

IL PRESENTE DOCUMENTO È UNA TRADUZIONE DELLA VERSIONE ORIGINALE IN INGLESE. IN CASO DI CONFLITTO O INCONGRUENZA TRA LA VERSIONE ORIGINALE INGLESE E LA PRESENTE TRADUZIONE, PREVARRÀ LA VERSIONE INGLESE.

COMUNICATO STAMPA

BNP PARIBAS ISSUANCE B.V. (GIÀ BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE B.V.) HA DECISO DI PROPORRE UNA DELIBERA STRAORDINARIA CHE CONSENTA AL TASSO DI INTERESSE DELLA SEGUENTE SERIE DI PASSARE DAL LIBOR USD AD UN TASSO BASATO SUL SECURED OVERNIGHT FINANCING RATE (SOFR):

Emissione di un massimo di 1.100.000 USD Notes da Tasso Fisso a Tasso Variabile con scadenza 25 maggio 2026

Serie FINTE 1764 NG con ISIN: XS1408405725

(le Note)

Mercoledì, 8 marzo 2023 - BNP Paribas Issuance B.V. (già BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.) (l'**Emittente**) informa che l'Emittente ha deciso in data odierna di proporre ai portatori delle Note (i **Portatori delle Note**) di adottare una Delibera Straordinaria (la **Delibera Straordinaria**) per modificare il regolamento delle Note (il **Regolamento**), emesse ai sensi del prospetto di base datato 9 giugno 2015 con nulla osta n. 15-262 come supplementato fino al 25 maggio 2026, incluso.

Tali modifiche consentiranno:

- al tasso d'interesse per le Note di essere determinato mediante riferimento al *Secured Overnight Financing Rate (SOFR)* (il **Tasso Sostitutivo**) anziché al LIBOR USD a 3 mesi (come definito di seguito); e
- l'inclusione di nuove disposizioni *fallback* in relazione al Tasso Sostitutivo, che hanno lo scopo di fornire un meccanismo contrattuale per la transizione delle Note ad un tasso alternativo qualora il Tasso Sostitutivo smetta o possa smettere di essere disponibile in futuro.

Contesto: Stato del LIBOR USD

In base all'annuncio della *Financial Conduct Authority* del Regno Unito (la **FCA**) sulla futura cessazione e perdita di rappresentatività delle 35 impostazioni del *London Interbank Offered Rate (LIBOR)* del 5 marzo 2021 (l'**Annuncio FCA**), subito dopo il 30 giugno 2023, il LIBOR in dollari USA (**USD**) con un tenore di 3 mesi (**LIBOR USD a 3 mesi**), che viene utilizzato per determinare l'attuale tasso di interesse per le Note, non sarà più rappresentativo della realtà economica e di mercato sottostante che intende misurare e la sua rappresentatività non sarà ripristinata.

Alla data del presente annuncio, ed in linea con l'Annuncio della FCA, l'IBA continua a pubblicare il LIBOR USD overnight, a 1, 3, 6 e 12 mesi utilizzando una metodologia basata sui dati forniti dalle banche del panel.

Per quanto riguarda i tassi LIBOR USD ancora pubblicati, l'IBA ha indicato che intende cessare la pubblicazione di tali tassi immediatamente dopo il 30 giugno 2023, a meno che la FCA non eserciti il potere di richiedere all'IBA di continuare a pubblicare tali tassi utilizzando una metodologia modificata (nota anche come metodologia "sintetica"). Alla data del presente annuncio, la FCA ha condotto una consultazione sull'opportunità o meno di richiedere la pubblicazione delle impostazioni LIBOR in dollari USA a 1, 3 e 6 mesi su base sintetica fino alla fine di settembre 2024, tuttavia non ha ancora manifestato un'intenzione definitiva in tal senso. Il tasso utilizzato per il calcolo degli interessi in relazione alle Note cesserà di essere disponibile dopo il 30 giugno 2023 o, se la FCA richiederà la pubblicazione del LIBOR in dollari USA sintetico, il 30 settembre 2024. Tuttavia, la data di scadenza delle Note si estende oltre entrambe tali date.

Alla luce di quanto precede e dell'aspettativa della FCA che le imprese perseguano una transizione attiva, l'Emittente sta pertanto chiedendo il consenso dei portatori delle proprie Note in circolazione affinché la proposta di Delibera Straordinaria conferisca efficacia ad una modifica del Regolamento delle Note e alle modifiche conseguenti o correlate in modo tale per cui, ai fini di ciascuna determinazione degli interessi a partire dal 1 luglio 2023 incluso, il tasso di interesse sarà determinato con riferimento al SOFR anziché al LIBOR USD a 3 mesi.

