

BGL BNP PARIBAS CLIMATE CARE NOTE 2021

Schuldverschreibung mit 90%iger Kapitalgarantie bei Fälligkeit

Zeichnungsperiode: vom 16. Oktober bis zum 9. Dezember 2015
(außer bei vorzeitiger Beendigung der Zeichnungsfrist)

Empfohlene Anlagedauer: 6 Jahre

Der Anleger geht im Fall eines Ausstiegs während der Laufzeit a priori ein nicht abzuschätzendes Kapitalverlustrisiko ein (bei Fälligkeit ist das potenzielle Verlustrisiko auf maximal 10% des Nennwerts begrenzt).

Emittent: BGL BNP Paribas S.A. (AG luxemb. Rechts)
(Standard & Poor's A+, Moody's A1, Fitch Ratings A+ zum 1. Oktober 2015)

Der Anleger trägt das Kreditrisiko des Emittenten.

INVESTIEREN SIE SINNVOLL

Das vorliegende Dokument ist Werbematerial.



**BGL
BNP PARIBAS**

**Die Bank
für eine Welt
im Wandel**

Hauptmerkmale

- ✔ Laufzeit von 6 Jahren.
- ✔ Die Rückzahlung bei Fälligkeit ist von der Entwicklung des Index Ethical Europe Climate Care abhängig, der aus 30 europäischen Aktien besteht, die einerseits auf der Grundlage von ökologischen und sozialen Kriterien sowie bezüglich der Unternehmensführung (Environment Social Governance - ESG) ausgewählt werden und andererseits eine Strategie, die auf finanziellen Kriterien beruht, sowie eine umsichtige und solide Energiewende-Strategie aufweisen.
- ✔ Bei Fälligkeit entspricht die eventuell ausgezahlte Rückzahlungsprämie der durchschnittlichen Performance des Index, die am anfänglichen Beobachtungszeitpunkt des Index festgestellt wurde.
- ✔ Kapitalverlustrisiko bei Fälligkeit, sollte sich der Index ungünstig entwickeln. Das Verlustpotenzial ist jedoch auf 10% des gezeichneten Nennwerts begrenzt. Auch wenn der Index einen stärkeren Rückgang verzeichnet, wird das Kapital¹ bei Fälligkeit zu mindestens 90% des Nennwerts¹ zurückgezahlt.
- ✔ Die effektive Bruttorendite variiert in Abhängigkeit von der Wertentwicklung des Index. Sie wird mindestens -2,04%¹ betragen (im Falle der Rückzahlung bei Fälligkeit von 90% des Nennwerts).



¹ Auf der Basis eines Kaufpreises von 102%, ohne Berücksichtigung der anwendbaren Gebühren und Besteuerung, sofern der Emittent keinen Zahlungsausfall oder Konkurs verzeichnet.

Der im August 2015 aufgelegte Index Ethical Europe Climate Care ist das Produkt einer engen Zusammenarbeit zwischen BNP Paribas, Solactive AG und Vigeo.

- Das 2002 von Nicole Notat gegründete Unternehmen **Vigeo** ist der europäische Experte für die Bewertung der sozialen Verantwortung von Unternehmen in sechs Bereichen: Umwelt, Menschenrechte, Human Resources, gesellschaftliches Engagement, Marktverhalten und Unternehmensführung.
- **Solactive AG** wurde 2007 gegründet und ist ein deutscher Anbieter von Finanzmarktindizes. Das Unternehmen ist auf die Berechnung und Erstellung von Finanzindizes spezialisiert.

Der Index Ethical Europe Climate Care besteht aus 30 Aktien, die sorgfältig unter **Wertpapieren mit hoher Marktkapitalisierung in Europa** ausgewählt werden. Die Aufnahme in den Index ist von dem CO₂-Abdruck der Unternehmen abhängig sowie - da dieses Kriterium alleine langfristig im Kampf gegen den Klimawandel nicht ausreicht - von der Stabilität ihrer Energiewende-Strategie. Außerdem werden Filter bezüglich der Einhaltung der ESG - und finanziellen Kriterien angewandt.

Weitere Informationen über die Partner finden Sie auf www.vigeo.com und www.solactive.com

Nützliche Informationen

Der Index Ethical Europe Climate Care ist ein Index des Typs "Price Return". Dies bedeutet, dass die von den Aktien dieses Index ausgeschütteten Dividenden nicht wieder in ihn angelegt werden und somit nicht direkt seine Performance beeinflussen, wie es bei einem Index des Typs "Total Return" der Fall ist. Infolgedessen ist die Performance eines Index ohne Wiederanlage der Dividenden ist niedriger als jene eines Index mit Wiederanlage der Dividenden.

