BNPP může čelit výrazným pokutám a jiným správním i trestním postihům za nedodržení relevantních zákonů a nařízení a může rovněž vykázat ztráty v souvisejících (či nesouvisejících) právních sporech se soukromými stranami.</p> <p>(o) Existují rizika související s implementací strategických plánů BNPP.</p> <p>(p) BNPP může mít obtíže s integrací koupených společností, a může se stát, že BNPP ze svých akvizic nezíská očekávané přínosy.</p> <p>(q) BNPP čelí úvěrovému riziku a riziku protistrany.</p> <p>(r) Významné zvýšení nových rezerv nebo nedostatečná úroveň dříve vytvořených rezerv by mohly nepříznivě ovlivnit provozní výsledky a finanční stav BNPP.</p> <p>(s) Je možné, že strategie BNPP v oblasti zajišťování rizik nezabrání případným ztrátám.</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>(t) Úprava účetní hodnoty cenných papírů a derivátových portfolií BNPP a jejího dluhu by mohla mít dopad na čistý příjem a vlastní kapitál.</p> <p>(u) Úvěrové ratingy BNPP mohou být sníženy, což by se dotklo její ziskovosti.</p> <p>(v) Intenzivní konkurence ze strany bankovních a nebankovních institucí by mohla mít negativní dopad na výnosy a ziskovost BNPP.</p> <p>(w) Vzhledem ke strategii, postupům a metodám BNPP v oblasti řízení rizik může dojít k tomu, že BNPP bude vystavena neidentifikovaným či nepředvídatelným rizikům, což by mohlo vést ke značným ztrátám.</p> <p>(x) Narušení či prolomení informačních systémů BNPP může způsobit významné ztráty údajů zákazníků, poškodit reputaci BNPP a vést k finančním ztrátám.</p> <p>(y) V případě poškození jejího dobrého jména by mohla být poškozena konkurenceschopnost BNPP.</p> <p>BNPP B.V.</p> <p>Hlavní rizika popsaná výše ve vztahu k BNPP rovněž představují hlavní rizika pro BNPP B.V., buď jako pro individuální entitu, nebo jako pro společnost ze skupiny BNPP.</p> <p><i>Riziko závislosti</i></p> <p>BNPP B.V. je provozní společnost. Rizika BNPP B.V. sestávají ze závazků dalších entit ze skupiny BNPP. Schopnost BNPP B.V. dostát svým závazkům závisí na tom, zda svým závazkům dostanou ostatní entity ze skupiny BNPP. Ve vztahu k cenným papírům, které BNPP B.V. emituje, je její schopnost dostát svým závazkům závislá na přijetí plateb z jistých zajišťovacích dohod, které uzavírá s dalšími entitami ze skupiny BNPP, a v případě Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou na Referenčním finančním kolaterálu a/nebo dalších dohodách, jako jsou dohody o zpětném odkupu. Držitelé cenných papírů BNPP B.V. budou s výhradou ustanovení Záruky vydané BNPP vystaveni schopnosti entit ze skupiny BNPP dostát svým závazkům z těchto zajišťovacích dohod a v případě Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou schopnosti emitentů či povinných osob ve vztahu k Referenčnímu finančnímu kolaterálu a/nebo protistranám z jiných dohod dostát svým povinnostem z těchto dohod.</p> <p><i>Tržní riziko</i></p> <p>BNPP B.V. přebírá expozici vůči tržním rizikům plynoucím z pozic v úrokových, měnových, komoditních a akciových produktech, z nichž všechny mají expozici vůči obecným a specifickým tržním pohybům. Tato</p> |

| Položka | Název | |
|------------|--|---|
| | | <p>rizika jsou však zajištěna dohodami o opcích a swapech a tato rizika jsou tedy v zásadě zmírněna.</p> <p><i>Úvěrové riziko</i></p> <p>BNPP B.V. má významnou koncentraci úvěrových rizik, jelikož veškeré mimoburzovní kontrakty jsou přebírány od mateřské společnosti a dalších entit ze skupiny BNPP. S ohledem na cíle a aktivity BNPP B.V. a skutečnost, že mateřská společnost je pod dozorem Evropské centrální banky a Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, považuje management tato rizika za přijatelná. Dlouhodobý seniorní dluh BNP Paribas má u Standard & Poor's rating (A+) a u Moody's (Aa3).</p> <p><i>Likviditní riziko</i></p> <p>BNPP B.V. má významnou expozici vůči likviditnímu riziku. V zájmu zmírnění této expozice uzavřela BNPP B.V. dohody o zápočtu se svou mateřskou společností a jinými entitami ze skupiny BNPP.</p> <p>Ručitel</p> <p>BNPP</p> <p>Viz výše ve vztahu k BNPP.</p> |