Modifiche proposte

Al fine di garantire un meccanismo contrattuale per la determinazione del Tasso di Interesse fino alla data di scadenza delle Note, le modifiche proposte alle condizioni definitive originali delle Note (le **Condizioni Definitive Originali**) modificheranno le disposizioni relative agli interessi delle Note che passeranno dal LIBOR USD a 3 mesi ad un nuovo tasso denominato SOFR. Questo è amministrato dalla *Federal Reserve Bank* di New York. Saranno inoltre aggiunte nuove disposizioni *fallback* nel caso in cui il tasso SOFR non sia disponibile quando richiesto. Se approvate dai Portatori delle Note, le modifiche proposte entreranno in vigore il quinto Giorno Lavorativo successivo al Termine di Scadenza (la **Data di Efficacia delle Modifiche**) e le Note passeranno al SOFR a partire dal primo giorno del primo periodo di interessi per il quale la data di determinazione degli interessi cade il o dopo il 1 luglio 2023, incluso (la **Data di Efficacia della Sostituzione**). Ai sensi del Regolamento (se modificato), il tasso di interesse per ciascun periodo di interessi a partire dalla Data di Efficacia della Sostituzione, inclusa, sarà determinato cinque giorni lavorativi dei titoli di Stato statunitensi prima della fine di tale periodo di interessi.

A scanso di equivoci, il nuovo tasso SOFR NON si applicherà ai pagamenti di interessi relativi a periodi di interessi che iniziano prima della Data di Efficacia della Sostituzione.

In data odierna sarà notificato un avviso e una *consent solicitation* ai Portatori delle Note tramite il o i rilevanti clearing system (l'**Avviso e Consent Solicitation** o l'**Avviso**). I Portatori delle Note devono fornire le loro istruzioni di voto elettronico attraverso la rilevante clearing system entro e non oltre le ore 12:00 (ora di Londra) del 5 aprile 2023 o qualsiasi termine precedente specificato dalla clearing system (il **Termine di Scadenza**).

I Portatori delle Note possono votare a favore o contro la prestazione di tale consenso o, in alternativa, astenersi dal voto, qualora lo desiderino. Votando a favore, i Portatori delle Note presteranno il loro consenso alle modifiche contenute nelle Condizioni Definitive Modificate e Risposte contenute nell'Avviso. È importante che i Portatori delle Note leggano attentamente le informazioni contenute nell'Avviso e *Consent Solicitation* quando decidono se e come votare e, se del caso, si consultino con i propri consulenti legali, fiscali, finanziari, commerciali, regolamentari, contabili, di investimento o di altro tipo. Al fine di modificare il tasso di interesse applicabile alle Note, è necessario che riceviamo da parte dei Portatori delle Note un consenso pari ad almeno il 90 per cento dell'importo nominale in circolazione delle Note. Se un Portatore delle Note vota a favore della prestazione del consenso ma non riceviamo dagli altri Portatori delle Note il numero richiesto di voti a favore del consenso, le modifiche relative alle Note non saranno efficaci. Se un Portatore delle Note non vota a favore della prestazione del consenso, o se si astiene dal voto, ma riceviamo dagli altri Portatori delle Note il numero

richiesto di voti a favore del consenso, la proposta di Delibera Straordinaria sarà approvata e sarà vincolante per tutti i Portatori delle Note.

Cosa succede se la Consent Solicitation non viene approvata?

Se i voti ricevuti dai Portatori delle Note non sono sufficienti affinché la proposta di Delibera Straordinaria possa conferire efficacia alle rilevanti modifiche del Regolamento delle Note, il Regolamento delle Note continuerà a fare riferimento al Tasso di Interesse delle Note determinato mediante riferimento al LIBOR USD.

Se la FCA richiede la pubblicazione del LIBOR in dollari USA sintetico, il Tasso di Interesse delle Note sarà pertanto determinato mediante riferimento a tale tasso sintetico fino alla sua cessazione il 30 settembre 2024. Il Regolamento delle Note prevede espressamente che, in assenza di un tasso pubblicato disponibile per il LIBOR in dollari USA, il Tasso di Interesse debba essere determinato sulla base di quotazioni richieste dall'Agente di Calcolo alle Banche di Riferimento. Tuttavia, se non esiste un tasso pubblicato per il LIBOR in dollari USA e se il tasso sintetico ha smesso di essere disponibile, è improbabile che le Banche di Riferimento siano in grado di fornire tali quotazioni. Di conseguenza, ai sensi del Regolamento delle Note, il Tasso di Interesse sarà determinato all'ultima Data di Determinazione degli Interessi precedente.

L'approvazione della proposta di Delibera Straordinaria fornirebbe pertanto certezza ai Portatori delle Note in merito alle modalità di determinazione del Tasso di Interesse.