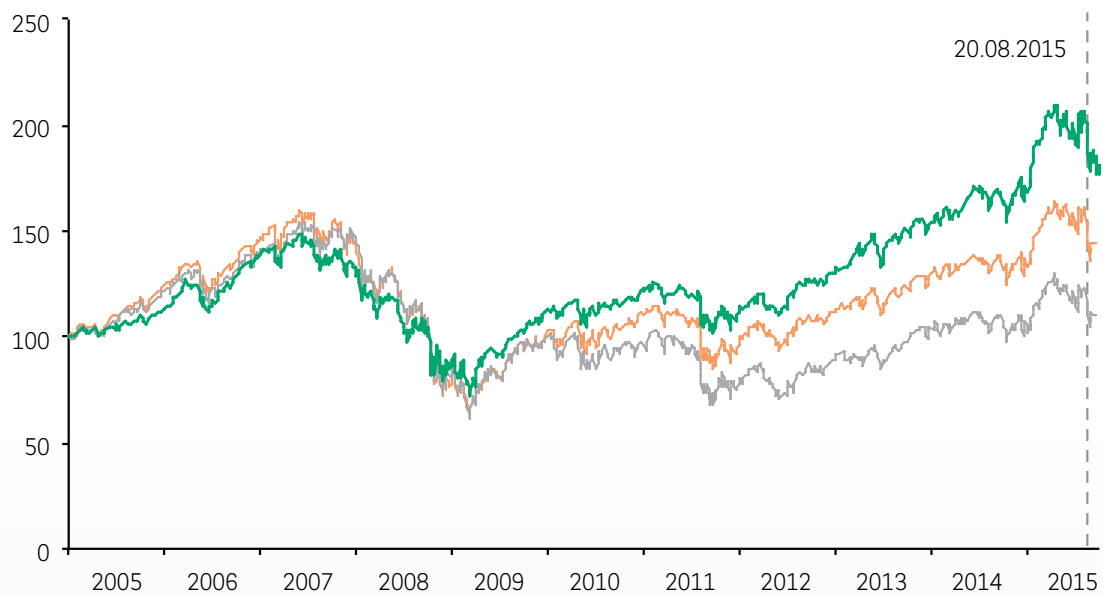
Zusammensetzung des Index zum 20.08.2015

Unternehmen	Sektor	Land	Kategorie des CO ₂ -Ausstoßes	Gewichtung	ISIN-Code
Swiss Re	Versicherung	Schweiz	A	4,71 %	CH0126881561
Swisscom	Telekommunikation	Schweiz	A	4,36 %	CH0008742519
Legal & General	Versicherung	Großbritannien	A	3,62 %	GB0005603997
Hammerson	Immobilien	Großbritannien	A	3,46 %	GB0004065016
Bpost	Transport & Logistik	Belgien	A	3,45 %	BE0974268972
British Land	Immobilien	Großbritannien	A	3,43 %	GB0001367019
Telenet	Telekommunikation	Belgien	A	3,03 %	BE0003826436
NEXT	Vertrieb	Großbritannien	B	4,13 %	GB0032089863
G4S	Dienstleistungen	Großbritannien	B	3,81 %	GB00B01FL662
British Sky Broadcasting	Medien	Großbritannien	B	3,51 %	GB0001411924
Munich Re	Versicherung	Deutschland	B	3,49 %	DE0008430026
TeliaSonera	Telekommunikation	Schweden	B	3,42 %	SE0000667925
Terna	Versorger	Italien	B	3,36 %	IT0003242622
Zurich Financial Services	Versicherung	Schweiz	B	3,27 %	CH0011075394
AstraZeneca	Pharma	Großbritannien	B	3,18 %	GB0009895292
BT Group	Telekommunikation	Großbritannien	B	3,13 %	GB0030913577
Pearson	Medien	Großbritannien	B	3,12 %	GB0006776081
Marks & Spencer	Vertrieb	Großbritannien	B	3,08 %	GB0031274896
Roche	Pharma	Schweiz	B	3,07 %	CH0012032048
Red Elctrica Corporación	Versorger	Spanien	B	3,02 %	ES0173093115
United Utilities Group	Versorger	Großbritannien	B	2,92 %	GB00B39J2M42
Philips	Technologie	Niederlande	B	2,84 %	NL0000009538
Schneider Electric	Elektrische Komponenten	Frankreich	B	2,82 %	FR0000121972
Nestlé	Nahrungsmittel	Schweiz	C	3,53 %	CH0038863350
GlaxoSmithKline	Pharma	Großbritannien	C	3,38 %	GB0009252882
Telenor	Telekommunikation	Norwegen	C	3,08 %	NO0010063308
Telefonica	Telekommunikation	Spanien	C	3,05 %	ES0178430E18
Vinci	Baugewerbe	Frankreich	C	2,98 %	FR0000125486
Koninklijke DSM	Chemie	Niederlande	C	2,91 %	NL0000009827
Siemens	Elektrische Komponenten	Deutschland	C	2,84 %	DE0007236101

