

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 1966 B 04244
Numéro SIREN : 662 042 449
Nom ou dénomination : BNP PARIBAS

Ce dépôt a été enregistré le 05/08/2022 sous le numéro de dépôt 105263

TRAITE DE FUSION SIMPLIFIEE

ENTRE LES SOUSSIGNEES :

BNP Paribas, société anonyme au capital de 2.468.663.292 euros dont le siège social est 16, boulevard des Italiens à Paris (75009) et dont le numéro d'immatriculation est le 662 042 449 RCS Paris, Représentée par Yann Gérardin en sa qualité de Directeur général délégué, dûment habilité à l'effet des présentes par délibération du Conseil d'administration du 24 juin 2022,

Société absorbante, ci-après dénommée, « **BNP Paribas** »
D'une part,

ET :

BNP Paribas Securities Services, société en commandite par actions, au capital de 182.839.216 euros, dont le siège social est 3, rue d'Antin à Paris (75002) et dont le numéro d'identification est le 552 108 011 RCS Paris, Représentée par Patrick Colle en sa qualité de Gérant, dûment habilité à l'effet des présentes par délibération du Conseil de surveillance du 29 juin 2022,

Société absorbée, ci-après dénommée, « **BP2S** »
D'autre part,

BNP Paribas et **BP2S** sont ci-après conjointement désignées par les « **Parties** ».

IL A ETE PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

I. Caractéristiques des sociétés intéressées et liens existant entre lesdites sociétés

1. Présentation de BNP Paribas

BNP Paribas est une société anonyme de droit français, dont l'objet est notamment de fournir ou d'effectuer toutes opérations de banque et tous services d'investissement.

Cette société a été constituée pour une

SIMPLIFIED MERGER AGREEMENT

BETWEEN THE UNDERSIGNED:

BNP Paribas, a public limited company with a share capital of €2,468,663,292 whose registered office is located at 16, boulevard des Italiens in Paris (75009) and registered under number 662 042 449 in the Paris Companies Register, Represented by Yann Gérardin in his capacity of Chief Operating Officer (*Directeur général délégué*), duly authorised for the purposes hereof by the deliberations of the Board of directors dated 24 June 2022,

The absorbing company, hereinafter referred to as "**BNP Paribas**"
On the one hand,

AND:

BNP Paribas Securities Services, a limited stock partnership, with a share capital of €182,839,216, whose registered office is located at 3, rue d'Antin in Paris (75002) and registered under the number 552 108 011 with the Paris Companies Register, Represented by Patrick Colle in his capacity of General Manager (*Gérant*) duly authorised for the purposes hereof by the deliberations of the Supervisory Board dated 29 June 2022,

The absorbed company, hereinafter referred to as "**BP2S**"
On the other hand,

BNP Paribas and **BP2S** are hereinafter collectively referred to as the "**Parties**".

WHEREAS, THE FOLLOWING HAS BEEN AGREED UPON:

I. Characteristics of the companies involved and links existing between the said companies

1. Presentation of BNP Paribas

BNP Paribas is a public limited company governed by French law, the purpose of which is inter alia to provide and carry out in particular any banking operations and investment services.

This company has been incorporated for a

durée de 99 ans expirant le 17 septembre 2092, sauf cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

Le capital social de BNP Paribas s'élève à ce jour à 2.468.663.292 euros. Il est divisé en 1.234.331.646 actions d'une valeur nominale de 2 euros chacune, intégralement libérées et toutes de même catégorie.

Les actions de BNP Paribas sont admises aux négociations sur le marché Euronext Paris. Elles sont également négociées à Londres sur le SEAQ International, à la Bourse de Francfort, ainsi qu'à Milan sur le MTA International.

BNP Paribas est agréée en qualité d'établissement de crédit prestataire de services d'investissement et supervisée par la Banque Centrale Européenne (« BCE ») et l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (« ACPR »).

L'exercice social de BNP Paribas correspond à l'année civile.

2. Présentation de BP2S

BP2S est une société en commandite par actions de droit français dont l'objet est notamment de mener toutes opérations de banque, tous services d'investissement, tous services liés à la fonction de dépositaire d'OPCVM et autres fonds d'investissement ainsi que toutes prises de participations.

Cette société a été constituée pour une durée de 99 ans expirant le 1^{er} mars 2035 sauf cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

Le capital social de BP2S s'élève à 182.839.216 euros divisé en 26.119.888 actions d'une valeur nominale de 7 euros chacune, intégralement libérées et toutes de même catégorie.

Les actions de BP2S ne sont pas admises aux négociations d'un marché réglementé.

BP2S est agréée en qualité d'établissement de crédit et de prestataire de services d'investissement et supervisée par la BCE et l'ACPR.

period of 99 years, expiring on 17 September 2092, except in the event of early winding-up or extension.

The share capital of BNP Paribas is currently €2,468,663,292. It is divided into 1,234,331,646 shares with a par value of 2 Euros each, fully paid-up and all of the same class.

BNP Paribas shares are listed on the Euronext Paris exchange. They are also listed in London on the SEAQ International exchange, the Frankfurt stock market, and in Milan on the MTA International exchange.

BNP Paribas is an authorised credit institution and investment service provider supervised by the European Central Bank ("ECB") and the French Prudential Supervision and Resolution Authority ("ACPR").

BNP Paribas' financial year corresponds to the calendar year.

2. Presentation of BP2S

BP2S is a partnership limited by shares governed by French law the purpose of which is in particular to conduct any banking operations, all investment services, all services related to the function of depositary for UCITS type investment funds and other investment funds as well as all acquisitions of equity interests.

This company has been incorporated for a period of 99 years, expiring on 1st March 2035, except in the event of early winding-up or extension.

The share capital of BP2S is currently €182,839,216, divided into 26,119,888 shares with a par value of 7 Euros each, fully paid-up and of the same class.

BP2S' shares are not listed on a regulated exchange market.

BP2S is an authorised credit institution and investment services provider supervised by the ECB and the ACPR.

BP2S a 18 succursales listées en Annexe 1.A, ci-après dénommées, « Succursales ».

L'exercice social de BP2S correspond à l'année civile.

3. Liens existant entre les Parties

- Lien en capital social :

Le capital social de BP2S est, à la date des présentes, détenu à hauteur de 95 % par BNP Paribas.

Le solde des actions de BP2S sera cédé par les associés commanditaires minoritaires (*i.e.*, Antin Participation 5, BNP Paribas Participations, Klequatorze, ALT S2 et Opéra Express, toutes faisant partie du groupe BNP Paribas, ci-après dénommés « **Commanditaires Minoritaires** ») à BNP Paribas avant la date de dépôt du présent traité de fusion au greffe du Tribunal de Commerce tel que prévu à l'article L. 236-6 du Code de commerce.

BNP Paribas deviendra en conséquence de ces cessions, le commanditaire unique de BP2S et s'engage à demeurer l'unique commanditaire de BP2S jusqu'à la Date de Réalisation. BNP Paribas deviendra également l'unique associé commandité.

- Administrateurs, membres du Conseil de surveillance et dirigeants communs :

BNP Paribas et BP2S n'ont aucun administrateur, membres du Conseil de surveillance ou dirigeant commun.

II. Régime de fusion

Le régime de fusion proposé consiste en une fusion-absorption de BP2S par BNP Paribas (ci-après la « **Fusion** »).

Etant donné que la totalité du capital social de BP2S sera détenue par BNP Paribas à la date de dépôt du présent projet de fusion au greffe du tribunal de commerce, le régime de la fusion dite « simplifiée » sera appliqué conformément aux dispositions des articles L.236-1 et suivants, et notamment celles des articles L.236-3 II et L.236-11 du Code de commerce, ainsi que des articles

BP2S has 18 branches listed in Appendix 1.A hereinafter referred to as "Branches".

BP2S financial year corresponds to the calendar year.

3. Relations existing between the Parties

- Share Capital link:

As of the date of this agreement, the share capital of BP2S is 95% owned by BNP Paribas.

The remaining shares of BP2S will be sold to BNP Paribas by the minority shareholders (*i.e.*, Antin Participation 5, BNP Paribas Participations, Klequatorze, ALT S2 and Opéra Express, all part of the BNP Paribas group, hereinafter referred to as "**Minority Shareholders**") before the submission date of this merger agreement with the commercial court in accordance with Article L.236-6 of the French Commercial Code.

Therefore, BNP Paribas will become the sole Limited Partner of BP2S and undertakes to remain the sole Limited Partner until the Completion Date. BNP Paribas will become also the sole General Partner of BP2S.

- Common directors, members of the Supervisory Board and Executive managers:

BNP Paribas and BP2S do not have any common Directors, members of the Supervisory Board or Executive managers.

II. Merger regime

The proposed merger regime consists of the absorption of BP2S by BNP Paribas (hereinafter referred to as the "**Merger**").

Given that all of BP2S shares will be owned by BNP Paribas as of the submission date of this merger agreement with the commercial court, the "simplified" merger regime will be applied in accordance with Articles L.236-1 *et seq.*, and in particular Articles L.236-3 II and L.236-11 of the French Commercial Code, as well as Articles

R.236-1 et suivants dudit code (sur renvoi de l'article L.226-1 du Code de commerce).