Indipendentemente dall'esito della Delibera Straordinaria, l'Emittente si riserva il diritto di intraprendere qualsiasi ulteriore azione in relazione alle Note, inclusa la convocazione di un'assemblea dei Portatori delle Note o l'esercizio di qualsiasi altro diritto ai sensi del Regolamento.

È possibile che uno qualsiasi degli esiti sopra descritti possa incidere negativamente sul valore delle Note. Le questioni esposte nel presente annuncio e nell'Avviso danno luogo a rischi e considerazioni di investimento.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

BNP Paribas

Tel. 800 92 40 43

Email - investimenti@bnpparibas.com

<https://investimenti.bnpparibas.it/>

Il presente annuncio e l'Avviso devono essere distribuiti solo al di fuori degli Stati Uniti a persone diverse dalle "U.S. Persons" (come definite nel *Regulation S* ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e successive modifiche (il *Securities Act*)). Non devono essere rilasciati, pubblicati o distribuiti in, o all'interno, o a qualsiasi soggetto situato o residente in, qualsiasi altra giurisdizione in cui sia illegale rilasciarli, pubblicarli o distribuirli.

Il presente annuncio e l'Avviso sono importanti e richiedono un'attenzione immediata. Il presente annuncio e l'Avviso contengono informazioni importanti che dovrebbero essere lette con attenzione prima di prendere qualsiasi decisione in merito alle proposte qui esposte. Si raccomanda ai Portatori delle Note che abbiano dubbi sulle azioni da intraprendere di richiedere una consulenza legale, fiscale, finanziaria, commerciale, regolamentare e contabile indipendente e di consultare il proprio consulente professionale in materia di investimenti. Qualsiasi persona fisica o società le cui Note siano detenute per suo conto da un broker, dealer, banca, depositario, società fiduciaria o altro soggetto incaricato deve contattare tale soggetto se desidera votare in merito alla proposta.

Ciascun Portatore delle Note deve decidere autonomamente se acconsentire o meno alle proposte in questione contenute nel presente annuncio e nell'Avviso e né l'Emittente né alcuno degli Agenti

esprimono alcuna raccomandazione sul fatto che, o su come, i Portatori delle Note debbano votare in relazione alla proposta. Il presente annuncio e l'Avviso non sono da intendersi, e non devono essere considerati, come una consulenza legale, fiscale, finanziaria, commerciale, contabile, di investimento o di altro tipo. L'Emittente non fornisce agli investitori alcuna consulenza di questo tipo e gli investitori dovrebbero consultare i propri consulenti per ricevere consigli sui rischi relativi alla riforma dei benchmark dei tassi di interesse. Le informazioni contenute nel presente annuncio e nell'Avviso non intendono essere esaustive. Potrebbero essersi verificati sviluppi rilevanti successivamente alla data del presente annuncio. In particolare, il presente annuncio e l'Avviso non intendono affrontare tutti i rischi finanziari e di altro tipo che possono sorgere in relazione alla riforma dei benchmark dei tassi d'interesse e/o alle operazioni che fanno riferimento ai benchmark interessati o che sono comunque influenzate dalle modifiche a tali benchmark.

Il presente annuncio e l'Avviso non sono, e non sono destinati a, e non devono essere considerati costituire o contenere o far parte di un'offerta di strumenti finanziari o di un invito a promuovere e/o intraprendere alcuna attività di investimento o di un'offerta o di un invito ad acquistare o vendere qualsiasi titolo o strumento finanziario o prodotto in qualsiasi giurisdizione e vengono pubblicati o distribuiti, a seconda dei casi, esclusivamente in relazione alla Delibera Straordinaria. In particolare, la *consent solicitation* non costituisce un'offerta al pubblico nella Repubblica Italiana e né il presente annuncio, né l'Avviso né qualsiasi altro documento o materiale relativo alla *consent solicitation* è stato o sarà sottoposto alla procedura di autorizzazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

La distribuzione del presente annuncio e dell'Avviso potrebbe essere limitata da leggi, norme, regolamenti e linee guida applicabili, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, leggi, regolamenti, embarghi o misure restrittive in materia di sanzioni commerciali, economiche o finanziarie amministrate, promulgate o applicate da un'autorità sanzionatoria (Normativa Applicabile) in determinate giurisdizioni e i soggetti che vengono in possesso del presente annuncio e dell'Avviso sono pregati di informarsi su, e di osservare, tale Normativa Applicabile.

Nulla di quanto contenuto nel presente annuncio e nell'Avviso o la sua trasmissione elettronica costituisce o contempla un'offerta, un'offerta di acquisto o la sollecitazione di un'offerta di vendita di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione. Il presente annuncio e l'Avviso non sono stati e non saranno registrati ai sensi del *Securities Act*, o delle leggi sugli strumenti finanziari di qualsiasi Stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti.