



Faktablad

Intern referens: CE8181JBG
URL: [TBD].

Syfte

Detta faktablad innehåller basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklamaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader och möjliga vinster respektive förluster, samt för att du ska kunna jämföra den med andra produkter.

Produkt

5.5Y SEK Credit Linked Certificates with principal and interest at risk on 20% to 100% of the ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 37 VERSION 1 (with switch to ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1) with zero recovery

ISIN-kod	SE0018535429
Produktutvecklare	BNP Paribas S.A. - www.bnpparibas.com Ring +33 (0)1 57 08 22 00 för mer information
Emittent	BNP Paribas Issuance B.V.
Garant	BNP Paribas S.A.

Noteringsplats	Nasdaq Stockholm
Publikt erbjudande	Ja, Sverige. Från 2 september 2022 till 6 oktober 2022
Behörig myndighet	Autorité des marchés financiers (AMF)
Faktabladets produktionsdag	22 augusti 2022 11:53:14 CET

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

► Typ

Denna produkt är ett certifikat, ett överlåtbar skuldebrev.

► Mål

Syftet med denna produkt är att ge en periodisk kupong enligt räntebestämmelserna nedan i utbyte mot en risk för både det inledande nominella beloppet och räntan.

Denna produkt har "0 procent återvinning" vilket betyder att investeraren kommer att drabbas av en förlust på 100% av det inledande nominella beloppet om en kredithändelse inträffar på alla referensenheter. I utbyte mot att inte få den effektiva återvinningsgraden för referensenheter efter en kredithändelse för alla referensenheter (vilket är fallet när produkten har "0 procent återvinning"), har investeraren rätt till en högre ränta.

Händelserna som utgör kredithändelser sammanfattas nedan:

Konkurs: en referensenheter går i konkurs eller i likvidation eller en dithörande händelse. Utebliven betalning: en referensenheter misslyckas helt eller delvis att i god tid göra de betalningar till fordringsägare för referensenheters skulder vilka förfaller till betalning.

Omstrukturering: en referensenhets skuld omstruktureras enligt villkor som är negativa för innehavaren (innehavarna) av den relevanta skulden på ett sätt som är bindande för varje/alla innehavare.

Om en kredithändelse har inträffat eller ej kommer att fastställas av en kommitté kallad CDDC, eller i frånvaro av ett CDDC-beslut, av produktberäkningsombudet. Endast kredithändelser som inträffar mellan kredithändelsens säkerhetsdatum och inlösendatumet ska påverka produkten (tidigare eller senare kredithändelser ska inte beaktas).

Minskning av det aktuella nominella beloppet per certificate efter att en kredithändelse på en referensenheter: Om en kredithändelse inträffar för en eller flera av produkternas referensenheter, ska det aktuella nominella beloppet per certificate minskas, enligt den formel som beskrivs mer ingående nedan i definitionen av det aktuella nominella beloppet per certificate utan betalning av återvinningsgraden för den relevanta referensenheter till investeraren. En sådan minskning ska träda i kraft frångående omedelbart föregående räntebetaldningsdatumet eller emissionsdatumet (alltefter omständigheterna). Som en följd kommer även räntan att minskas (enligt vad som anges mer ingående under "Ränta"

nedan) [och investeraren kommer att exponeras för en kapitalförlust då det belopp som investeraren kommer att få vid en inlösen av produkten kommer att minskas (enligt vad som anges mer ingående under rubriken "Inlösen på inlösendatumet" nedan).

Inlösen på inlösendatumet: På inlösendatumet kommer du, för varje certificate, och utöver slutbetalningen av räntan, att få 100 procent av det Current Notional Amount per certificate. Vid en minskning av det aktuella nominella beloppet per certificate på grund av en eller flera kredithändelser som har inträffat på någon av referensenheter, kommer du att göra en förlust som motsvarar skillnaden mellan det inledande nominella beloppet och det aktuella nominella beloppet per certificate.

Inlösen efter en kredithändelse minskar det aktuella nominella beloppet per certificate till noll: Om en kredithändelse inträffar på produktens varje referenshet kommer det utestående aktuella nominella beloppet att minskas till noll och, produkten kommer att lösas in tidigt och till fullo på en aktuella nominella beloppet per certificate av noll på inlösendagen efter en kredithändelse (enligt definition nedan) efter fastställande av den återvinningsgraden (enligt vad som beskrivs mer nedan). Ingen hänsyn ska tas till någon slutkurs fastställd av CDDC med avseende på den relevanta referensenheter på vilken en kredithändelse har inträffat. I ett sådant fall kommer investeraren att göra en förlust på 100% of the Notional Amount per certificate. Produkten kommer att löpa ut efter ett fastställande av ett datum för när den senaste kredithändelsen inträffade för referensenheter.

Ränta: Räntan ska betalas till relevant Fast ränta on each fast räntebetaldningsdatumet under en viss tid period. Räntan som ska betalas bör multipliceras med dagliga genomsnittliga aktuella nominella beloppet per certificate under den relevanta ränteperioden.

Efter att en kredithändelse har inträffat på en referensenheter, kommer räntan att betala att minskas på grund av det minskade aktuella nominella beloppet per certificate. Om ett aktuellt nominellt belopp per certificate är noll, kommer ingen mer ränta att betalas från den Räntebetaldnings-datum.

Var:

■ CDDC menar Credit Derivatives Determinations Committee upprättat av the International Swaps och Derivatives Association, Inc. (ISDA) (or any successor thereto), ytterligare information om committee, dess medlemmar och dess regler finns tillgängliga på följande webbsidan: <http://dc.isda.org/>.

■ Det datum på vilket CDDC ombuds att fastställa om en relevant kredithändelse har inträffat, eller det datum på vilket produktberäkningsombudet meddelar emittenten att en kredithändelse har inträffat.

■ Det nominella beloppet per certificate är det nominella beloppet per certificate minskas av ungefär 1,67% för varje kreditbegivenhet efter 15 händelser har redan skett, förutsatt att den är större än 0 (med avrundning av index vikt). I matematiska termer är detta representerat som:

$$SEK10000 * \max[0\%; \min[100\%; \frac{100\% - \sum_{i=1}^N \text{Viktning}_i * (1 - \text{Återhämtningsfart}_i)}{100\% - 20\%}]]$$

■ Ett datum som inträffar 3 affärsdagar efter Fastställdedatum för händelse avseende referensenheter som leder till en minskning av det aktuella nominella beloppet per certificate till noll.

■ Återhämtningsfart är en procentsats som är fastställd till 0.

■ Fast räntan är den relevant fast ränta på den relevant fast räntebetaldningsdatumet (per annum på en 30/360 grund av det nominella beloppet).

Produktuppgifter

Trade Date	12 oktober 2022
Emissionsdag	27 oktober 2022
Återbetalningsdag	5 januari 2028
Startdag för Kredithändelser	27 oktober 2022

Emissionskurs	100%
Valuta	SEK
Nominellt belopp (per produkt)	10 000 SEK
Slutdag	20 december 2027

Fast Ränta Se Annex	Betalnings datum Se Annex
------------------------	------------------------------

*Betalningsdatum är fast räntebetalningsdatumet.

Referensenheter	Viktningar	Röd kod	Annex
ITRAXX EUROPE SERIES 37 VERSION 1 och vid händelsen av Index Roll Event, ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1	Enligt indexbilagan	21667KJP4	www.markit.com/Documentation/Product/Itraxx/

Produktvillkoren fastslår att om vissa ytterst ovanliga händelser inträffar (1) kan produkten justeras och/eller (2) kan emittenten av produkten säga upp produkten i förtid. Dessa händelser anges i produktvillkoren och är i princip hänförliga till referensheterna, produkttegenskaperna och emittenten av produkten. Den avkastning (om sådan föreligger) som erhålls på en sådan tidig uppsägning kommer sannolikt att vara olik de scenarier som beskrivs ovan och kan vara lägre än det belopp du investerat (inklusive en möjlig minskning till noll).

Produktvillkoren gör det även möjligt för emittenten av produkten att under vissa omständigheter fastställa om en kredithändelse har inträffat eller ej med avseende på referensheterna. Under dessa omständigheter kan inlösen av produkten försenas. Inlösen av produkten kan även försenas vid en kredithändelse för att en återvinningsgrad ska fastställas. Denna försening ska i de flesta fall begränsas till en månad men är inte begränsad i tid.

Om en referensenhet överför alla eller en del av sina obligationer till en eller flera enheter, kan de enheterna besluta att bli efterträdare till den referensenheten och en sådan efterträdande enhet (eller enheter) kan ersätta referensenheten. Efter ett sådant efterträdande kommer en investerare att bli föremål för en kreditrisk avseende den eller de relevanta efterträdarna istället för den relevanta referensenheten som anges ovan. Om en enhet delas upp i två (eller N) nya enheter efter en händelse med efterträdare, var och en med en viktning som motsvarar hälften (eller 1/N) av den enhetens inledande viktning, kommer en kredithändelse för sådana nya enheter att utgöra hälften (eller 1/N) av en kredithändelse. Samma sak gäller vid en fusion av två (eller N) enheter bland referensheterna till en enda enhet, då en kredithändelse för en sådan sammanslagna enhet kommer att utgöra två (eller N) kredithändelser.

All inlösen som beskrivs i detta dokument (inklusive potentiella vinster) beräknas på basis av det aktuella nominella beloppet, exklusive kostnader, sociala avgifter och den beskattning som tillämpas på denna typ av investering.

► Målgrupp

Denna produkt har utformats för icke-professionella investerare som:

- har en medellång investeringshorisont (tre till fem år).
- vill investera i en intäktsgenererande produkt, möjligen för att diversifiera sin portfölj.
- som kan tåla förluster upp till hela det nominella beloppet.
- har informerats eller har tillräcklig kunskap om de finansiella marknaderna, deras funktion och risker samt tillgångsklassen för den underliggande tillgången.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

► Riskindikator



Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten till förfallodagen. Den faktiska risken kan variera avsevärt om du avyttrar investeringen i förtid och kan innebära att du får mindre tillbaka. Du kanske inte kommer att enkelt kunna sälja din produkt eller så kan du tvingas sälja den till ett pris som inverkar betydligt på hur mycket du får tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat produkten som 2 av 7, dvs. en låg riskklass.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en låg nivå och det är mycket osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka vår förmåga att betala dig.

Du kommer att få utbetalningar i produktens valuta, vilket kan vara en annan än valutan i ditt hemland. I ett sådant fall, var medveten om valutarisken. Den slutliga avkastningen du får beror på växelkursen mellan de två valutorna. Risken ingår inte i indikatorn ovan.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Om vi inte kan betala dig vad vi är skyldiga kan du förlora hela din investering.

För mer utförlig information om alla risker, vänligen se riskavsnittet i grundprospektet enligt vad som anges i "Övrig relevant information" nedan.

► Utvecklingsscenarier

Marknadsutvecklingen i framtiden kan inte förutsägas exakt. De scenarier som visas är bara en indikation på några av demöjliga utfallen baserat på senaste avkastning. Den faktiska avkastningen kan vara lägre.

Investering 100 000 SEK		1 år	3 år	Förfall
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	92 009,57 SEK	96 001,01 SEK	93 661,94 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	-7,99%	-1,35%	-1,34%
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	104 433,47 SEK	115 369,72 SEK	127 758,22 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	4,43%	4,88%	5,16%
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	104 641,07 SEK	115 765,34 SEK	127 758,22 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	4,64%	5%	5,16%
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	104 778,47 SEK	115 995,97 SEK	127 758,22 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	4,78%	5,07%	5,16%

Denna tabell visar hur mycket pengar du kan få tillbaka under kommande 4 åren / 10 månaderna enligt olika scenarier, förutsatt att du investerar 100 000 SEK.

Scenarierna visar möjligt resultat för din investering. Du kan jämföra dem med scenarier för andra produkter.

De scenarier som visas är inte exakta indikatorer utan beräkningar av framtida resultat som bygger på tidigare uppgifter om hur värdet på denna investering varierar. Vad du får beror på marknadsutvecklingen och på hur länge du behåller produkten.



Stressscenariet visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden och tar inte hänsyn till en situation där vi inte kan göra utbetalningar till dig. I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om BNP PARIBAS S.A. inte kan göra några utbetalningar?

Om emittenten skulle hamna på obestånd eller lämna in en konkursansökan, har du rätt att ansöka om betalning från garanten enligt ett ovillkorligt och oåterkalleligt borgensåtagande för eventuella belopp förfallna till betalning. Om garanten blir oförmögen att betala eller lämnar in en konkursansökan, kan du drabbas av en förlust på upp till hela det investerade beloppet.

Produkten omfattas inte av någon lagstadgad investerarkompensation eller garantiplan.

Investorerna ska lägga märke till att BNP Paribas, som agerar som garant, har tillstånd som kreditinstitut i Frankrike och är som sådant föremål för den beslutsordning som infördes genom EU:s direktiv om återvinning och rekonstruktion av banker av den 15 maj 2014. Denna förordning ger, bland annat, beslutsrätt till myndigheter att ändra garantiåtagandets huvudvillkor, att minska de belopp som garanten ska betala enligt villkoren i garantiåtagandet (inklusive en möjlig minskning till noll) och att konvertera beloppen förfallna till betalning enligt garantiåtagandet till aktier eller andra värdepapper och skyldigheter för garanten. Investorerna kanske inte kan återvinna allt eller ens en del av relevant återbetalningsbelopp (om sådana föreligger) från garanten enligt garantiåtagandet eller kan erhålla ett annat värdepapper emitterat av garanten i stället för det belopp (om sådant föreligger) som förfaller till betalning till investorerna, vilket kan vara värt betydligt mindre än det återbetalningsbelopp som skulle gälla på förfalldagen.

Vilka är kostnaderna?