| D.3 | Hlavní rizika ve vztahu k Cenným papírům | <p>Nad rámec rizik (včetně rizika neplnění), která mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit své závazky z Cenných papírů nebo schopnost Ručitele plnit své závazky ze Záruky existují jisté faktory, které jsou zásadní pro účel hodnocení rizik spojených s Cennými papíry emitovanými dle tohoto Základního prospektu včetně těchto:</p> <p><i>Tržní rizika</i></p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Cenné papíry (s výjimkou Zajištěných cenných papírů) jsou nezajištěné obligace. (ii) Cenné papíry s pákou s sebou nesou vyšší úroveň rizika, a kdykoli jsou spojeny se ztrátami, může se jednat o vyšší ztráty než u podobných cenných papírů bez pákových prvků; (iii) Certifikáty Bull and Bear (ETS výplata 2300) jsou určeny pouze pro krátkodobé či jednodenní obchodování, protože jsou oceňovány na základě jejich složených denních výsledků; (iv) cena, za kterou se Cenné papíry obchodují, je ovlivněna řadou faktorů včetně (s ohledem na Cenné papíry vázané na Podkladovou referenci) ceny relevantní Podkladové reference, dobou do odkupu a volatilitou. Tyto faktory znamenají, že cena, za kterou se Cenné papíry obchodují, může být nižší než Částka finančního vypořádání nebo hodnota Nároku, |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>(v) expozice vůči Podkladové referenci je v mnoha případech dosaženo tím, že příslušný Emitent uzavře hedgingové smlouvy a – ve vztahu k Cenným papírům navázaným na Podkladovou referenci – potenciální investoři jsou vystaveni vývoji těchto hedgingových smluv a událostí, které mohou ovlivnit hedgingové smlouvy, takže některá z těchto událostí může ovlivnit hodnotu Cenných papírů,</p> <p>(vi) kolaterál spojený s jednou nebo více sériemi Zajištěných cenných papírů může být nedostatečný k tomu, aby odstranil Majitelovo kreditní riziko vůči Emitentovi;</p> <p>(vii) co se týče Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou, budou jejich Držitelé vystaveni kreditnímu riziku mj. ve vztahu k Protistraně swapu a emitent relevantního Referenčního finančního kolaterálu a potenciální investoři budou mít expozici vůči výkonnosti těchto entit a souvisejících zajišťovacích smluv a událostí, které mohou tyto entity a související zajišťovací smlouvy ovlivnit, takže pokud některá z těchto událostí nastane, může to ovlivnit hodnotu Cenných papírů;</p> <p>(viii) existují specifická rizika ve vztahu k Cenným papírům vázaným na Podkladovou referenci z rozvíjejících se nebo rozvojových trhů (včetně, ale nikoli výlučně, rizik spojených s politickou a ekonomickou nejistotou, nepříznivou vládní politikou, omezeními zahraničních investic a směnitelnosti měny, fluktuací směnných kurzů, možnými menšími požadavky na zveřejňování a regulaci a nejistotu statutu, interpretace či aplikace zákonů, zvýšenými svěřenskými náklady a administrativními obtížemi a vyšší pravděpodobnost výskytu narušení či případů úprav). Cenné papíry obchodované v rozvíjejících se či rozvojových zemích mají tendenci být méně likvidní a ceny takových cenných papírů jsou více nestálé. Také existují specifická rizika ve vztahu k dynamickým cenným papírům, které jsou ze své podstaty složitější, což vede k složitosti jejich posouzení, pokud jde o riziko v okamžiku nákupu a po nákupu.