Simulierte Entwicklung des Index Ethical Europe Climate Care* im Vergleich mit den vergangenen Entwicklungen der Indizes Stoxx® Europe 600 und Euro Stoxx 50® vom 31.12.2004 bis zum 20.08.2015 (Daten zum 31.12.2004 auf 100 festgelegt)

* Der Index Ethical Europe Climate Care wurde am 20. August 2015 aufgelegt, weshalb die unten stehende Abbildung auf einer simulierten Performance beruht. Diese Simulation basiert auf allen Unternehmen, die zum 20. August 2015 von Vigeo bewertet wurden. Auf sie wurden lediglich die finanziellen Filter angewandt (die einzigen historischen objektiven Daten, die vorhanden sind), um alle 3 Monate die historische Zusammensetzung des Index erneut festzulegen.

— Index Ethical Europe Climate Care — Index Euro Stoxx 50® — Index Stoxx® Europe 600



Die Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.
Diese historische Performance ist simuliert und ohne Dividenden berechnet.
Quelle: BNP Paribas und Bloomberg, Datenstand: 20. August 2015

Weitere Informationen über den Index (insbesondere seinen täglichen Schlusskurs, seine Komponenten sowie den Auswahlprozess) finden Sie auf www.ethicalclimatecare.com/europe

Anlageuniversum: von Vigeo bewertete Unternehmen

Die Bewertungsgrundlage ist Equitics®, welche die Analysen und Meinungen von Vigeo in Bezug auf über 2.000 börsennotierte Unternehmen, Anleihenemittenten und Emittenten von Geldmarktinstrumenten (nicht börsennotierte Unternehmen, Gebietskörperschaften, öffentliche Einrichtungen) zusammenfasst, die in sechs Bereichen und anhand von 38 Kriterien bewertet werden.

Erster Schritt: Auswahl auf Grundlage eines ESG-Filters

Vigeo überprüft, in welchem Umfang die Unternehmen die ökologischen und sozialen Kriterien sowie die Anforderungen bezüglich der Unternehmensführung (Environment Social Governance - ESG) anwenden. Jedes Unternehmen erhält auf dieser Grundlage eine Punktzahl.

✔ Best-in-Class-Ansatz

Auswahl von europäischen Unternehmen mit einer Punktzahl:

1) über dem europäischen Durchschnitt	UND	2) über dem Durchschnitt ihres Sektors
---------------------------------------	-----	--

✔ Ethik-Filter zum Ausschluss von Unternehmen

Diese Filter schließt Unternehmen aus:

- deren Umsatz zu mehr als 5% aus dem Atomsektor stammt,
- die umfassend an der Produktion oder dem Vertrieb von Tabak oder Waffen teilhaben,
- die in schwerwiegenden Kontroversen in Bezug auf Menschenrechte, das Arbeitsrecht im Sinne der Definition der Internationalen Arbeitsorganisation, oder die Umwelt involviert sind.

Etwa 250 Unternehmen verbleiben nach Anwendung dieses ersten Filters.

Zweiter Schritt: Auswahl "Climate Care"

✔ Bewertung des CO2-Abdrucks

Vigeo bewertet die Unternehmen auf Grundlage ihres CO2-Ausstoßes mit einer Punktzahl und stuft sie in vier Kategorien ein:

A. Mäßiger CO2-Ausstoß	B. Beträchtlicher CO2-Ausstoß	C. Hoher CO2-Ausstoß	D. Sehr starker CO2-Ausstoß
------------------------	-------------------------------	----------------------	-----------------------------

✔ Bewertungsstrategie in Bezug auf die Energiewende

Vigeo bewertet jedes Unternehmen auf Grundlage von präzisen Kriterien, die für jeden Sektor anders sind. Denn jeder Sektor sieht sich unterschiedlichen Herausforderungen in Bezug auf die Umwelt gegenüber. Vigeo misst das von dem Unternehmen vorgelegte Engagement und seine Dynamik in Bezug auf die Energiewende und gibt ihm eine Note von maximal 100 Punkten.