Conformément à l'article L.236-11 du Code de commerce, la Fusion ne donnera lieu ni à l'approbation des assemblées générales des Parties ni à l'intervention d'un commissaire à la fusion ou d'un commissaire aux apports. Toutefois, un ou plusieurs actionnaires réunissant au moins 5 % du capital social de BNP Paribas pourra demander la tenue d'une assemblée générale en vertu des dispositions de l'article L.236-11 alinéa 2 du Code de commerce.

Les créanciers des Parties auront le droit de former opposition à la Fusion, conformément à l'alinéa 2 de l'article L.236-14 et à l'alinéa 1 de l'article R.236-8 du Code de commerce.

Dans le cadre de la Fusion, les procédures de notification réglementaire en vigueur en France et dans les pays où se situent les succursales des Parties ont été respectées, et les autorisations réglementaires éventuellement nécessaires pour la réalisation de la Fusion ont été obtenues.

De même, toutes les formalités juridiques nécessaires et préalables à la réalisation de la Fusion ont été réalisées en France et dans les pays concernés (notamment la consultation des instances représentatives du personnel des Parties en France et dans les pays concernés, lorsque cela était applicable, et dans les conditions requises par les législations nationales).

III. Motifs et buts de la fusion

La Fusion de BP2S avec BNP Paribas est une opération de restructuration interne au groupe BNP Paribas. Elle permettra de simplifier les structures juridiques du Groupe, de renforcer le modèle de banque intégrée du Groupe et de simplifier la gouvernance de la ligne de Métier BP2S et les activités administratives qui y sont associées, créant ainsi de la valeur pour les clients de BP2S et du Groupe.

IV. Comptes servant de base à la fusion

Les termes et conditions de la Fusion ont été élaborés par les Parties, sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés à la date du 31 décembre 2021, date de clôture du dernier exercice social de chacune des deux sociétés, ci-après les « **Comptes de Référence** ».

Le bilan, compte de résultat et annexes de BP2S,

R.236-1 et seq. of the said code (upon reference of Article L.226-1 of the French Commercial code).

In accordance with Article L.236-11 of the French Commercial Code, the Merger shall neither require the approval of the general meeting of shareholders of the Parties, nor the intervention of a merger auditor or an acquisition auditor. However, one or several shareholders together holding at least 5 % of the share capital of BNP Paribas may request that a general meeting of shareholders be held pursuant to Article L.236-11 sub-paragraph 2 of the French Commercial Code.

The creditors of the Parties shall have the right to oppose the Merger, in accordance with sub-paragraph 2 of Article L.236-14 and sub-paragraph 1 of Article R.236-8 of the French Commercial Code.

In the context of the Merger, the regulatory notification procedures, in force in France and in the countries where the branches of the Parties are located, have been respected, and regulatory authorizations that may be required for the completion of the Merger have been obtained.

In addition, all legal formalities necessary prior to the completion of the Merger have been completed in France and in the concerned countries (in particular the consultation of the employees' works councils of the Parties in France and in the concerned countries when applicable, in accordance with the requirements of the local legislations).

III. Reasons and objectives of the merger

The Merger between BP2S and BNP Paribas is an internal restructuring operation of the BNP Paribas group. It shall allow to simplify the Group's legal structures, to strengthen the Group's integrated banking model, and to simplify the governance of the BP2S business line and the associated administrative activities, thus creating value for BP2S and Group customers.

IV. Accounts on which the merger is based

The terms and conditions of the Merger were drafted by the Parties, based on the financial statements closed on 31 December 2021, which is the closing date of the last financial year of both companies, hereinafter referred to as the "**Reference accounts**".

The balance sheet, profit and loss statement, and

sont annexés ci-après (Annexe 2).

V. Méthodes d'évaluation

La Fusion sera réalisée sur la base des valeurs nettes comptables, conformément au règlement n° 2019-06 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) modifiant le règlement ANC n° 2014-03 en ce qui concerne le traitement comptable des opérations de fusion et assimilées. Ainsi, les éléments de l'actif apporté et de passif assumé seront évalués à leur valeur nette comptable ainsi qu'ils figurent dans les comptes de BP2S clos au 31 décembre 2021.

ET, CELA EXPOSE, IL A ETE ARRETE ET CONVENU CE QUI SUIT :

SECTION I - PATRIMOINE A TRANSMETTRE

Article 1.1 – Stipulations préalables

BP2S apporte à BNP Paribas, par voie de transfert universel de son patrimoine, en France et à l'étranger, sous réserve des garanties de fait et de droit ordinaires en la matière, l'intégralité des éléments d'actif et de passif qui composent son patrimoine à la Date de Réalisation (telle que définie à la Section II), étant précisé que :

- dans les pays où une succursale de BNP Paribas existe, les éléments d'actifs et de passifs inscrits au bilan des Succursales étrangères de BP2S seront inscrits au bilan des succursales existantes de BNP Paribas dans chaque pays concerné (dont la liste figure en **Annexe 1.B**) et, par conséquent, à compter de la Date de Réalisation de la fusion les succursales de BP2S cesseront d'exister et les succursales de BNP Paribas poursuivront l'activité des succursales de BP2S dans chaque pays concerné,
- dans les pays où il n'existe pas à ce jour de succursale de BNP Paribas, les éléments d'actifs et de passifs inscrits au bilan des Succursales de BP2S dans ces pays seront inscrits au bilan des succursales de BNP Paribas qui seront établies, selon les modalités définies localement (en ce qui concerne la Suisse, elles sont décrites en Annexe 4) et par conséquent, à compter de la Date de Réalisation de la fusion les succursales de BP2S cesseront d'exister et les succursales de BNP Paribas poursuivront l'activité des succursales de

appendices of BP2S, are included in the appendix below (Appendix 2).

V. Valuation methods

The Merger shall be carried out based on net book values, in accordance with the regulation no. 2019-06 of the French accounting standards authority (ANC) amending the ANC regulation no. 2014-03 as regards the accounting treatment of merger and similar operations. Thus, the assets contributed and liabilities assumed shall be valued at their net book value as given in BP2S financial statements closed on 31 December 2021.

AND, WHEREAS, THE FOLLOWING HAS BEEN AGREED UPON:

SECTION I - ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED

Article 1.1 – Prior stipulations

BP2S contributes to BNP Paribas, through a universal transfer of its assets and liabilities, in France and abroad, subject to the relevant standard legal and factual guarantees, the entirety of the assets and liabilities which constitute its total assets on the Completion Date (such as defined in Section II), it being specified that:

- in countries where a BNP Paribas branch exists, the assets and liabilities recorded in the balance sheet of BP2S foreign Branches will be recorded in the balance sheet of existing BNP Paribas branches in each concerned country (as listed in **Appendix 1.B**), as a consequence, as from the Completion Date, BP2S Branches will cease to exist and BNP Paribas branches will continue the business activity of BP2S Branches in each concerned country,
- in countries where, today, no BNP Paribas branch exists, the assets and liabilities recorded in the balance sheet of BP2S Branches in these countries will be recorded in the balance sheet of BNP Paribas branches that will be established, in accordance with terms and conditions defined locally (regarding Switzerland, as described in Appendix 4) and, as a consequence, as from the Completion Date, BP2S Branches will cease to exist and BNP Paribas branches will continue the activity of BP2S branches in each concerned

- BP2S dans chaque pays concerné, la référence aux éléments d'actif et de passif du patrimoine de BP2S comprend l'ensemble des biens et droits dont elle est propriétaire ou bénéficiaire, ainsi que l'ensemble des dettes et obligations dont elle est débitrice, quelle qu'en soit la nature,
- les engagements hors bilan (donnés ou reçus), tels que repris ci-après, sont également apportés,
- les actifs apportés à BNP Paribas et les passifs pris en charge par cette dernière, repris ci-après, composent le patrimoine de BP2S à la date des Comptes de Référence,
- l'énumération indiquée ci-après revêt un caractère strictement indicatif et non limitatif. La présente Fusion emporte à la Date de Réalisation transmission à titre universel de l'intégralité du patrimoine de BP2S, qui sera entièrement dévolu à BNP Paribas, dans l'état dans lequel il se trouvera à cette date,
- tout élément d'actif ou de passif qui n'aurait pas été comptabilisé dans les comptes de BP2S à la date des Comptes de Référence, pour quelque raison que ce soit, sera transmis de plein droit à BNP Paribas.

Article 1.2 – Apports de BP2S

Les éléments d'actif et de passif apportés par BP2S ont été indiqués sur la base des Comptes de Référence arrêtés de BP2S à la date du 31 décembre 2021, d'où résultent les évaluations figurant ci-après.

A) Actif apporté

Données chiffrées en milliers d'euros (K€)

1°/ Les immobilisations incorporelles se décomposant en :

	Brut	Amort & Prov	Net
Immobilisations incorporelles	1.486 K€	825 K€	661 K€

2°/ Les immobilisations corporelles se décomposant en :

	Brut	Amort & Prov	Net
Equipement; mobilier, installation	141 K€	115 K€	26 K€

3°/ Les immobilisations financières se décomposant en :

	Brut	Amort & Prov	Net
--	------	--------------	-----

- country, the reference to the assets and liabilities of BP2S includes all the goods and rights of which it is the owner or beneficiary, as well as all of the liabilities and obligations which it owes or has to fulfil, regardless of the nature,
- the off-balance sheet commitments (given or received), such as stated below, are completely contributed,
- the assets contributed to BNP Paribas and the liabilities assumed by the latter, listed below, comprise the total assets and liabilities of BP2S as of the date of the Reference accounts,
- the list given below is provided strictly for information purposes and is non-exhaustive. This Merger entails, on the Completion Date, the universal transfer of all the assets and liabilities of BP2S, which shall be entirely vested in BNP Paribas, in the state they are in on this date,
- any assets or liabilities that may not have been recognised in BP2S financial statements as on the Reference accounts date, for any reason whatsoever, shall be rightfully transferred to BNP Paribas.

Article 1.2 – Contributions of BP2S

The assets and liabilities contributed by BP2S were indicated based on the closed Reference accounts of BP2S as of 31 December 2021, which constitute the basis of the assessments given below.

A) Assets contributed

Figures given in thousand Euros (€T)

1°/ Intangible fixed assets divided into:

	Gross	Amort & Prov	Net
Intangible fixed assets	1,486 €T	825 €T	661 €T

2°/ Tangible fixed assets divided into:

	Gross	Amort & Prov	Net
Equipment, furniture, installation	141 €T	115 €T	26 €T

3°/ Financial fixed assets divided into:

	Gross	Amort &	Net
--	-------	---------	-----

Participations	-	-	238 K€
Parts dans les entreprises liées	-	-	55 K€

4°/ **Les autres actifs**
se décomposant en :

	Brut	Amort & Prov	Net
Caisse, banques centrales et CCP			11.736 K€
Effets publics et valeurs assimilées			2.533 K€
Créances sur les établissements de crédits	-	-	118.469 K€
Opérations avec la clientèle			4.594 K€
Obligations et autres titres à revenus fixe			1.708 K€
Actions et autres titres à revenus variables			4 K€
Autres actifs			35.718 K€
Comptes de régularisation			554 K€
Total des autres actifs			175.317 K€

Montant total de l'actif de BP2S 176.297.126 K€

B) Passif pris en charge

Le passif évalué au 31 décembre 2021 par BP2S et qui sera pris en charge par BNP Paribas comprend les éléments suivants :

En milliers d'euros (K€)	
Banques centrales et CCP	123 K€
Dettes envers les établissements de crédit	21.034 K€
Comptes créditeurs de la clientèle	131.528 K€
Autres passifs	19.942 K€
Comptes de régularisation	1.295 K€
Provisions	294 K€
Dettes subordonnées	200 K€

Montant total du passif de BP2S 174.415.393 K€

C) Actif net apporté

		Prov	
Investments	-	-	238 €T
Shares in related companies	-	-	55 €T

4°/ **Other assets**
divided into:

	Gross	Amort & Prov	Net
Fund, central banks and CCP			11.736 €T
Treasury bills and similar assets			2,533 €T
Receivables from credit institutions			118,469 €T
Transactions with clients			4,594 €T
Bonds and other fixed income securities			1,708 €T
Shares and other variable income securities			4 €T
Other assets			35,718 €T
Adjustment accounts			554 €T
Total of the other assets			175,317 €T

Total assets of BP2S 176,297,126€T

B) Assumed liabilities

The liabilities contributed at 31 December 2021 by BP2S which shall be assumed by BNP Paribas shall include the following items:

In thousand euros (€ thousand)	
Central banks and CCP	123 €T
Liabilities to credit institutions	21,034 €T
Accounts payable of the clients	131,528 €T
Other liabilities	19,942 €T
Accrual accounts	1,295 €T
Provisions	294 €T
Subordinated debts	200 €T

Total liabilities of BP2S 174,415,393 €T

La différence entre l'actif apporté et le passif pris en charge, c'est-à-dire, l'actif net apporté par BP2S à BNP Paribas, est évalué à :

▪ Actif apporté	176.297.126 K€
▪ Passif pris en charge	174.415.393 K€
Soit, actif net apporté:	1.881.733 K€

D) Hors bilan

En dehors de ce qui précède, BNP Paribas prendra à sa charge tous les engagements qui ont pu être contractés par BP2S et qui, en raison de leur caractère éventuel, sont repris « hors bilan » sous les rubriques ci-après :

En milliers d'euros (K€)

- Engagements donnés (garanties et engagements de financement donnés) 64.288.754 K€
- Engagements reçus (garanties et engagements de financement reçus) 2.464.567 K€

Article 1.3 – Rémunération des apports

Conformément à l'article L.236-3 II du Code de commerce, BNP Paribas détenant, à la date de dépôt du projet de fusion auprès du greffe du Tribunal de commerce, et s'engageant à détenir jusqu'à la Date de Réalisation, la totalité des actions de BP2S, il n'y aura lieu à aucune rémunération de l'apport par émission d'actions de BNP Paribas, ni à aucune augmentation du capital de cette dernière, et par conséquent à aucun calcul du rapport d'échange.

Article 1.4 – Prime de fusion - Ecart de fusion

A) Prime de fusion

Etant donné que cette opération ne donnera lieu à aucune rémunération, aucune prime de fusion ne sera constatée.

B) Ecart de fusion (« Ecart de Fusion »)

L'écart de fusion représente la différence entre l'actif net apporté telle que définie à l'article 1.2, soit 1.881.733 K€, et la valeur nette comptable de la participation détenue par BNP Paribas dans le capital de BP2S telle qu'elle figure dans les comptes de BNP Paribas à la Date d'Effet Comptable, soit 1.903.503 K€. Cet écart de fusion négatif constituera un mali de fusion d'un montant de 21.770 K€, et sera comptabilisé conformément aux lois et règlements à l'actif du bilan

C) Net assets contributed

The difference between the assets contributed and liabilities assumed, i.e. the net assets contributed by BP2S to BNP Paribas, is valued at:

▪ Assets contributed	176,297,126 €T
▪ Liabilities assumed	174,415,393 €T
i.e. net assets contributed:	1,881,733 €T

D) Off-balance sheet

In addition to the foregoing, BNP Paribas shall assume all the commitments which may have been contractually made by BP2S and which, owing to their eventual nature, be included under "off-balance sheet" in the following section:

In thousand euros

- Commitments given (guarantees and financing commitments given) 64,288,754€T
- Commitments received (guarantees and financing commitments received) 2,464,567 €T

Article 1.3 – Payment for contributions

In accordance with Article L.236-3 II of the French Commercial Code, since BNP Paribas owns, as of the submission date of this merger agreement with the commercial court, and undertakes to own all the shares of BP2S until the Completion Date, there is no need for any payment for contribution by issuing BNP Paribas shares, nor any capital increase of the latter, and consequently, no need for calculation of the exchange ratio.

Article 1.4 – Merger premium - Merger profit/loss

A) Merger premium

Being given that this operation shall give rise to no remuneration, no merger premium shall be recognised.

B) Merger profit/loss ("Merger Loss")

The merger loss corresponds to the difference between the value of the contributed net assets as defined in Article 1.2, i.e. 1,881,733 €T, and the net book value of the participation held by BNP Paribas in BP2S capital as it appears in BNP Paribas' accounts on the Effective Accounting Date (i.e., 1,903,503 €T). This merger loss shall constitute a merger loss of 21,770 €T and shall be counted in accordance with laws and regulations to the

de BNP Paribas, en fonction des différentes natures d'actifs sous-jacents auxquels il sera affecté.

Actif net apporté	1.881.733 K€
Valeur nette comptable de la participation de BNP Paribas dans BP2S	1.903.503 K€
Ecart négatif de fusion	21.770 K€

Article 1.5 – Propriété - Jouissance – Rétroactivité

BNP Paribas aura la propriété des biens et droits de BP2S en ce compris ceux qui auraient été omis, soit aux présentes, soit dans la comptabilité de BP2S, à compter de la Date de Réalisation.

BNP Paribas bénéficiera de la jouissance des biens apportés par BP2S avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2022, date d'effet comptable et fiscal (en France uniquement) de la Fusion (la « **Date d'Effet Comptable** »). Le résultat des opérations tant actives que passives conclues par BP2S depuis le 1^{er} janvier 2022 jusqu'à la Date de Réalisation, sera réputé avoir été réalisé par BNP Paribas.

Les comptes de BP2S (bilan, compte de résultat et annexes) correspondant à cette période seront remis à BNP Paribas.

SECTION II - DATE DE REALISATION

La Date de Réalisation sera le 1^{er} octobre 2022.

A défaut de réalisation à cette date, le présent projet de fusion sera considéré comme nul et non avenu.

SECTION III - DISSOLUTION DE BP2S

La réalisation définitive de la Fusion de BP2S avec BNP Paribas entraînera à la Date de Réalisation la transmission universelle du patrimoine social de BP2S et sa dissolution sans liquidation.

SECTION IV - CHARGES ET CONDITIONS

Les biens apportés seront libres de toutes sortes de

assets of the balance sheet of BNP Paribas depending of the various kind of underlying assets to which it will be allocated.

Net assets contributed	1,881,733 €T
Net book value of the holding of BNP Paribas in BP2S	1,903,503 €T
Merger loss	21,770 €T

Article 1.5 – Ownership - Possession – Retroactivity

BNP Paribas shall be the owner of the goods and rights of BP2S including those that may have been omitted, either in this agreement, or in the financial statements of BP2S, from the Completion Date.

BNP Paribas shall benefit from the use of the goods contributed by BP2S with retroactive effect from 1st January 2022, the accounting and tax effective date (in France only) of the Merger (the « **Effective Accounting Date** »). The result of all the operations relating to assets and liabilities concluded by BP2S between 1st January 2022 and the Completion Date, shall be deemed to have been executed by BNP Paribas.

BP2S financial statements (balance sheet, profit and loss statement, and appendices) corresponding to this period shall be provided to BNP Paribas.

SECTION II - COMPLETION DATE

The Completion Date shall be 1st October 2022.

In the absence of completion at this date, this merger agreement shall be deemed to be null and void.

SECTION III - WINDING UP OF BP2S

The final completion of the merger by absorption of BP2S with BNP Paribas shall result, on the Completion Date, in the universal transfer of the corporate assets and liabilities of BP2S and its winding-up without liquidation.

SECTION IV - OBLIGATIONS AND CONDITIONS

charges et conditions distinctes de celles qui sont décrites ci-dessous.

Article 4.1 – Conditions Générales

- A) BNP Paribas sera subrogée, purement et simplement, à la Date de Réalisation, de manière générale, dans tous les droits, actions, obligations et engagements divers de BP2S.
- B) BNP Paribas sera subrogée, à partir de la Date de la Réalisation, dans les bénéfices et charges des contrats et engagements de toutes natures, engageant valablement BP2S envers des tiers, y compris tous contrats de travail et engagements y afférents existants à la Date de Réalisation conformément aux dispositions de l'article L1224-1 du code du Travail en France et, le cas échéant, des législations locales du travail dans les pays où sont situées les Succursales de BP2S.

Le cas échéant, elle se chargera de l'obtention de l'autorisation des tiers, quels qu'ils soient, BP2S s'engageant à entreprendre chaque fois que cela s'avérera nécessaire les démarches tendant à la transmission desdits contrats et engagements.

- C) BNP Paribas prendra en charge les biens et droits de BP2S, dans l'état où ils se trouveront à la Date de Réalisation.
- D) Les apports de BP2S sont consentis et acceptés en échange de la charge assumée par BNP Paribas de payer l'intégralité du passif de BP2S, tel que précisé ci-dessus. De manière générale, BNP Paribas prendra en charge la totalité du passif de BP2S tel que ce passif existera à la Date de Réalisation.
A cet égard, les montants précédemment indiqués du passif de BP2S au 31 décembre 2021 donnés à titre strictement indicatif, ne constituent pas une reconnaissance de dette en faveur de prétendus créanciers, lesquels seront tenus, dans tous les cas, d'accréditer leurs droits et de justifier leurs titres. En dernier lieu, BNP Paribas assumera les passifs qui n'auraient pas été comptabilisés ni transmis conformément aux présentes.
- E) BNP Paribas respectera les lois, décrets, résolutions, règlements et usages relatifs aux exploitations de même nature que celle des biens apportés, et elle se chargera de toutes les autorisations qui s'avéreront nécessaires, et ce,

The goods contributed shall be exempt from any kind of charges and conditions other than those described below.

Article 4.1 – General Conditions

- A) BNP Paribas shall be subrogated, purely and simply, as on the Completion Date, in a general manner, as regards all the miscellaneous rights, actions, obligations, and commitments of BP2S.
- B) BNP Paribas shall be subrogated, from the Completion date, as regards the benefits and obligations related to the contracts and commitments of any kind, that are validly binding for BP2S towards third parties, which includes all employment agreements and associated commitments existing at the Completion Date in accordance with the provisions of Article L1224-1 of the French Labour Code, and as far as applicable, with the local Labour legislations in the countries where the BP2S Branches are located.
If required, it shall ensure that it obtains authorisation from third parties, regardless of the party, and BP2S undertakes to take measures, whenever necessary, concerning the communication of the said contracts and commitments.
- C) BNP Paribas shall take responsibility for the goods and rights of BP2S, in the state that they are as on the Completion Date.
- D) The contributions of BP2S are granted and accepted in exchange for the obligation undertaken by BNP Paribas of paying off all the liabilities of BP2S, such as specified above. Generally, BNP Paribas shall assume responsibility for all of the liabilities of BP2S such as they exist on the Completion Date.
In this regard, the amounts of the BP2S liabilities indicated above as on 31 December 2021 given strictly for information purposes, do not constitute an acknowledgement of debt in favour of the alleged creditors, which shall be obligated, in any event, to prove their rights and provide supporting documents for their instruments.
Lastly, BNP Paribas shall bear the liabilities which may not have been recognized in the financial statements nor communicated in accordance with this agreement.
- E) BNP Paribas shall comply with the laws, decrees, resolutions, regulations, and standard practices related to the operations of the same kind as that of the goods contributed, and it shall be

pour son propre compte et à ses risques.

Article 4.2 – Autres charges et conditions

A) Reprise des litiges

BNP Paribas aura tous pouvoirs à partir de la Date de Réalisation, notamment pour procéder à l'exercice ou à la défense de toutes actions judiciaires en cours ou qui seraient intentées au lieu et place de BP2S et relatives aux biens apportés, pour acquiescer à toutes décisions ainsi que pour recevoir ou payer toutes sommes dues au motif de jugement ou accords transactionnels.

B) Charges sociales et fiscales

BNP Paribas assumera et acquittera, à partir de la Date de Réalisation, les impôts et taxes, primes et cotisations d'assurances, ainsi que tous frais, ordinaires ou extraordinaires, grevant ou susceptibles de grever les biens et les droits apportés, et ceux qui sont ou seront inhérents à l'exploitation ou à la propriété des biens apportés.

C) Reprise des contrats commerciaux

BNP Paribas exécutera, dès la Date de Réalisation, toutes conventions, contrats et accords conclus avec des tiers, ainsi que toutes les assurances incendie, accidents et autres risques. De même, elle sera subrogée, pour son propre compte et à ses risques, dans tous les droits et obligations qui résulteront de ces derniers.

D) Baux commerciaux

Conformément aux dispositions de l'article L.145-16 du Code de commerce, BNP Paribas sera, le cas échéant, nonobstant toute stipulation contraire, substituée à BP2S dans tous les droits et obligations découlant des baux commerciaux qui ont été consenties à cette dernière, et qui sont apportés à BNP Paribas.

SECTION V - DECLARATIONS DES PARTIES

Les déclarations et garanties figurant à la présente section sont exactes et sincères à la date des présentes et, sauf indication contraire, le seront à la Date de Réalisation comme si elles avaient été réitérées à cette date.

Article 5.1 – Déclarations de BP2S

BP2S déclare :

- que les biens et droits apportés ne font l'objet d'aucun nantissement, droit de préemption, saisie

responsable for obtaining all the authorisations that may be necessary for its own account and at its risks.

Article 4.2 – Other expenses and conditions

A) Assumption of disputes

BNP Paribas shall have all powers from the Completion Date, particularly to bring or defend any legal actions in progress or which may be brought in the place of BP2S concerning the goods contributed, to agree to any decisions and to receive or pay any amounts due because of a judgement or settlement agreements.

B) Social security and tax contributions

BNP Paribas shall bear and pay, from the Completion Date, the duties, taxes, premiums and insurance contributions, and all expenses, ordinary and extraordinary, affecting or capable of affecting the goods and rights contributed, and those that are or may be inherent to the use or the ownership of the goods contributed.

C) Assumption of the commercial contracts

BNP Paribas shall perform, from the Completion Date, any conventions, contracts, and agreements concluded with third parties, as well as all insurances policies for fire, accidents, and other risks. Similarly, it shall be subrogated, for its own account and at its risks, as regards all the rights and obligations that may result from the latter.

D) Commercial leases

In compliance with the provisions of Article L.145-16 of the French Commercial Code, BNP Paribas shall, if necessary, notwithstanding any stipulation to the contrary, replace BP2S in all the rights and obligations arising from the commercial leases which were granted to the latter, and which are contributed to BNP Paribas.

SECTION V - DECLARATIONS OF THE PARTIES

The representations and warranties contained in this section are true and correct as of the date hereof and, unless otherwise indicated, will be true and correct as of the Completion Date as if they had been reiterated as of that date.

Article 5.1 – Declarations of BP2S

BP2S declares:

- that the goods and rights contributed are not

ou autre droit quelconque au profit de tiers, susceptible de restreindre leur libre disposition et leur jouissance ; - qu'il n'existe aucun engagement financier ou autre, de nature à modifier les valeurs retenues pour la présente fusion ; - qu'elle n'a jamais fait l'objet d'une procédure de redressement judiciaire ni d'aucune procédure de liquidation patrimoniale ou de contrôle judiciaire, ni d'une procédure collective, et qu'aucune mesure pouvant restreindre sa pleine capacité et la libre disposition de ses biens et droits n'a été prise à son encontre ; - qu'elle est à jour dans le paiement de tous ses impôts et cotisations sociales ou parafiscales ainsi que de toutes autres obligations envers l'administration fiscale et les divers organismes de la sécurité sociale ; - qu'il n'existe aucun contrat <i>intuitu personae</i> ou en présence de tels contrats, qu'elle a obtenu tous les consentements nécessaires à la réalisation de la Fusion ; - qu'elle n'a personnellement créé ni laissé acquérir aucune servitude sur les biens apportés et qu'à sa connaissance, il n'existe aucune servitude sauf celles pouvant résulter des titres de propriété, de la situation naturelle des lieux, de l'urbanisme et de tous titres et pièces, lois et décrets en vigueur ; - que le Conseil de surveillance de BP2S en date du 29 juin 2022 a approuvé le projet de Fusion et la signature du Traité de Fusion par toute personne habilitée à engager BP2S ; - qu'elle s'oblige, jusqu'à la Date de Réalisation, sous réserve des dispositions légales applicables, à gérer les biens et droits apportés avec les mêmes principes, règles et conditions que par le passé et s'interdit, sauf accord préalable de BNP Paribas, d'accomplir tout acte de disposition relatif aux biens apportés par elle et de signer tout accord, contrat ou engagement quelconque concernant lesdits biens, sortant du cadre de la gestion courante.	subject to any pledge, pre-emptive right, foreclosure or other right in favour of third parties, likely to restrict their free disposal and possession; - that there is no financial or other commitment, that may modify the values used for this merger; - that it has never been the subject of receivership proceedings, or any other proceedings for the liquidation of assets or for judicial review or bankruptcy proceedings, and that no measure that may restrict its full capacity and free disposal of its goods and rights have been taken against it; - that it has been making timely payments of all its taxes and social security contributions or parafiscal levies as well as all other obligations towards the tax administration and the various social security bodies; - that there is no <i>intuitu personae</i> contract and if any, BP2S has obtained the necessary consent for the Completion of the Merger; - that it has not personally created or granted any easement on the goods contributed and that to its knowledge, there is no easement except for those that may result from the ownership titles, the natural location of the premises, town planning, and any titles and documents, laws, and decrees in force; - that the BP2S Supervisory Board meeting dated 29 June 2022 approved the Merger and the execution of the Merger Agreement by a person authorised to enter into legally binding commitments on behalf of BP2S; - that it undertakes, until the Completion Date, subject to the applicable legal provisions, to manage the assets and rights contributed with the same principles, rules and conditions as in the past and refrains, except with the prior agreement of BNP Paribas, from carrying out any disposal act relating to the assets contributed by it and from signing any agreement, contract or commitment whatsoever relating to the said assets which would be outside the scope of the day-to-day management.
---	--

Article 5.2 – Déclarations de BNP Paribas

BNP Paribas déclare :

- qu'elle n'a accordé et n'accordera aucun droit ni aucun avantage particulier de quelque sorte que ce soit à ses actionnaires ou plus généralement aux porteurs d'instruments financiers émis par elle, au titre de la présente Fusion ;
- que le Conseil d'administration de BNP Paribas en date du 24 juin 2022 a approuvé le projet de Fusion et la signature du Traité de Fusion par

Article 5.2 – Declarations of BNP Paribas

BNP Paribas declares:

- that it has not granted and shall not grant any right or any benefit to its shareholders or more generally to the bearers of financial instruments that it has issued, within the context of this Merger;
- that the BNP Paribas Board of Directors meeting dated 24 June 2022 approved the Merger and

toute personne habilitée à engager BNP Paribas.	execution of the Merger Agreement by a person authorised to enter into legally binding commitments on behalf of BNP Paribas.
SECTION VI - REGIME FISCAL APPLICABLE EN FRANCE	SECTION VI - TAX REGIME APPLICABLE IN FRANCE
Les Parties s'obligent à se conformer à toutes les dispositions légales en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres impositions ou taxes et autres obligations résultant de la réalisation définitive des apports faits à titre de fusion dans le cadre de ce qui sera dit ci-après. A titre préliminaire, en ce qui concerne les succursales étrangères de BP2S et de BNP Paribas, dans la mesure où les actifs et passifs des Succursales étrangères de BP2S seront exclusivement et intégralement transférés aux succursales étrangères de BNP Paribas dans chaque pays concerné, la Fusion, pour ce qui concerne les transferts entre succursales étrangères sera considérée, conformément aux dispositions de l'article 209-1 du Code général des impôts (« CGI »), comme une opération extra-territoriale hors du champ d'application de l'impôt sur les sociétés français. Cette partie de l'opération n'aura pas d'impact fiscal en France et sera soumise aux règles fiscales en vigueur dans chaque pays concerné.	The Parties undertake to comply with all the legal provisions in force, as regards the declarations to be made for the payment of corporate tax and all other taxes or duties or other obligations resulting from the final completion of the contributions made within the context of the merger such as stated below. As a preliminary, regarding the foreign branches of BP2S and BNP Paribas, insofar as the assets and liabilities of BP2S foreign Branches will be fully and exclusively transferred to BNP Paribas foreign branches in each concerned country, the Merger, with respect to transfers between foreign branches, will be considered, pursuant to provisions of Article 209-1 of the French General Tax Code ("FGTC"), as an extra-territorial operation outside the scope of the French corporate income tax. This part of the operation will not have any tax impact in France and will be subject to the tax rules applicable in each concerned country.
Article 6.1 – Enregistrement	Article 6.1 – Registration
Les apports faits à titre de fusion seront, en ce qui concerne les droits d'enregistrement, soumis aux dispositions de l'article 816 du CGI et à ce titre enregistrés gratuitement.	The contributions made as part of the merger shall, as regards the registration duties, be subject to the provisions of Article 816 of the FGTC , and thus registered free of duty.
Article 6.2 – Impôts directs	Article 6.2 – Direct taxes
A) Impôt sur les sociétés La fusion absorption de BP2S prendra effet à la Date de Réalisation avec effet fiscal rétroactif (en France) au 1^{er} janvier 2022. En conséquence, les résultats, bénéficiaires ou déficitaires, réalisés par BP2S entre le 1^{er} janvier 2022 et la Date de Réalisation seront repris dans le résultat imposable de BNP Paribas. Les Parties sont des sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés et ont leur siège social en France. Elles déclarent soumettre la présente fusion au régime de faveur prévu à l'article 210 A du CGI. A cet effet, BNP Paribas prend l'ensemble des engagements prévus à cet article et notamment l'engagement :	A) Corporate income tax The merger-absorption of BP2S shall take effect on the Completion Date with tax retroactive effect (in France) on 1 January 2022. Consequently, the results, whether profit or loss, made by BP2S between 1 January 2022 and the Completion Date shall be consolidated with the taxable result of BNP Paribas. The Parties are companies subject to corporate income tax and have their registered offices in France. They declare that they place this merger under the preferential tax regime provided for in Article 210 A of the FGTC. To this end, BNP Paribas undertakes all of the commitments provided for in this Article and

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> i) de reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez BP2S, et qui ne deviennent pas sans objet du fait de la fusion, ainsi que, le cas échéant, la réserve spéciale des plus-values à long terme soumises à l'impôt sur les sociétés au taux réduit qui existait chez BP2S, ii) de se substituer à BP2S pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière, iii) de calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables reçues en apport d'après la valeur qu'avaient ces biens du point de vue fiscal, dans les écritures de BP2S, iv) de réintégrer dans ses bénéfices imposables à l'impôt sur les sociétés, dans les conditions fixées par l'article 210 A du CGI, les plus-values dégagées par la fusion lors de l'apport des biens amortissables, sans omettre de rattacher au résultat de l'exercice même de cession la fraction non encore taxée des plus-values afférentes à ceux de ces biens qui auront été cédés avant l'expiration de la période de réintégration, v) de reprendre à son bilan les éléments autres que les immobilisations compris dans l'apport pour la valeur que ces éléments avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de BP2S ou, à défaut, de rattacher au résultat de l'exercice de fusion le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient du point de vue fiscal, dans les écritures de BP2S, vi) les apports étant réalisés sur la base des valeurs nettes comptables, de reprendre à son bilan les écritures comptables de BP2S (valeur d'origine, amortissements, dépréciations) et de continuer à calculer les dotations aux amortissements à partir de la valeur d'origine qu'avaient les biens dans les livres de BP2S conformément à la documentation fiscale BOFIP BOI-IS-FUS-10-20-50-20190109 §30, vii) d'une manière générale, de se substituer à tout engagement de nature fiscale qui aurait pu être souscrit par BP2S à l'occasion d'opérations antérieures de fusion, apport partiels d'actifs ou dissolution sans liquidation soumises aux dispositions des articles 210 A à 210 C du CGI concernant les biens apportés, en vertu de l'article 145 du CGI, le délai de conservation de deux ans, par BNP Paribas, des titres des sociétés filiales transmis par BP2S, dans le cadre de la présente fusion, est décompté à partir de la date de souscription ou d'acquisition de ces titres par BP2S, viii) de respecter les obligations déclaratives faisant l'objet de l'article 54 septies I et II du CGI à savoir : | <p>particularly the commitment:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) to record in its liabilities, the provisions for which the taxation is deferred for BP2S, and which shall not become inapplicable owing to the merger, as well as if necessary, the special reserve for long-term capital gains subject to corporate income tax at the reduced rate applicable for BP2S, ii) to substitute for BP2S in the add-back of taxable profits which were taken into account in a deferred manner for the taxation of the latter, iii) to compute the capital gains achieved after the transfer of the non-depreciable fixed assets received as part of the contribution depending on the value of the goods from the tax point of view, in the books of BP2S, iv) to add-back to its taxable income for which corporate income tax is applicable, as per the conditions stated in Article 210 A of the FGTC, the capital gains realised by the merger during the contribution of the depreciable goods, without omitting to include in the result for the financial year, the fraction of the capital gains, that has not yet been taxed, concerning these goods which may have been transferred before the expiration of the add-back period. v) to record in its balance sheet the elements other than the fixed assets included in the contribution at the value of these elements from a tax point of view in the books of BP2S or, failing this, to include in the result for the financial year during which the merger took place, the profit corresponding to the difference between the new value of these elements and their value from a tax point of view in the books of BP2S, vi) since the contributions were made based on the net book values, to record in its balance sheet the accounting entries of BP2S (original values, depreciation , provision) and to continue to compute the allocations to depreciation based on the original value of the goods in BP2S's books in accordance with the French administrative guidelines BOFIP BOI-IS-FUS-10-20-50-20190109 §30, vii) in a general manner, to replace BP2S in respect of any commitment of tax nature that could have been undertaken by BP2S in the frame of previous operations of merger, partial assets contribution, or dissolution without liquidation subject to Articles 210 A to 210 C of the FGTC regarding the assets contributed, pursuant to Article 145 of the FGTC, the two year retention period, by BNP Paribas, with respect to subsidiaries shares transferred from BP2S, in the frame of the present merger, is computed as from the subscription or acquisition date of these shares by BP2S, viii) to comply with the tax filing obligations provided by |
|---|--|

- joindre aux déclarations des Parties l'état de suivi des plus-values sur les biens transmis,
- en ce qui concerne BNP Paribas, tenir le registre spécial des plus-values sur éléments d'actif non amortissables. Il sera conservé jusqu'à la fin de la troisième année qui suit celle au titre de laquelle le dernier bien porté sur le registre est sorti de l'actif de l'entreprise et dans les conditions prévues par l'article L. 102 B du LPF. Ce registre sera présenté à toute réquisition de l'administration fiscale.

B) Taxe sur la valeur ajoutée

Dans la mesure où la présente opération constitue une transmission d'universalité totale de biens, que BNP Paribas et BP2S sont des assujettis redevables de la TVA, il sera fait application de l'article 257 bis du CGI et de l'instruction fiscale BOFIP BOI-TVA-CHAMP-10-10-50-10-20180103 dont il résulte que :

- les livraisons de biens et les prestations de services, réalisées entre assujettis redevables de la TVA lors de la transmission universelle de patrimoine sont dispensées de TVA. Cette dispense s'applique à l'ensemble des biens et services objets de cette transmission, et ce quelle que soit leur nature,
- BNP Paribas se substituera dans les droits et obligations de BP2S, notamment à raison des régularisations de la taxe déduite par cette dernière :
 - BNP Paribas sera tenue, s'il y a lieu, d'opérer les régularisations du droit à déduction, auxquelles BP2S aurait dû procéder si elle avait continué à utiliser les biens,
 - les Parties mentionneront, sur leurs déclarations de TVA souscrites au titre de la période au cours de laquelle la présente opération est réalisée, le montant total hors taxe de la valeur des biens transférés dans le cadre de la présente opération de fusion. Ce montant sera mentionné sur la ligne « Autres opérations non imposables »,
- en ce qui concerne les crédits de TVA, par application de la doctrine administrative BOFIP BOI-TVA-DED-50-20-20-20150506 §130, BP2S transférera purement et simplement à BNP Paribas le crédit de TVA dont elle disposera, le cas échéant, au jour de la réalisation définitive de l'opération et dont le remboursement n'aura pas été demandé par celle-ci avant sa disparition juridique.

C) Opérations antérieures – Subrogation

Article 54 septies I and II of the FGTC, i.e.:

- to append to the tax returns of the Parties the "deferred capital gains follow up statement" with regards to the assets transferred,
- as regards BNP Paribas, to keep available the "special register following capital gains on the non-depreciable assets". It shall be maintained until the end of the third year following the year in which the last goods shown in the register are removed from the assets of the company and in the conditions provided for by Article L. 102 B of the LPF. This register shall be presented at any request of the tax administration.

B) Value added tax

Insofar as this operation constitutes an universal transfer of assets and liabilities, that BNP Paribas and BP2S are subject and liable to VAT, Article 257 bis of the FGTC and the French administrative guidelines BOFIP BOI-TVA-CHAMP-10-10-50-10-20180103 are applied, which results in:

- the supply of goods, provision of services that are completed between entities that are subject and liable to VAT during the universal transfer of assets and liabilities are exempt from VAT. This exemption is applicable for all the goods and services covered under this transfer, regardless of their kind,
- BNP Paribas shall be substituted in the rights and obligations of BP2S, particularly concerning the deductible VAT regularisations performed by the latter;
 - BNP Paribas shall be obliged, if necessary, to carry out regularisations of the right of deduction, which BP2S would have carried out if it had continued to use its goods,
 - the Parties shall state in their VAT return filed for the period during which this operation is completed, the total amount, excluding tax, of the value of the goods transferred within the context of this merger operation. This amount shall be stated on the line "Other non-taxable operations",
- as regards the VAT credits, pursuant to the application of the French administrative guidelines BOFIP BOI-TVA-DED-50-20-20-20150506 §130, BP2S shall purely and simply transfer the VAT credit available to it to BNP Paribas on the day of definitive completion of the operation if necessary, and for which no reimbursement has been requested by the latter before its legal winding-up.

C) Previous operations – Subrogation

BNP Paribas reprend le bénéfice et/ou la charge de tous engagements d'ordre fiscal afférent à tous éléments du patrimoine transmis dans le cadre de la présente fusion qui auraient pu être souscrits ou repris par BP2S à l'occasion d'opérations antérieures ayant bénéficié d'un régime fiscal de faveur en matière de droits d'enregistrement et/ou d'impôt sur les sociétés, ou encore de taxes sur le chiffre d'affaires.

D) Autres impôts et taxes

D'une façon générale, BNP Paribas est subrogée purement et simplement dans l'ensemble des droits et obligations de BP2S pour assurer le paiement de toutes cotisations ou impôts restant éventuellement dus par BP2S au jour de sa dissolution.

SECTION VII - STIPULATIONS DIVERSES

Article 7.1 – Formalités

- A) Les Parties exécuteront, dans les délais requis par la loi, tant en France qu'à l'étranger le cas échéant, toutes les formalités légales de publicité et de présentation des documents légaux relatifs aux apports effectués au titre de la Fusion.
- B) Les Parties se chargeront tant en France qu'à l'étranger de la réalisation des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes les administrations auxquelles elles appartiennent, afin que les biens apportés soient enregistrés au nom de BNP Paribas.
- C) En général, elles exécuteront toutes les formalités nécessaires pour que la transmission des biens et des droits sur les biens meubles apportés à BNP Paribas puisse être opposable aux tiers.

Article 7.2 – Remise des titres

Il sera remis à BNP Paribas, dès la Date de Réalisation, l'original des actes constitutifs et modificatifs de BP2S ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété et tous les contrats, archives, pièces et autres documents relatifs aux biens et droits transmis par BP2S.

Article 7.3 – Délégations de pouvoirs

Une délégation de tous pouvoirs est expressément conférée, lors du présent acte, aux titulaires d'originaux

BNP Paribas substitutes for BP2S in the benefit and/or the expenses of all tax commitments related to all elements of the total assets and liabilities transferred within the context of this merger which may have been undertaken or assumed by BP2S during prior operations that benefited from a preferential tax regime in terms of registration and/or corporate income tax, or even taxes on turn-over.

D) Other taxes and duties

Generally, BNP Paribas is purely and simply subrogated as regards all the rights and obligations of BP2S to ensure the payment of all contributions or taxes that may be due by BP2S on the day of its winding-up.

SECTION VII - MISCELLANEOUS STIPULATIONS

Article 7.1 – Formalities

- A) The Parties shall complete, within the legal deadlines, in France and abroad as far as applicable all the legal formalities concerning the advertising and presentation of the legal documents regarding the contributions made as part of the Merger.
- B) The Parties shall be responsible for completing the necessary declarations and formalities with all administrations to which they belong in France and abroad as far as applicable, so that the contributed goods are registered in the name of BNP Paribas.
- C) Generally, they shall complete all the formalities necessary to ensure that the transfer of goods and rights concerning moveable assets contributed to BNP Paribas may be enforceable against third parties.

Article 7.2 – Remittance of titles

On the Completion Date, the original copies of the constitutive and amending documents of BP2S as well as the accounting books, the ownership titles, and all contracts, archives, items, and other documents related to the goods and rights transferred by BP2S shall be transmitted to BNP Paribas.

Article 7.3 – Delegation of powers

A delegation of full powers is expressly granted through

ou d'extraits authentifiés du présent projet ainsi que de tous documents attestant de la réalisation définitive de la Fusion, afin d'effectuer l'ensemble des formalités nécessaires et réaliser toutes déclarations, notifications, présentations de documents, enregistrements, publications et autres actes.