</p> <p><i>Rizika držitele</i></p> <p>(ix) Cenné papíry mají minimální objem obchodování, a pokud Držitel po převodu libovolných Cenných papírů drží méně Cenných papírů než specifikovaný minimální objem obchodování, nebude moci převést zbývající Cenné papíry před datem odkupu, aniž nejdříve nakoupí dostatek dalších Cenných papírů, aby držel požadovaný minimální objem;</p> <p>(x) změny v Částce finančního vypořádání během prodlevy mezi momentem, kdy Držitel dá pokyn k výkonu, a určením Částky minimálního vypořádání, by mohly tuto částku snížit;</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>(xi) ustanovení o valných hromadách Majitelů umožňují, aby stanovené většiny zavazovaly všechny Majitele,</p> <p>(xii) za určitých okolností Majitelé mohou ztratit celou hodnotu své investice;</p> <p><i>Rizika Emitenta/Ručitele</i></p> <p>(xiii) Je-li to uvedeno v Konečných podmínkách, může se Emitent rozhodnout změnit vypořádání Cenných papírů;</p> <p>(xiv) Open End certifikáty a OET certifikáty nemají předem stanovenou splatnost a mohou být odkoupeny v jakýkoli den určený příslušným Emitentem, dle jeho výhradního a absolutního uvážení, a investice do těchto Open End certifikátů a OET certifikátů zahrnuje dodatečná rizika ve srovnání s ostatními Certifikáty v důsledku toho, že investor nemůže určit den odkupu,</p> <p>(xv) snížení případného ratingu uděleného nesplaceným dluhovým cenným papírům Emitenta nebo Ručitele (existuje-li) ratingovou agenturou by mohlo vést ke snížení ceny, za kterou se Cenné papíry obchodují,</p> <p>(xvi) mohou vzniknout jisté střety zájmů (viz Položka E.4 níže),</p> <p>(xvii) za jistých okolností (včetně dopadů omezení směnitelnosti měny a/nebo omezení na převody) se může stát, že Emitent nebude moci provádět výplaty související s Cennými papíry ve Vypořádací měně uvedené v příslušných Konečných podmínkách. Za těchto okolností se může stát, že výplata jistiny a/nebo úroku nastane v jiný čas, než se čekalo, a bude provedena v USD a že tržní cena takových Cenných papírů může být volatilní;</p> <p><i>Právní rizika</i></p> <p>(xviii) vypořádání může být odloženo po vzniku nebo existenci Případu narušení vypořádání a za těchto okolností Emitent může zaplatit Cenu za narušení finančního vypořádání (která může být nižší než férová tržní hodnota Nároku) místo doručení Nároku;</p> <p>(xix) vznik dalšího případu narušení nebo případu opčního dalšího narušení může vést k úpravě Cenných papírů, předčasnému odkupu nebo může vést k tomu, že částka splatná při plánovaném odkupu se bude lišit od částky, jejíž zaplacení se očekávalo při plánovaném odkupu, a proto vznik dalšího případu narušení a/nebo případu opčního dalšího narušení může mít nepříznivý vliv na hodnotu nebo likviditu Cenných papírů,</p> <p>(xx) za jistých okolností lze vypořádání odložit či provést platbu v USD, pokud Vypořádací měna uvedená v platných Konečných</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>podmínkách není volně převoditelná, směnitelná nebo v ní nelze plnit</p> <p>(xxi) ve vztahu k Cenným papírům může vzniknout povinnost hradit výdaje a daně,</p> <p>(xxii) Cenné papíry mohou být odkoupeny v případě nezákonnosti nebo neproveditelnosti a toto zrušení nebo odkup může vést k tomu, že investor z investice do Cenných papírů nezíská výnos,</p> <p>(xxiii) soudní rozhodnutí nebo změna správní praxe nebo přechod na anglické právo či francouzské právo po datu Základního prospektu by mohly mít podstatně nepříznivý vliv na hodnotu Cenných papírů, kterých by se to týkalo,</p> <p>(xxiv) za jistých okolností nemusí být na začátku nabídkového období, avšak ještě před emisí Cenných papírů známy jisté informace (konkrétně emisní cena, fixní Úroková sazba, Minimální úroková sazba a/nebo Maximální úroková sazba pro výplatu, Minimální bonusová částka a/nebo Maximální bonusová částka, Marže ve vztahu k pohyblivé sazbě splatného úroku, Gearing ve vztahu k úroku nebo konečné výplatě, Gearing up ve vztahu ke konečné výplatě, (v případě Cenných papírů typu Autocall, Autocall One