Für die letztendliche Auswahl berücksichtigt Vigeo den CO2-Ausstoß des Unternehmens sowie seine Energiewende-Note. Je stärker der Ausstoß ist, desto höher muss die Energiewende-Note sein.

Die Unternehmen der Kategorie D gehören den am stärksten die Umwelt verschmutzenden Sektoren an, wie beispielsweise der Energiesektor. Sie werden nicht ausgeschlossen, es werden jedoch strengere Regeln angewandt: Lediglich die Unternehmen mit der solidesten Energiewende-Strategie ihres Sektors, die gleichzeitig konkrete Ziele zur Verringerung ihres CO2-Ausstoßes aufweisen, kommen für die Aufnahme in den Index in Frage. Diese Unternehmen erhalten ein Verpflichtungsschreiben, und ihre Antwort sowie ihre Verpflichtung sind erforderlich, um in den Index aufgenommen zu werden. Das Schreiben sowie die Antworten der Unternehmen werden auf der Website des Index www.ethicalclimatecare.com/europe veröffentlicht, damit die am stärksten die Umwelt verschmutzenden Unternehmen ihre Umweltstrategie überdenken.

Dritter Schritt: Auswahl auf Grundlage von finanziellen Kriterien

✔ **Liquidität:** Auswahl der liquidesten Unternehmen (die ein durchschnittliches tägliches Handelsvolumen über 20 Tage von mindestens 5 Millionen EUR aufweisen).

✔ **Dividenden:** 50% der Unternehmen mit der niedrigsten erwarteten Dividendenrendite werden ausgeschlossen.

Auswahl von Unternehmen mit Liquidität an der Börse und ausreichender finanzieller Stabilität.

✔ **Volatilität:** Auswahl von 30 Aktien, deren historische Volatilität über 6 Monate am niedrigsten war. Diese 30 Aktien werden daraufhin gemäß ihrer Volatilität gewichtet. Die Aktie, welche die niedrigste Volatilität aufweist, hat somit im Index die höchste Gewichtung. **Die Volatilität (und somit das Risiko) des Index wird bestmöglich begrenzt.**

✔ **Kontrolle der Gewichtung der Sektoren:** Aus jedem Wirtschaftssektor werden maximal 6 Unternehmen aufgenommen. Sollte nach der Anwendung dieses Filters die Anzahl der Aktien weniger als 30 betragen, wird die Zusammensetzung auf die anderen Aktien ausgeweitet, welche die niedrigste Volatilität über 6 Monate aufweisen, bis die Zahl 30 erreicht wird.

Der Index hält keine Übergewichtung in einem bestimmten Sektor.

Der Index wird von Solactive berechnet, einem der größten Anbieter für Finanzmarktindizes.

Fazit:

Dieser rigorose Prozess ermöglicht die Auswahl der Aktien von Unternehmen:

- welche die besten Noten in den Bereichen Ethik, soziale Verantwortung und Nachhaltigkeit aufweisen,
- welche sich am stärksten bemühen, eine Energiewende durchzuführen,
- welche hohe Dividenden ausschütten können, und
- welche ein kontrolliertes Risikoprofil aufweisen.

Nützliche Informationen

Die Aktienkurse können sowohl steigen als auch fallen. Diese Kursänderungen können innerhalb einer Spanne schwanken, die in Prozentzahlen die positiven und negativen Abweichungen gegenüber einer durchschnittlichen Performance misst. In der Finanzwelt wird dieser Begriff als Volatilität bezeichnet. Wenn also eine Aktie eine **Volatilität** von 5% ausweist, heißt dies, dass die Aktie sich in den meisten beobachteten Fällen in einer Spanne von +5% und -5% rund um ihre durchschnittliche Performance bewegt.

RÜCKZAHLUNGSMECHANISMUS BEI FÄLLIGKEIT

Am anfänglichen Beobachtungszeitpunkt, das heißt am 15. Dezember 2015, wird der Schlusskurs des Index Ethical Europe Climate Care festgestellt und als Ausgangsniveau bestimmt.

Man ermittelt den Durchschnitt der Schlusskurse des Index an den monatlichen Beobachtungszeitpunkten während der letzten 25 Monate vor der Fälligkeit. Wenn man diesen Durchschnitt mit dem Ausgangsniveau des Index vergleicht, erhält man seine durchschnittliche Performance.

- Sollte diese durchschnittliche Performance negativ sein, wird die Rückzahlung bei Fälligkeit wie folgt berechnet: Nennwert minus der negativen durchschnittlichen Performance des Index, wobei dieser Betrag maximal 10% betragen kann, was einer Rückzahlung von mindestens 90% des Nennwerts¹ entspricht.
- Sollte die durchschnittliche Performance des Index positiv sein, hat der Anleger bei Fälligkeit Anspruch auf:
 - die Rückzahlung des Nennwerts und
 - eine Rückzahlungsprämie, die der durchschnittlichen positiven Performance des Index¹ entspricht.

Szenarien

Die Daten werden zur Veranschaulichung angegeben und die nachfolgenden Szenarien geben weder einen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung des Index Ethical Europe Climate Care noch auf die Rendite der BGL BNP Paribas Climate Care Note 2021 bei Fälligkeit.

Ungünstiges Szenario	Neutrales Szenario	Günstiges Szenario
Der Durchschnitt der Wertentwicklungen des Index, die während der letzten 25 Monate vor der Fälligkeit festgestellt wurden, beträgt -20,4%.	Der Durchschnitt der Wertentwicklungen des Index, die während der letzten 25 Monate vor der Fälligkeit festgestellt wurden, beträgt +5,6%.	Der Index verzeichnet auf Grundlage der während der letzten 25 Monate vor der Fälligkeit festgestellten Wertentwicklungen eine durchschnittliche Performance von +29,8%.
Am 29. Dezember 2021 hat der Anleger Anspruch auf Rückzahlung von 90% des Nennwerts ²	Am 29. Dezember 2021 hat der Anleger Anspruch auf Rückzahlung von 100% des Nennwerts ² und auf eine Rückzahlungsprämie von 5,6% (brutto) ²	Am 29. Dezember 2021 hat der Anleger Anspruch auf Rückzahlung von 100% des Nennwerts ² und auf eine Rückzahlungsprämie von 29,8% (brutto) ²
Die effektive Bruttorendite beträgt -2,04% ^{1,2}	Die effektive Bruttorendite beträgt +0,57% ^{1,2}	Die effektive Bruttorendite beträgt +4,06% ^{1,2}
Beispiel: In diesem Szenario hat der Anleger bei einer Anlage von 1.000 EUR ² Anspruch auf die Rückzahlung von 900 EUR ¹ .	Beispiel: In diesem Szenario hat der Anleger bei einer Anlage von 1.000 EUR ² Anspruch auf die Rückzahlung von 1.056 EUR ¹ .	Beispiel: In diesem Szenario hat der Anleger bei einer Anlage von 1.000 EUR ² Anspruch auf die Rückzahlung von 1.298 EUR ¹ .



¹ Sofern der Emittent keinen Zahlungsausfall oder Konkurs verzeichnet

² Auf der Basis eines Kaufpreises von 102%, ohne Berücksichtigung der anwendbaren Gebühren und Besteuerung

+ Vorteile

- + Eine verantwortungsbewusste Anlage
- + Das Kapital ist bei Fälligkeit vom Emittenten zu 90% des Nennwerts garantiert
- + Beteiligung bei Fälligkeit zu 100% an der durchschnittlichen Performance des Index ohne Obergrenze, wenn die Wertentwicklung positiv ist
- + Ein zugrunde liegender Index, der aus 30 sorgfältig ausgewählten Aktien von europäischen Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung zusammengestellt wurde
- + Eine potenziell höhere Rendite als jene des Index, da die durchschnittliche Performance (ohne Dividenden) anstatt lediglich die abschließende Performance des Index berücksichtigt wird, sollte der Wert des Index in den letzten 25 Monaten kontinuierlich fallen

- Nachteile

- Kapitalverlustrisiko bei Fälligkeit: Die Rückzahlung des Kapitals zu 100% des Nennwerts tritt nicht in allen Fällen ein: Sollte der Index Ethical Europe Climate Care bei Fälligkeit eine ungünstige Entwicklung aufzeigen, besteht das Risiko eines Kapitalverlusts, der jedoch auf maximal 10% des investierten Kapitals begrenzt ist.
- Möglicherweise niedrigere Rendite als jene des Index: Die Berücksichtigung der durchschnittlichen Performance anstatt lediglich des abschließenden Indexstands kann für den Anleger bedeuten, dass seine Rendite niedriger ausfällt, sollte der Wert des Index in den letzten 25 Monaten kontinuierlich steigen.
- Ein Auswahlkriterium der Aktien des Index ist die Ausschüttung der Dividenden, es wird jedoch darauf hingewiesen, dass diese Dividenden dem Anleger nicht ausgeschüttet werden.
- Der Anleger geht im Falle eines Ausstiegs während der Laufzeit a priori ein nicht abzuschätzendes Kapitalverlustrisiko ein.

Haupt-Risikofaktoren

- **Marktrisiko:** Der Marktwert eines strukturierten Produkts kann ausgehend von verschiedenen Faktoren deutlich schwanken. Hierzu zählen beispielsweise die Performance der zugrunde liegenden Vermögenswerte, ihre Volatilität, Zins- oder Wechselkursveränderungen, die Restlaufzeit des Produkts bis zu seiner Fälligkeit, das wirtschaftliche und finanzielle Umfeld des oder der berücksichtigten Länder und, sollte das Produkt nicht auf die Referenzwährung des Anlegers lauten, das Währungsrisiko gegenüber seiner eigenen Währung. Für mit einer "Call-Option für den Emittenten" ausgestattete strukturierte Produkte ist die vorzeitige Rückzahlung möglich, die Möglichkeiten einer Wiederanlage der zurückgezahlten Beträge können jedoch ungünstig sein. Für strukturierte Produkte des Kreditmarkts besteht das Ausfallrisiko der verschiedenen Emittenten der zugrunde liegenden Anleihen, das insbesondere von ihrer Bonität (entsprechend ihrem Rating - siehe nachfolgender Abschnitt zum Emittentenrisiko der zugrunde liegenden Anleihen) und dem wirtschaftlichen Umfeld abhängt. Der Anleger muss die Bonität des/der Emittenten, in den/ die investiert wird, zur Kenntnis nehmen. Des Weiteren kann der Preis der zugrunde liegenden Anleihen zwischen ihrer Emission und ihrer Fälligkeit stark schwanken. Diese Preisveränderung hängt mit der Entwicklung der Zinsen am Markt zusammen.
- **Risiko in Bezug auf strukturierte Produkte:** Strukturierte Produkte basieren auf mehreren komplexen Parametern, weshalb der Anleger die Mechanismen des angebotenen strukturierten Produkts und das Ergebnis der Rückzahlungsformel oder der in Abhängigkeit von den verschiedenen Markterwartungen oder der Art des/der Basiswerte gewählten Bewertungsmethode vollständig nachvollziehen muss.
- **Kreditrisiko:** Jeder Anleger trägt die Kreditrisiken des Emittenten und des eventuellen Garanten, der in der Rechtsdokumentation des Produkts festgelegt ist. Das Rating des Emittenten und seines Garanten sind die unabhängige Meinung der jeweiligen Ratingagenturen und können nicht als Garantie für die Bonität gelten. Im Falle des Zahlungsausfalls des Emittenten, oder sogar seines Garanten, kann der Anleger einen Teil oder sein gesamtes ursprünglich eingezahltes Kapital verlieren.
- **Liquiditätsrisiko:** Bei strukturierten Produkten liegt die Liquidität des Produkts einzig in der Hand des Emittenten, der sich unter normalen Marktbedingungen verpflichten kann oder nicht, das Produkt gemäß gewisser anfänglich definierter Kriterien (Preis, Laufzeit und Mindestbetrag) von dem Anleger zu kaufen oder es ihm zu verkaufen. Bei einem Ausstieg vor Fälligkeit ist es möglich, dass der Anleger sein Finanzinstrument nicht teilweise oder ganz verkaufen kann oder es zu einem äußerst nachteiligen Kurs verkaufen muss. Schließlich können gewisse Produkte mit niedrigerer Liquidität einer starken Volatilität und einem deutlichen Rückgang ihres Marktwerts unterliegen, wodurch die Zuverlässigkeit ihrer Bewertung in den Portfolios sinkt oder ihre Bewertung sogar unmöglich wird.
- **Fremdfinanzierung:** Der Kauf von Finanzinstrumenten durch eine Fremdfinanzierung erhöht das Risiko. Einerseits können zusätzliche Garantien (zusätzliche Vermögenswerte als Sicherheit) gefordert werden. Andererseits kann der Verlust bei fallenden Preisen größer sein als ohne Fremdfinanzierung. Die Preisschwankungen der als Sicherheit gegebenen Instrumente können also einen negativen Einfluss auf die Rückzahlungsfähigkeit von Darlehen / Fremdfinanzierungen haben. Es ist wichtig zu verstehen, dass der Hebeleffekt, der durch den Kauf von Finanzinstrumenten durch eine Fremdfinanzierung zustande kommt, zur Folge hat, dass die Anlage proportional stärker auf die Preisschwankungen reagiert und somit höhere Ertragschancen, jedoch auch gleichzeitig ein höheres Verlustrisiko mit sich bringt. Zusammenfassend kann man sagen, je höher der Hebel ist, desto höher ist das potenzielle Verlustrisiko.
- **Interessenkonflikte:** Aus den Anlagetätigkeiten der verschiedenen an der Transaktion beteiligten Parteien, der Akteure dieser Anlagen oder ihrer Tochtergesellschaften können mehrere potenzielle und tatsächliche Interessenkonflikte resultieren. Insbesondere können der Manager / Emittent oder seine Tochtergesellschaften andere Anlagevehikel anbieten oder verwalten, deren Interessen nicht mit jenen der zuvor beschriebenen Titelinhaber übereinstimmen.
- **Kapitalschutz in Höhe von 90%:** Der Kapitalschutz gilt bei Produkten mit garantiertem Kapital in Höhe von 90% des investierte Kapital und wird bei Fälligkeit des Produkts angewandt. Während der Laufzeit des Produkts steigt und fällt sein Marktwert aufgrund verschiedener Parameter (Entwicklung des Basiswerts, Volatilität, Zinsänderung usw.). Sollte der Anleger vor Fälligkeit aussteigen wollen, insofern die Marktliquidität dies ermöglicht, kann er einen Teil oder sein gesamtes ursprünglich eingezahltes Kapital verlieren. Des Weiteren ist es möglich, dass die Kapitalgarantie in Höhe von 90% im Falle des Zahlungsausfalls des Emittenten nicht eintritt.

Hauptmerkmale

ISIN-Code:	XS1302573131
Rechtsform:	Notes (Schuldverschreibung)
Emittent:	BGL BNP Paribas S.A. (AG luxemb. Rechts) (Standard & Poor's A+, Moody's A1, Fitch Ratings A+ zum 1. Oktober 2015)
Nennwert:	1.000 EUR
Verkaufspreis:	102%
Mindest-Anlagebetrag:	1.000 EUR
Basiswert / Index:	Index Ethical Europe Climate Care, berechnet ohne Dividenden (Zusammensetzung auf www.ethicalclimatecare.com/europe erhältlich)
Zeichnungsperiode:	Vom 16. Oktober bis zum 9. Dezember 2015 (außer bei vorzeitiger Beendigung der Zeichnungsfrist)
Emissionsdatum:	15. Dezember 2015
Beobachtungszeitpunkt des Ausgangsniveaus des Index:	15. Dezember 2015
Monatliche Beobachtungszeitpunkte für die Berechnung der durchschnittlichen Performance des Index:	16. Dezember 2019, 15. Januar 2020, 17. Februar 2020, 16. März 2020, 15. April 2020, 15. Mai 2020, 15. Juni 2020, 15. Juli 2020, 17. August 2020, 15. September 2020, 15. Oktober 2020, 16. November 2020, 15. Dezember 2020, 15. Januar 2021, 15. Februar 2021, 15. März 2021, 15. April 2021, 18. Mai 2021, 15. Juni 2021, 15. Juli 2021, 16. August 2021, 15. September 2021, 15. Oktober 2021, 15. November 2021, 15. Dezember 2021
Fälligkeitsdatum:	29. Dezember 2021
Rückzahlungsmechanismus bei Fälligkeit:	<ul style="list-style-type: none">• Sollte die durchschnittliche Performance des Index positiv sein: Rückzahlung des Nennwerts plus einem Mehrwert, welcher der durchschnittlichen positiven Performance entspricht.• Sollte die durchschnittliche Performance des Index negativ sein: die Rückzahlung erfolgt lediglich teilweise und wird wie folgt berechnet: Nennwert minus der durchschnittlichen negativen Performance des Index von maximal 10%, d. h. ein maximaler Kapitalverlust von 10%, was einer Rückzahlung bei Fälligkeit von mindestens 90% des Nennwerts entspricht.
Vertriebsprovisionen:	Diese Provisionen bezüglich dieser Transaktion wurden von der Vertriebsgesellschaft bezogen. Sie decken die Vertriebskosten ab und können jährlich maximal 0,5% inkl. Steuern des effektiv angelegten Betrags betragen. Die Einzelheiten dieser Provisionen können bei BGL BNP Paribas angefordert werden.
Besteuerung des Produkts:	Die aus dem Produkt erzielten Erträge unterliegen nicht der für luxemburgische Einwohner geltenden Abgeltungssteuer und sind nicht im Rahmen der Richtlinie im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen vom automatischen Informationsaustausch betroffen.

BGL BNP PARIBAS

Société Anonyme

50, av. J.F. Kennedy L-2951 Luxembourg

R.C.S. Luxemburg: B 6481

Von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF - luxemburgische Finanzmarktaufsicht), 110, route d'Arlon, L - 2991 Luxembourg, zugelassenes und beaufsichtigtes Kreditinstitut

BGL BNP Paribas Société Anonyme, mit Sitz avenue J.F. Kennedy, 50, L-2951 Luxembourg ist für die Erstellung und den Vertrieb des vorliegenden Dokuments zuständig, das ein Werbedokument ist. Es wurde somit nicht gemäß den Gesetzen und Vorschriften bezüglich der Förderung der unabhängigen Finanzanalyse erstellt. Dementsprechend kann es nicht als objektive Erklärung der hierin behandelten Themen angesehen werden. Des Weiteren unterliegt es nicht den Regeln zum Verbot der Ausführung von Transaktionen vor der Präsentation von Finanzanalysen. Das vorliegende Dokument ist weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf, Kauf oder zur Zeichnung eines Finanzinstruments in irgendeinem Land. Es ist des Weiteren kein Finanzbericht im Sinne der auf Finanzberichte anzuwendenden Gesetze. Im Falle von Abweichungen zwischen dem vorliegenden Dokument und dem Finanzbericht, auf den es sich bezieht, sind die im Finanzbericht enthaltenen Informationen maßgeblich. Die in dem vorliegenden Dokument enthaltenen Informationen sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Das vorliegende Dokument erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit in Bezug auf die Beschreibung des Finanzinstruments, auf das es sich bezieht, seines Emittenten oder gewisser mit ihm verbundenen Risiken. Obgleich alle angemessenen Maßnahmen getroffen wurden, um die Korrektheit der hierin enthaltenen Informationen zu gewährleisten, können BGL BNP Paribas, ihre verbundenen Unternehmen, Verwaltungsratsmitglieder, Mitarbeiter oder Angestellten nicht für direkte oder indirekte Schäden, Verluste, Kosten, Reklamationen, Schadenersatz oder sonstige Ausgaben haftbar gemacht werden, die aus der Nutzung dieses Dokuments oder dem Verweis darauf entstanden sind, außer in Fällen von Vorsatz oder grober Fahrlässigkeit. Eine Entscheidung, in dieses Produkt zu investieren, kann nicht lediglich auf Grundlage des vorliegenden Dokuments getroffen werden. Der Anleger sollte zuvor all seine Merkmale und mit ihm verbundenen Risiken, wie in der Broschüre Panorama des Anlegers und dem Finanzbericht beschrieben, sorgfältig analysieren. Des Weiteren sollte er alle notwendigen Informationen erhalten haben sowie sich professionell beraten lassen (einschließlich von Steuerberatern).

Im Rahmen der BGL BNP Paribas Climate Care Note 2021, besteht der Prospekt aus (i) dem Basisprogramm des "Note, Warrant and Certificate Programme" vom 9. Juni 2015, das BGL BNP Paribas mit ausgegeben hat, (ii) den verschiedenen "Supplements to the Note, Warrant and Certificate Programme", deren letzte am 8. Oktober 2015 erschien, (iii) dem "Issue specific summary of the programme" in Zusammenhang mit dem Basisprogramm und (iv) den unverbindlichen und/oder endgültigen Allgemeinen Geschäftsbedingungen des "Final Terms of the Up to 50,000,000 BY Bond + Call Certificate linked to Ethical Europe Climate Care Index 90% Principal Protected Note" am 16. Oktober 2015 auszugeben. Jeder potenzielle Anleger kann den Prospekt bei BGL BNP Paribas oder unter www.bgl.lu/de/bank/pages/privatkunden/privatkunden/sparen-und-anlegen/meine-anlagen/strukturierte-produkte.html erfragen.

Das vorliegende Dokument ist eine unverbindliche Übersetzung. Als Referenz dient die Fassung in französischer Sprache. Die Bank haftet in keiner Weise für die vorliegende Übersetzung. Gemäß den maßgeblichen Rechtsvorschriften gelten Zeichnungen als auf der Grundlage des geltenden Prospekts getätigt, das in seiner offiziellen Fassung ebenfalls in französischer Sprache verfasst ist.



**BGL
BNP PARIBAS**

**Die Bank
für eine Welt
im Wandel**