Article 7.4 – Frais

Tous les frais, droits et honoraires occasionnés suite à la Fusion ainsi que ceux qui en résulteraient ou en seraient la conséquence, seront supportés par BNP Paribas à compter de la Date de Réalisation.

Article 7.5 – Election de domicile

Pour l'exécution des présentes et de leurs suites, ainsi que pour toutes notifications et mises en demeure, les représentants des sociétés concernées, agissant es qualités, désignent comme domicile les sièges sociaux des sociétés qu'ils représentent, respectivement.

Article 7.6 – Loi applicable

Le présent projet est soumis et doit être interprété conformément à la loi française.

Article 7.7 – Langue

Ce document est exécuté en français et anglais. En cas de divergence entre les deux versions, la version française prévaudra.

this document, to the holders of the originals or authenticated extracts of this agreement as well as all documents attesting to the definitive completion of the Merger, in order to complete all the necessary formalities and make any declarations, notifications, presentation of documents, registrations, publications, and other deeds.

Article 7.4 – Costs

All the costs, duties, and fees incurred pursuant to the Merger as well as those that may result from or are the consequence of the Merger, shall be borne by BNP Paribas after the Completion Date.

Article 7.5 – Election of domicile

For the execution of this agreement and its outcomes, as well as for any notifications and formal notices, the representatives of the companies concerned, acting in their official capacities, have elected the registered offices of the companies that they represent respectively as their domicile.

Article 7.6 – Governing law

This agreement is subject to and must be interpreted according to French law.

Article 7.7 – Language

This document is executed in French and English. In the case of any discrepancy between the two versions, the French version shall prevail.

Annexe 1.A - Liste des Succursales de BP2S / List of BP2S Branches

Annexe 1.B - Liste des Succursales de BNP Paribas / List of BNP Paribas Branches

Annexe 2 - Comptes BP2S au 31 décembre 2021/ Financial statements of BP2S as of 31 December 2021

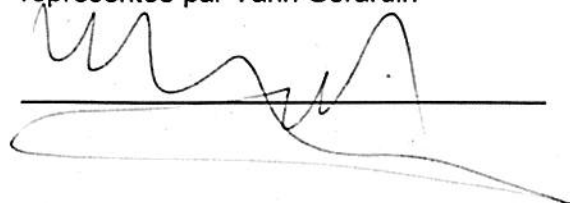
Annexe 3 - Option pour le régime de neutralité fiscale en matière de fusion / Option of the neutral tax regime of the merger

Annexe 4 – Modalités du transfert universel de patrimoine en Suisse / Terms and conditions of the universal transfer of assets and liabilities in Switzerland

Fait à Paris, le 29 juin 2022 en six exemplaires.

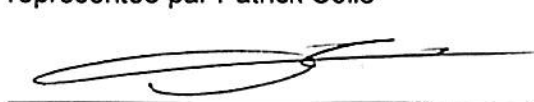
BNP Paribas

représentée par Yann Gérardin



BNP Paribas Securities Services

représentée par Patrick Colle



1. ANNEXE 1.A / APPENDIX 1.A

1.1. Liste des Succursales de BP2S / List of BP2S Branches

Pays / Country	Nom / Name	Adresse / Address	Numéro d'identification / Registration number	Numéro de TVA / VAT ID number
Australie / Australia	BNP Paribas Securities Services Australia Branch	Level 6 60 Castlereagh Street Sydney NSW 2000	ABN 87149 440 291	N/A
Belgique / Belgium	BNP Paribas Securities Services Brussels Branch	Rue de Loosum, 25 1000 Bruxelles Belgique	0471.778.603	BE0471778603
Allemagne / Germany	BNP Paribas Securities Services Frankfurt branch	Europa Allee 12, 60327 Frankfurt/Main	HRB 50955	DE813037696
Grèce / Greece	BNP Paribas Securities Services Athens branch	2 Lampsakou Str. 115 28 Athens	99876742	GR099876742
Guernesey / Guernsey	BNP Paribas Securities Services Guernsey branch	BNP Paribas House St Julians Avenue - St Peter Port Guernsey, GY1 1WA	1050252	N/A
Hong Kong	BNP Paribas Securities Services Hong Kong branch	21/F., PCCW Tower, Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong	50284264-000-01-22-8	N/A
Hongrie / Hungary	BNP Paribas Securities Services Hungary branch	H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57 - Hungary	01-17-000505	HU22310981
Irlande / Ireland	BNP Paribas Securities Services Dublin branch	Trinity Point 10/11 Leinster Street South Dublin 2 Ireland	904623	IE 9952281B
Italie / Italy	BNP Paribas Securities Services Milan branch	Piazza Lina Bo Bardi 3 20124 Milan	MI - 1652468	IT13449250151
Jersey	BNP Paribas Securities Services Jersey branch	IFC1, The Esplanade St. Helier, Jersey JE1 4BP	RBN24564	N/A
Luxembourg	BNP Paribas Securities Services Succursale de Luxembourg.	60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duché de Luxembourg	B86862	LU19145516
Pays-Bas / Netherlands	BNP Paribas Securities Services Amsterdam branch	Herengracht 595 1017 CE Amsterdam, Netherlands	57473250	NL852595608B01
Pologne / Poland	BNP Paribas Securities Services S.K.A. Oddział w Polsce	Wronia 31 - 00-846 - Warszawa	0000298974	PL1070009805
Portugal	BNP Paribas Securities Services - Sucursal em Portugal	Av ^a . D. João II, n.º. 49, 9º andar, 1998 -028 Lisboa	NIPC : 980380049	PT980380049

Singapour / Singapore	BNP Paribas Securities Services Singapore branch	20 Collyer Quay, #01-01, Singapore 049319 - Singapore	T08FC7287D	GST number M90371883C
Espagne / Spain	BNP Paribas Securities Services Madrid branch	C/ Emilio Vargas 4 – 28043 Madrid	W0012958E	ESW0012958E
Suisse / Switzerland	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich	Selnaustrasse 16 - P.O. Box - CH-8002 Zurich	CHE-109.561.469	CHE-109.561.469
Royaume-Uni / United- Kingdom	BNP Paribas Securities Services London branch	10 Harewood Avenue NW1 6AA Londres Royaume-Uni	BR006393	GB417734642

2. ANNEXE 1.B / APPENDIX 1.B

2.1. Liste des Succursales de BNP Paribas / List of BNP Paribas Branches

Pays / Country	Nom / Name	Adresse / Address	Numéro d'identification / Registration number	Numéro de TVA / VAT ID number
Australie / Australia	BNP Paribas Australia Branch	Level 6 60 Castlereagh Street Sydney NSW 2000	ABN 23000000117	N/A
Belgique / Belgium	BNP Paribas Brussels Branch	3 rue Montagne du Parc 1000 Bruxelles BELGIQUE	0403.201.482	BE0403201482
Allemagne / Germany	BNP Paribas Frankfurt branch	Europa Allee 12 60327 Frankfurt am Main, Germany Bahnhofstraße 55 90402 Nürnberg, Germany	HRB 40950	DE191528929
Hong Kong	BNP Paribas Hong Kong branch	60-63/F, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central, Hong Kong	00788470-000-03-22-5	N/A
Hongrie / Hungary	BNP Paribas Hungary branch	Szechenyi ter 7 – 8 1051 Budapest, Hungary		HU22310981
Irlande / Ireland	BNP Paribas Dublin branch	5 George's Dock IFSC Dublin 1, Ireland	903258	IE 6517103S
Italie / Italy	BNP Paribas Milan branch	Piazza Lina Bo Bardi, 3 20124 Milan, Italy	MI - 731270	IT'04449690157
Luxembourg	BNP Paribas Succursale de Luxembourg	50, avenue J.F. Kennedy 2951 Luxembourg, Luxembourg ¹	B23968	LU13538920
Pays-Bas / Netherlands	BNP Paribas Netherlands branch	Herengracht 595 1017 CE Amsterdam, Netherlands	33148246	NL003908902B01
Pologne / Poland	BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce	Ul. Wronia 31 00-846 Warszawa, Poland		PL1070002909
Portugal	BNP Paribas (Portugal branch)	Torre Ocidente - Rua Galileu Galilei, nº 2, 13º piso, 1500-392 Lisboa, Portugal	NIPC: 980000416	PT980000416
Singapour / Singapore	BNP Paribas Singapore branch	20 Collyer Quay, #01-01, Singapore 049319, Singapore	S71FC2142G	GST number M90373816N
Espagne / Spain	BNP Paribas Madrid branch	Calle Emilio Vargas 4, 28043 Madrid, Spain	W0011117I	ESW0011117I

¹ A partir de la Date de Réalisation, l'adresse de la succursale de BNP Paribas à Luxembourg sera : 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duché de Luxembourg.