Touch nebo Autocall Standard) měnová komponenta konečné výplaty (která bude vyplacena při splnění jistých podmínek uvedených v Podmínkách pro výplatu), (v případě Cenných papírů, které zahrnují Digitální kupón typu Snowball, Digitální kupón, Přírůstkový digitální kupón, Kupón s variabilní částkou SPS nebo Kupón s fixní SPS) měnová komponenta kupónové sazby, hodnota bariérové komponenty závěrečné výplaty nebo kupónové sazby, Závěrečná sazba AER používaná, pokud dojde k Automatické předčasné výplatě, část závěrečné výplaty odpovídající bonusovému kupónu (v případě Vanilla digitálních cenných papírů) komponenta závěrečné výplaty odpovídající Horní mezí procenta (v případě Certi-Plus: Obecných cenných papírů Knock-in a Certi-Plus: Obecných cenných papírů Knock-out), libovolná komponenta konečné vyplácené částky spojená s Konstantním procentem (což může být Konstantní procento 1, Konstantní procento 2, Konstantní procento 3 nebo Konstantní procento 4) nebo kupónová sazba, přičemž částka bude vyplacena při splnění jistých podmínek uvedených v Podmínkách výplaty), komponenta Prahového procenta v konečné výplatě či kupónu a/nebo úroveň Knock-in či Knock-out, které se používají k určení toho, zda nastala událost typu Knock-in či Knock-out), ale Konečné podmínky budou obsahovat minimální a/nebo maximální cenu, sazbu, úroveň nebo procento či orientační pásmo. Za těchto okolností potenciální investoři budou muset rozhodnout o nákupu Cenných papírů na základě minimální a/nebo maximální ceny, sazby, úrovně či procenta nebo pásma</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>uvedeného v příslušných Konečných podmínkách, než jim budou oznámeny skutečná emisní cena, případně Úroková sazba, Minimální úroková sazba, Maximální úroková sazba, Minimální bonusová částka, Maximální bonusová částka, Marže, Gearing, Gearing up, Měnový kurz, sazba, bariérová hodnota, Výstupní sazba AER, Bonusový kupón, emisní cena, Výstupní sazba AER, Horní procentní mez, libovolné Konstantní procento, Prahové procento, Úroveň Knock-in a/nebo Knock-out, které se vztahují k daným Cenným papírům. Informace o skutečné ceně, sazbě, úrovni či procentu budou zveřejněny stejným způsobem jako tyto Konečné podmínky,</p> <p><i>Druhotná tržní rizika</i></p> <p>(xxv) jediná možnost, jak Majitel může realizovat hodnotu z Cenného papíru před jeho Dnem odkupu je prodat jej za jeho aktuální tržní cenu na dostupném sekundárním trhu, a že pro Cenné papíry nemusí existovat žádný sekundární trh (což by mohlo znamenat, že investor musí počkat až do odkupu Cenných papírů, aby realizoval vyšší hodnotu než cenu, za kterou se obchodují).</p> <p>(xxvi) nemusí dojít ke vzniku aktivního sekundárního trhu nebo tento trh může být nelikvidní, což může nepříznivě ovlivnit hodnotu, za kterou investor může prodat své Cenné papíry (investoři mohou utrpět částečnou nebo úplnou ztrátu částky jejich investice), a</p> <p>(xxvii) u jistých emisí Cenných papírů musí jako tvůrce trhu jednat BNP Paribas Arbitrage S.N.C. Za těchto okolností se BPP Paribas Arbitrage S.N.C. s výhradou normálních tržních podmínek vynasnaží udržet v průběhu životního cyklu Cenných papírů druhotný trh a bude na něm zveřejňovat nabídkové a poptávkové ceny. Rozpětí mezi nabídkovými a poptávkovými cenami se během životního cyklu Cenných papírů může měnit. Během jistých období však může být pro BNP Paribas Arbitrage S.N.C. obtížné, nepraktické či nemožné udávat nabídkové a poptávkové ceny, a tedy nakupovat nebo prodávat Cenné papíry. To může být způsobeno například nepříznivými tržními podmínkami, volatilními cenami nebo velkými cenovými fluktuacemi, uzavřením, omezením provozu či technickými problémy (např. selháním IT systémů či narušením sítě) velkého trhu.