« Effekt på avkastning » visar hur de totala kostnader som du betalar påverkar avkastningen på investeringen. De totala kostnaderna omfattar engångskostnader, löpande kostnader och extrakostnader.

De belopp som visas här är de ackumulerade kostnaderna för produkten i sig över tre olika innehavsperioder. De omfattar eventuella straffavgifter vid förtida inlösen. Siffrorna förutsätter att du investerar 100 000 SEK. Siffrorna är uppskattningar och kan ändras i framtiden.

► Kostnader över tid

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och visa hur de sammanlagda kostnaderna påverkar din investering över tiden.

Investering 100 000 SEK			
Scenarier	Om du avyttrar efter 1 år	Om du avyttrar produkten efter 3 år	Om du håller till förfalldagen
Totala kostnader	9 642,81 SEK	9 637,62 SEK	9 160,6 SEK
Effekt på årsavkastning	9,64%	3,11%	1,82%

► Kostnadssammansättning

Nedanstående tabell visar

- inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på investeringen i slutet av den rekommenderade innehavstiden,
- vad de olika kostnadskategorierna betyder.

Denna tabell visar effekten på resultatet per år			
Engångskostnader	Teckningskostnader	1,82%	Effekten av kostnaderna ingår redan i priset.
	Inlösenkostnader	0%	Effekten av kostnaderna för att lösa in investeringen vid förfall.
Löpande kostnader	Portföljtransaktionskostnader	0%	Effekten av kostnaderna för att vi köper och säljer underliggande investeringar för produkten.
	Övriga löpande kostnader	0%	Effekten av avgifter som vi tar ut varje år för förvaltningen av dina investeringar.
Extra kostnader	Resultatbaserade avgifter	0%	Effekten av resultatbaserade avgifter. Dessa drar vi av från din investering om produkten överträffar jämförelseindex.
	Särskilda vinstandelar (s.k. carried interest)	0%	Effekten av den särskilda vinstandelen (s.k. carried interest).

Hur länge bör jag behålla produkten och kan jag avyttra produkten i förtid?

Den rekommenderade innehavsperioden för produkten är till 5 januari 2028, vilket motsvarar produktens löptid.

Målet för produkten är att ge dig den återbetalningsprofil som beskrivs under rubriken "Vad är denna produkt?" ovan. Detta gäller endast om produkten hålls till förfalldagen.

Under normala marknadsvillkor kan du sälja denna produkt på sekundärmarknaden, till en kurs som beror på de marknadsparametrar som gäller vid den tidpunkten, vilket kan utsätta det investerade kapitalet för en risk. Om du beslutar dig för att sälja, kommer en avgift på 0,50 procent att dras av från marknadskursen och avgiften kan höjas under särskilda marknadsvillkor.

Hur kan jag klaga?

Ett klagomål avseende personens uppförande hos vilken du fått råd om eller som säljer produkten kan lämnas in direkt till den personen.

Ett klagomål som rör produkten kan lämnas in i skriftlig form till följande adress: BNP Paribas CLM Regulations - Complaints Management, 10 Harewood Avenue, LONDON NW1 6AA, UK, genom att skicka ett e-postmeddelande till cib.priips.complaints@bnpparibas.com, eller genom att använda formuläret på internet som finns på följande webbplats <https://kid.bnpparibas.com/cib>.

Övrig relevant information

Informationen i detta faktablad utgör inte någon rekommendation att köpa eller sälja produkten och ersätter inte personlig rådgivning hos din bank eller rådgivare.

För fullständig information om produkten, inklusive de risker som det innebär, bör du läsa den dithörande rättsliga dokumentationen, som finns att få kostnadsfritt från din ekonomiska rådgivare.

Denna får inte erbjuds eller säljs direkt eller indirekt i USA eller till en U.S. person. Termen "U.S. person" definieras i förordning S i den amerikanska värdepapperslagen "Securities Act" från 1933. Erbjudandet av denna produkt har inte registrerats enligt Securities Act.

Indexleverantören (indexleverantörerna) gör inga uttalanden när det gäller lämpligheten av en transaktion med den eller de produkter som de avstår från att sälja eller marknadsföra.



► Kupong

Fast Ränta	Betalnings datum
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 januari 2023
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 april 2023
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 juli 2023
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 oktober 2023
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 januari 2024
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 april 2024
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 juli 2024
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	7 oktober 2024
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	7 januari 2025
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	7 april 2025
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	7 juli 2025
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	6 oktober 2025
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 januari 2026
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	7 april 2026
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	6 juli 2026
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 oktober 2026
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 januari 2027
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 april 2027
4,5% men inte mindre än 4% p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 juli 2027

*Betalningsdatum är fast räntebetalningsdatumet.

