



Faktablad

Intern referens: CE1069SCE
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 Years SEK Credit Linked Certificates with principal and Interest at risk on 12% to 48% of the ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1 with zero recovery

ISIN-kod	SE0019761800
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.
Behörig myndighet	Autorité des marchés financiers (AMF) är ansvarig för tillsynen av BNP Paribas S.A. vad gäller detta faktablad
Faktabladets produktionsdag	19 januari 2023 18:01:29 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 överlåtbart skuldebrev. Den har inte någon kapitalskydd mot marknadsrisk vid löptiden.

► Löptid

Denna produkt har en fastställd löptid och kommer att lösas in på återbetalningsdagen.

► 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 referensenhets går i konkurs eller i likvidation eller en dithörande händelse. Utebliven betalning: en referensenhets misslyckas helt eller delvis att i god tid göra de betalningar till fordringsägare för referensenhetsens 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 referensenhets: 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 nominella beloppet per certificate utan betalning av återvinningsgraden för den relevanta referensenhetsen till investeraren. En sådan minskning ska träda i kraft frångående omedelbart föregående räntebetalningsdatumet 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 referensenhetserna, 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 referensenhets 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 referensenhetsen 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 referensenhetserna.

Ränta: Räntan ska betalas till relevant Fast ränta on each fast räntebetalningsdatumet 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 referensenhets, 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 Räntebetalnings-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 3,7% för varje kreditbegivenhet efter 9 händelser har redan skett, förutsatt att den är större än 0 (med avrundning av index vikt). I matematiska termer är detta representerat som:

$$SEK10000 * \max[0\%; \min[100\%; \frac{48\% - \sum_{i=1}^N \text{Viktning}_i * (1 - \text{Återhämtningsfart}_i)}{48\% - 12\%}]]$$

■ Ett datum som inträffar 3 affärsdagar efter Fastställdedatum för händelse avseende referensenhetserna 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 räntebetalningsdatumet (per annum på en 30/360 grund av det nominella beloppet).

Produktuppgifter

Trade Date	14 mars 2023	Emissionskurs	100%
Emissionsdag	29 mars 2023	Valuta	SEK
Återbetalningsdag	4 januari 2028	Nominellt belopp (per produkt)	10 000 SEK
Startdag för Kredithändelser	29 mars 2023	Slutdag	20 december 2027

Fast Ränta	Betalnings datum
Se Annex	Se Annex

*Betalningsdatum är fast räntebetalningsdatumet.

Referensheter	Viktningar	Röd kod	Annex
ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 38 VERSION 1	Enligt indexbilagan	21667KJQ2	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 investerar (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 referenshet överför alla eller en del av sina obligationer till en eller flera enheter, kan de enheterna besluta att bli efterträdare till den referensheten och en sådan efterträdande enhet (eller enheter) kan ersätta referensheten. Efter ett sådant efterträdande kommer en investerare att bli föremål för en kreditrisk avseende den eller de relevanta efterträdarna istället för den relevanta referensheten 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 sammanslagen 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.

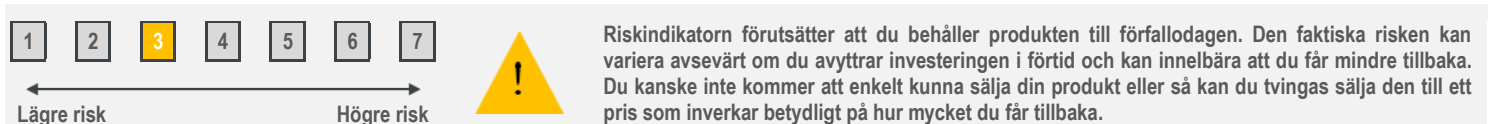
► Målgrupp

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



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 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medellåg 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.

► Utvecklingsscenarioer

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid	4 januari 2028		
Exempel på investering	100 000 SEK		
Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in vid tiden på förfallodagen
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	55 547 SEK	32 399 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	-44,45%	-20,32%
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	103 549 SEK	117 823 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	3,55%	3,36%
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	105 939 SEK	138 111 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	5,94%	6,72%
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	106 530 SEK	138 111 SEK
	Genomsnittlig årlig avkastning	6,53%	6,72%

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Denna produkt kan inte lätt lösas in. Om du löser in investeringen tidigare än den rekommenderade innehavstiden du kan behöva betala ytterligare kostnader.

Vad händer ifall 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, lämnar in en konkursansökan eller i händelse av bail-in, kan du drabbas av en förlust på upp till hela det investerade beloppet.

Produkten omfattas inte av någon lagstadgad investerarkompensation eller garantiplan.

Investerare 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. Omstrukturering kan åläggas av resolutionsmyndigheterna för att undvika konkurs. Investerare 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 investerarna, vilket kan vara värt betydligt mindre än det återbetalningsbelopp som skulle gälla på förfallodagen.

Vilka är kostnaderna?

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

► Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenario.
- 100 000 SEK investeras.

Investering 100 000 SEK		
Scenarier	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in vid tiden på förfallodagen
Totala kostnader	6 664 SEK	6 164 SEK
Årliga kostnadseffekter^(*)	7,1%	1,38%

^(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 8,1% före kostnader och 6,72% efter kostnader.

Som ersättning för sina tjänster kan personen som säljer produkten till dig komma att erhålla en del av de kostnader som du betalar till oss. Du kommer att få information om beloppet.

► Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	6,16% av beloppet du betalar in när du tecknar dig för investeringen. Dessa kostnader är redan inkluderade i priset du betalar.	6 164 SEK
Inlösenkostnader	0,5% av det nominella beloppet. Dessa kostnader tillämpas endast om du lämnar din investering före förfall. Det angivna antalet förutsätter att normala marknadsförhållanden gäller.	500 SEK
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	0% av din investering per år.	0 SEK
Transaktionskostnader	0%	0 SEK
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatbaserade avgifter	Ingen resultatrelaterad avgift tas ut för denna produkt.	0 SEK

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

Rekommenderad innehavstid: till 4 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 förfallodagen.



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.

0,50% kommissionen har beaktats i tabellen. Dessutom kan distributören betala ytterligare kostnader i händelse av en utgång före produktens löptid.

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 - Client Engagement and Protection Regulations - Torre Ocidente Rua Galileu Galilei, 2, 13º, 1500-392, Lisboa, PORTUGAL, 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 ytterligare information om produkten, inklusive de risker som det innebär, bör du läsa den dithörande rättsliga dokumentationen (prospektus/basprospektus och eventuella tillägg, och slutgiltiga villkor), som finns att få kostnadsfritt från din ekonomiska rådgivare.

Denna får inte erbjuds eller säljas 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.

Annex

► Kupong

Fast Ränta	Betalnings datum
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 juli 2023
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 oktober 2023
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 januari 2024
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 april 2024
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 juli 2024
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 oktober 2024
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	7 januari 2025
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 april 2025
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 juli 2025
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	6 oktober 2025
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 januari 2026
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	7 april 2026
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	6 juli 2026
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 oktober 2026
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 januari 2027
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 april 2027
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	5 juli 2027
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 oktober 2027
7.5% men in mindre än 6.0%p.a. (30/360) av nominellt belopp	4 januari 2028

*Betalningsdatum är fast räntebetalningsdatumet.