</p> <p><i>Rizika vztahující se k Podkladovým referencím</i></p> <p>Dále existují specifická rizika v souvislosti s Cennými papíry, které jsou vázány na Podkladovou referenci (včetně Hybridních cenných papírů), a investice do takových Cenných papírů bude obsahovat značná rizika nespojená s běžnou investicí do dluhového cenného papíru. Rizikové faktory ve vztahu k Cenným papírům vázaným na Podkladovou referenci zahrnují:</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>(xxviii) v případě Indexových cenných papírů vystavení jednomu či více indexům, případům úprav a narušení trhu nebo nezahájení burzovního obchodování, které by mohlo mít nepříznivý vliv na cenu a likviditu Cenných papírů;</p> <p>(xxix) v případě Akciových cenných papírů vystavení jedné či více akciím (včetně akcií, které jsou spojené a obchodují se jako jedna jednotka („Spojené akcie“)), podobným tržním rizikům jako u přímé investice do vlastního kapitálu, globálních depozitních poukázek („GDR“) nebo amerických depozitních poukázek („ADR“), potenciálním případům úprav nebo mimořádným událostem ovlivňujícím akcie a narušení trhu nebo nezahájení burzovního obchodování, které by mohlo mít nepříznivý vliv na cenu a likviditu Cenných papírů,</p> <p>(xxx) v případě Komoditních cenných papírů vystavení jedné či více komoditám a/nebo komoditním indexům, podobným rizikům jako u přímé investice do komodit, narušení trhu nebo případům úprav, které by mohly mít nepříznivý dopad na cenu nebo likviditu Cenných papírů, opoždění při stanovení finální výše komoditního indexu vedoucí ke zpoždění v platbě Částky finančního vypořádání, Částky odkupu, Částky finančního vypořádání, dle toho, která se aplikuje;</p> <p>(xxxi) v případě Cenných papírů ETI vystavení jednomu či více podílům ve fondech obchodovaných na burze, dluhopisům obchodovaným na burze, komoditám obchodovaným na burze či dalším produktům obchodovaným na burze (každý z nich dále jen „nástroj obchodovaný na burze“ nebo „ETI“), podobným tržním rizikům jako u přímých investic do nástrojů obchodovaných na burze, že množství splatné z Cenných papírů ETI může být nižší a v jistých případech výrazně nižší než návratnost z přímé investice do relevantních ETI, potenciálním případům úprav nebo mimořádným událostem ovlivňujícím nástroje obchodované na burze a narušení trhu nebo nezahájení burzovního obchodování, které by mohlo mít nepříznivý vliv na cenu a likviditu Cenných papírů,</p> <p>(xxxii) v případě Cenných papírů navázaných na inflační indexy vystavení inflačnímu indexu a úpravám;</p> <p>(xxxiii) v případě Měnových cenných papírů vystavení měně, podobným tržním rizikům jako u přímých investic do měny a narušení trhu;</p> <p>(xxxiv) v případě Fondových cenných papírů vystavení akciím či podílovým listům fondu nebo indexu fondu, rizikům podobným jako při přímé investici do fondu s tím, že částka splatná z Fondových cenných papírů může být nižší než částka splatná z přímé investice do příslušného Fondu / příslušných Fondů nebo</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|---|
| | | <p>indexu/indexů Fondu, mimořádným fondovým událostem, které mohou mít nepříznivý vliv na cenu nebo likviditu Cenných papírů;</p> <p>(xxxv) v případě Cenných papírů Futures vystavení futures smlouvě, podobným rizikům jako při přímé investici do futures smlouvy, narušení trhu nebo nezahájení burzovního obchodování, které by mohly mít nepříznivý vliv na cenu a likviditu Cenných papírů;</p> <p>(xxxvi) v případě Úvěrových cenných papírů vystavení úvěru jedné či více referenčních osob;</p> <p>(xxxvii) v případě Cenných papírů s podkladovou úrokovou sazbou vystavení podkladové úrokové sazbě nebo sazbě CMS;</p> <p>(xxxviii) v případě Certifikátů na preferenční akcie vystavení preferenčním akciím a emitentovi preferenčních akcií, že investoři riskují ztrátu celé nebo části své investice v případě, že se cena preferenčních akcií nebude pohybovat předpokládaným směrem, a že Certifikáty na preferenční akcie mohou být za určitých okolností předčasně odkoupeny;</p> <p>(xxxix) v případě Dluhových cenných papírů vystavení dluhovému nástroji, tržním rizikům podobným jako u přímé investice do dluhového nástroje a narušení trhu,</p> <p>(xl) v případě Dluhových cenných papírů, Indexových nebo Měnových cenných papírů, kterých se týká Ocenění podle ceny futures, vystavení futures či opčnímu kontraktu týkajícího se syntetického dluhového nástroje (v případě Dluhových cenných papírů), indexu (v případě Indexových cenných papírů) nebo směnného kurzu (v případě Měnových cenných papírů), podobným tržním rizikům jako u přímé investice do takového futures či opčního kontraktu a možnosti narušení trhu; a</p> <p>(xli) to, že pokud není jinak specifikováno v příslušných Konečných podmínkách, nebude Emitent poskytovat žádné informace ve vztahu k Podkladové reference po emisi.</p> <p><i>Rizika týkající se specifických typů produktů</i></p> <p>(a) S produkty ETS jsou spojena následující rizika</p> <p>(i) Produkty s ochranou kapitálu</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-out a/nebo automatického předčasného odkupu.</p> <p>(ii) Produkty se zvýšením výnosnosti</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití horní meze, knock-out a/nebo automatického předčasného odkupu.</p> <p>(iii) Produkty s účastí</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-in, knock-out a/nebo automatického předčasného odkupu.</p> <p>(iv) Pákové produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-in, knock-out a/nebo automatického předčasného odkupu. Návratnost může také záviset na dalších tržních faktorech, jako jsou úrokové sazby, implicitní volatilita Podkladových referencí a čas zbývající do odkupu. Dopad páky na Cenné papíry může být pozitivní i negativní.</p> <p>(v) Produkty s konstantní pákou</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na každodenní výkonnosti Podkladových referencí a na fungování automatického předčasného odkupu. Produkty s konstantní pákou se obvykle hodí pro krátkodobé investice s jednodenním či několikadenním trváním. Investice držené po delší období mohou být ovlivněny volatilními tržními podmínkami, které mohou mít negativní dopad na výkonnost Podkladových referencí.</p> <p>(b) S produkty SPS jsou spojena následující rizika</p> <p>(i) Produkty s pevným procentem</p> <p>Investoři obdrží z Cenných papírů pevný výnos. Tuto výplatu lze použít ve spojení s alespoň jednou další výplatou k zajištění celkové či částečné ochrany kapitálu.</p> <p>(ii) Zpětně konvertibilní produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda nastane událost knock-in.</p> <p>(iii) Vanilla produkty</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-in nebo knock-out.</p> <p>(iv) Asijské produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí, která se určuje pomocí průměrovací metody. Návratnost závisí také na tom, zda dojde k použití specifických prvků jako horní meze, dolní meze či lock-in.</p> <p>(v) Automaticky vypověditelné produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-in nebo knock-out. Automaticky vypověditelné produkty obsahují mechanismus automatického předčasného odkupu. V závislosti na příslušném vzorci mohou investoři částečně přijít o svou investici, pokud nastane automatický předčasný odkup.</p> <p>(vi) Indexované produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-in, knock-out a/nebo automatického předčasného odkupu. V závislosti na příslušném vzorci mohou investoři částečně přijít o svou investici, pokud nastane automatický předčasný odkup.</p> <p>(vii) Rohatkové produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a počítá se jako součet návratností určených dle daného vzorce (může existovat spodní či horní mez).</p> <p>(viii) Součtové produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a počítá se jako vážený součet návratností určených podle různých výplatních vzorců.</p> <p>(ix) Opční produkty Max</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových</p> |

| Položka | Název | |
|------------|----------------------|--|
| | | <p>referenci a počítá se jako maximální návratnost určená podle různých výplatních vzorců.</p> <p>(x) Hvězdné produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti koše Podkladových referencí a počítá se na základě průměrné návratnosti každé Podkladové reference v koši (může se uplatnit horní a/nebo spodní mez).</p> <p>(xi) Hnací produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti koše Podkladových referencí. Návratnost je určena odkazem na průměrnou návratnost koše, kde výkonnost jedné či více nejlepších Podkladových referencí je pevně stanovena.</p> <p>(c) S produkty FI jsou spojena následující rizika</p> <p>(i) Vanilla produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí a na tom, zda dojde k použití knock-in nebo knock-out.</p> <p>(ii) Digitální produkty</p> <p>Investoři mohou být vystaveni částečné či celkové ztrátě investice. Návratnost Cenných papírů je pevná či variabilní, ale bude záviset na výkonnosti Podkladových referencí. Výpočet návratnosti může být založen na různých mechanismech (včetně horní a spodní meze i knock-in a knock-out).</p> <p>(iii) Inflační produkty</p> <p>Inflační produkty zahrnují ochranu kapitálu. Návratnost Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladových referencí.</p> <p>Pokud jde o emisi Cenných papírů, další rizika relevantní pro takové Cenné papíry, která jsou stanovena v sekci „Rizika“ Základního prospektu mohou být shrnuta v příslušném souhrnu k určité emisi přiloženém k příslušným Konečným podmínkám.</p> |
| D.6 | Upozornění na rizika | <p>Viz Položka D.3 výše.</p> <p>Bude-li Emitent insolventní či jinak neschopen či neochoten splatit Cenné papíry v okamžiku splatnosti, může investor přijít o celou investici do Cenných papírů či o její část. Jsou-li Cenné papíry zaručeny a Ručitel není schopen či ochoten splnit své závazky podle Záruky v době splatnosti, může investor přijít o celou investici do Cenných papírů či o její část. V případě</p> |

| Položka | Název | |
|---------|-------|--|
| | | Cenných papírů vázaných na Podkladovou referenci může investor navíc přijít o celou svou investici do Cenných papírů nebo její část v důsledku podmínek takových Cenných papírů. |

Section E – Nabídka

| Položka | Název | |
|-------------|--|---|
| E.2b | Důvody nabídky a použití výnosů | <p><i>V případě Cenných papírů (které nejsou Přeskupenými cennými papíry s fiktivní hodnotou vydané společností BNPP B.V.):</i></p> <p>Čisté výnosy z vydání Cenných papírů se stanou součástí obecných prostředků Emitenta. Takové výnosy mohou být použity k udržení pozic v opčních či futures kontraktech nebo jiných nástrojích k zajišťování rizik.</p> <p><i>V případě Přeskupených cenných papírů s fiktivní hodnotou vydaných společností BNPP B.V.:</i></p> <p>Čisté výnosy z emise Cenných papírů využije BNPP B.V. k uzavření Dohod o swapu či jiných zajišťovacích nástrojů či k platbám plynoucím z nich.</p> |
| E.3 | Podmínky nabídky | <p>Dle tohoto Základního prospektu mohou být Cenné papíry nabídnuty veřejnosti v Neosvobozené nabídce v Belgii, Dánsku, Finsku, Francii, Německu, Maďarsku, Irsku, Itálii, Lucembursku, Norsku, Polsku, Portugalsku, Rumunsku, Španělsku, Švédsku, České republice a Spojeném království.</p> <p>Podmínky každé nabídky budou určeny dohodou mezi Emitentem a příslušnými Manažery v době emise a uvedeny v příslušných Konečných podmínkách. Investor s úmyslem nabýt nebo nabývajícím jakékoliv Cenné papíry v Neosvobozené nabídce od Autorizovaného nabízejícího tak učini a nabídky a prodeje takových Cenných papírů Investorovi od takového Autorizovaného nabízejícího budou učiněny v souladu s veškerými podmínkami a jinými dohodami mezi takovým Autorizovaným nabízejícím a takovým Investorem včetně ceny, alokace a vypořádání.</p> |
| E.4 | Zapojení fyzických a právnických osob do emise/nabídky | <p>Příslušným Manažerům může být vyplácena odměna ve vztahu k jakékoliv emisi Cenných papírů podle tohoto Základního prospektu. Každý takový Manažer a jeho přidružené subjekty se mohly angažovat, a mohou se v budoucnu angažovat, v investičních bankovních a/nebo obchodních bankovních transakcích s Emitentem a Ručitelem (pokud nějaký je) a mohou poskytovat další služby jim a jejich přidruženým subjektům v rámci běžného obchodního styku.</p> <p>Různé subjekty v rámci BNPP Group (včetně Emitentů a Ručitele) a Přidružené subjekty se mohou ujmout různých rolí ve vztahu k Cenným papírům, včetně Emitenta Cenných papírů, Agentu pro výpočet Cenných papírů, Agentu pro určení referenční sazby, Agentu pro určení sazby pro podkladovou referenci, emitenta, garanta nebo agenta pro výpočet Podkladových referencí a mohou se také zapojit do obchodní činnosti (včetně</p> |

| Položka | Název | |
|------------|---------------------------------------|--|
| | | <p>zajišťovací činnosti) ve vztahu k Podkladové referenci a dalším nástrojům nebo derivátovým produktům založeným na nebo vztahujícím se k Podkladové referenci, což by mohla způsobit možné střety zájmů.</p> <p>Agent pro výpočet, Agent pro výpočet kolaterálu, Agent pro určení referenční sazby, Agent pro určení sazby pro podkladovou referenci mohou být Přidruženým subjektem příslušného Emitenta či Ručitele (pokud nějaký je) (nebo sám příslušný emitent či sám Ručitel (pokud nějaký je)) a může existovat potenciální střet zájmů mezi Agentem pro výpočet, Agentem pro výpočet kolaterálu, Agentem pro určení referenční sazby, Agentem pro určení sazby pro podkladovou referenci a vlastníky Cenných papírů.</p> <p>Emitenti, Ručitel a jejich Přidružené subjekty mohou také vydávat jiné derivátové nástroje ve vztahu k Podkladové referenci a mohou jednat jako upisovatel ve spojení s budoucími nabídkami akcií nebo jiných cenných papírů ve vztahu k emisi Cenných papírů nebo mohou jednat jako finanční poradce určitým společnostem nebo společností, jejichž akcie nebo jiné cenné papíry jsou obsaženy v koši, nebo jako komerční banka pro tyto společnosti.</p> <p>Pokud jde o Cenné papíry ETI a Fondové cenné papíry, příslušný Emitent nebo jeden či více jeho Přidružených subjektů se případně mohou zapojit do obchodování s relevantním ETI nebo Fondem nebo případně se společnostmi, ve kterých ETI nebo Fond investuje, a může být placen za poskytnutí těchto služeb. Toto obchodování by mohlo představovat určitý střet zájmů.</p> <p>Pokud jde o Cenné papíry vázané na preferenční akcie, nad rámec poskytování služeb agenta pro výpočet Emitentovi preferenčních akcií BNP Paribas Arbitrage S.N.C. nebo některý z jejich Přidružených subjektů mohou vykonávat další nebo alternativní role ve vztahu k Emitentovi preferenčních akcií a/nebo vstupovat do transakcí, které se vztahují k Emitentovi preferenčních akcií, preferenčním akciím nebo kterýmkoli podkladově referenčním aktivům, a v důsledku toho může BNP Paribas Arbitrage S.N.C. čelit konfliktu mezi svými závazky plynoucími z role Agentu pro výpočet preferenčních akcií a zájmy v jiných rolích ať už svých nebo svých Přidružených subjektů.</p> |
| E.7 | Výdaje účtované investorovi Emitentem | <p>Nepředpokládá se, že by Emitent účtoval jakékoli výdaje investorům ve spojitosti s kteroukoli emisí Cenných papírů podle tohoto Základního prospektu.</p> |