As of the Completion Date, the address of the BNP Paribas branch in Luxembourg will be: 60, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand Duché de Luxembourg

Royaume-Uni / United- Kingdom	BNP Paribas London branch	10 Harewood Avenue NW1 6AA Londres Royaume-Uni	BR000170	GB417734642
-------------------------------------	------------------------------	--	----------	-------------

3. **ANNEXE 2 / APPENDIX 2**

- BILAN / BALANCE SHEET
- COMPTE DE RESULTAT / PROFIT AND LOSS ACCOUNT
- ANNEXES / APPENDICES

3.1. ANNEXE 3 / APPENDIX 3

OPTION POUR LE REGIME DE NEUTRALITE FISCALE EN MATIERE DE FUSION / OPTION OF THE NEUTRAL TAX REGIME OF THE MERGER

3.1.1. Succursales en Espagne / Branches in Spain

La transmission des actifs et passifs de BNP Paribas Securities Services à BNP Paribas, qui les acquerra à titre de succession universelle de patrimoine, subséquentement à la Fusion peuvent bénéficier de l'application du régime fiscal spécial des fusions, scissions, apports d'actifs, échange de valeurs et changement du siège social d'une société européenne ou d'une société coopérative européenne d'un État membre à un autre État de l'Union européenne, prévu au chapitre VII du titre VII de la loi n° 27/2014, du 27 novembre 2014, relative à l'impôt sur les sociétés, dans la mesure où les actifs et les passifs transmis par la Succursale de BNP Paribas Securities Services sont alloués à la succursale de BNP Paribas, que la Fusion est effectuée pour des motifs économiques valides et que l'on ne prétend pas renoncer au régime fiscal spécial, ce qui sera communiqué, dans les délais et les modalités requises, à l'Administration fiscale espagnole.	The transmission of BNP Paribas Securities Services assets and liabilities to BNP Paribas, which will acquire them by way of universal transfer of assets and liabilities, subsequent to the Merger may benefit from the application of the special tax regime for mergers, divisions, contributions of assets, exchange of securities and change of the registered office of a European company or of a European cooperative society from one Member State to another State of the European Union, provided for in Chapter VII of Title VII of Law No 27/2014, of November 27, 2014, relating to corporation tax, insofar as the assets and liabilities transferred by the BNP Paribas Securities Services Branch are allocated to the BNP Paribas branch, that the Merger is carried out for valid economic reasons and that it is not intended to waive the special tax regime, which will be communicated, within the timeframes and modalities required, to the Spanish Tax Administration.
En vertu du régime fiscal spécial, tous les actifs et passifs transmis par la Succursale de BNP Paribas Securities Services à BNP Paribas et alloués à la succursale seront maintenus à des fins fiscales à la même valeur fiscale que celle à laquelle ils étaient enregistrés dans la Succursale de BNP Paribas Securities Services avant la Fusion.	Under the special tax regime, all assets and liabilities transferred by the BNP Paribas Securities Services Branch to BNP Paribas and allocated to the branch will be maintained for tax purposes at the same tax value as the one at which they were recorded within the BNP Paribas Securities Services Branch before the Merger.

3.1.2. Succursale en Grèce / Branch in Greece

La transmission des actifs et des passifs de BNP Paribas Securities Services à BNP Paribas, qui les acquerra par voie de succession universelle de patrimoine, consécutive à la Fusion peut bénéficier de l'application du régime fiscal spécial pour les fusions, scissions, apports d'actifs, échanges de titres et changement de siège social d'une société européenne ou d'une société coopérative européenne d'un État membre à un autre État de l'Union européenne, prévu à l'art. 54 de la loi 4172/2013 (Code grec de l'impôt sur le revenu), qui a transposé dans le dispositif législatif grec les dispositions de la directive 2009/133/CE du Conseil du 19 octobre 2009 (directive européenne sur les fusions), dans la mesure où les actifs et les passifs transférés par la succursale de BNP Paribas Securities Services sont attribués à la succursale de BNP Paribas, que la Fusion est réalisée pour des raisons économiques valables et qu'elle ne vise pas à renoncer au régime fiscal spécial.	The transmission of BNP Paribas Securities Services assets and liabilities to BNP Paribas, which will acquire them by way of universal transfer of assets and liabilities, subsequent to the Merger may benefit from the application of the special tax regime for mergers, divisions, contributions of assets, exchange of securities and change of the registered office of a European company or of a European cooperative society from one Member State to another State of the European Union, provided for in art. 54 of the Law 4172/2013 (Greek Income Tax Code), which has implemented in the Greek legal order the provisions of the Council Directive 2009/133/EC of 19 October 2009 (EU Merger Directive), insofar as the assets and liabilities transferred by the BNP Paribas Securities Services Branch are allocated to the BNP Paribas branch, that the Merger is carried out for valid economic reasons and that it is not intended to waive the special tax regime.
En vertu du régime fiscal spécial, tous les actifs et passifs transmis par la Succursale de BNP Paribas Securities Services à BNP Paribas et alloués à la succursale seront maintenus à des fins fiscales à la même valeur fiscale que celle à laquelle ils étaient enregistrés dans la Succursale de BNP Paribas Securities Services avant la Fusion.	Under the special tax regime, all assets and liabilities transferred by the BNP Paribas Securities Services Branch to BNP Paribas and allocated to the branch will be maintained for tax purposes at the same tax value as the one at which they were recorded within the BNP Paribas Securities Services Branch before the Merger.

3.1.3. Succursale en Hongrie / Branch in Hungary

BP2S constate que la Fusion entraîne la fermeture de la succursale hongroise BNP Paribas Securities Services Hungary Branch (siège social : H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57. ; numéro d'immatriculation : 01-17-000505) (« BP2S Succursale Hongroise ») à compter de la Date de Réalisation. BNP Paribas et BP2S décide qu'en raison de la Fusion et de la fermeture consécutive de BP2S Succursale Hongroise, tous les actifs acquis par BP2S Succursale Hongroise au profit de BP2S ainsi que tous les passifs assumés par BP2S Succursale Hongroise qui sont opposables à BP2S seront automatiquement transférés à BNP Paribas en qualité de successeur légal à compter de la Date de Réalisation, conformément à la loi française régissant la Fusion (« Actifs Transférés en Hongrie »). BNPP décide qu'à compter de la Date de Réalisation, les Actifs Transférés en Hongrie seront alloués directement à la succursale hongroise de BNPP, BNP Paribas Hungary Branch (siège social : H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57. ; numéro d'immatriculation : 01-17-000437).	BP2S establish that the Merger entails the termination of the BNP Paribas Securities Services Hungary Branch (registered seat: H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57.; registration number: 01-17-000505) ("BP2S Hungarian Branch") as of the Completion Date. BNP Paribas and BP2S establish that due to the Merger and the consequent termination of the BP2S Hungarian Branch, all the assets acquired by the BP2S Hungarian Branch for the benefit of BP2S as well as all the liabilities assumed by the BP2S Hungarian Branch which are binding on BP2S shall automatically be transferred to BNP Paribas as general legal successor as of the Completion Date by French law governing the Merger ("Transferred Assets in Hungary"). BNPP determines that as of the Completion Date, the Transferred Assets in Hungary shall be allocated directly to the Hungarian branch of BNPP, BNP PARIBAS, Hungary Branch (registered seat: H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57.; registration number: 01-17-000437).
--	--

3.2. ANNEXE 4 / APPENDIX 4

MODALITES DU TRANSFERT UNIVERSEL DE PATRIMOINE EN SUISSE / TERMS AND CONDITIONS OF THE UNIVERSAL TRANSFER OF ASSETS AND LIABILITIES IN SWITZERLAND

Suisse	Switzerland
Par la fusion, BNP Paribas, qui a obtenu les autorisations nécessaires de la FINMA, reprendra par voie de transfert universel la succursale Suisse de BP2S, sis à Zurich (BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich ; IDE : CHE-109.561.469) et poursuivra l'activité de ladite succursale sous la raison sociale BNP PARIBAS, Paris, succursale de Zurich, en application de la réglementation suisse. La mutation au registre du commerce de Zurich visant notamment à changer la raison sociale de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich en BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich, sera formellement requise dès la signature du présent traité de fusion et effective à la Date de la Réalisation.	Through the merger, BNP Paribas, which has obtained the necessary authorizations from FINMA, will take over by universal transfer the Swiss branch of BP2S, located in Zurich (BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, Zurich branch; IDE: CHE-109.561. 469) and will continue the activity of said branch under the corporate name BNP PARIBAS, Paris, Zurich branch, in accordance with Swiss regulations. The mutation to the Zurich commercial register aimed in particular at changing the corporate name from BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, Zurich branch to BNP Paribas, Paris, Zurich branch, will be formally required upon signature of this Merger Agreement and effective as of the Completion Date.

**ALAPÍTÓI HATÁROZAT ÉS ÁTSZÁLLÓ
VAGYONRÓL RENDELKEZÉS A BNP
PARIBAS SECURITIES SERVICES
MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE
MEGSZÜNÉSÉVEL KAPCSOLATBAN**

I. ALAPÍTÓI HATÁROZAT

Alulírott, **BNP Paribas Securities Services SCA** (székhely: 3 rue d'Antin, 75002 Párizs, Franciaország; cégjegyzékszám: 552108011) („BP2S”), mint Franciaországban bejegyzett, hitelintézetként működő társaság és a **BNP Paribas Securities Services Magyarország Fióktelepe** (székhely: H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57.; cégjegyzékszám: 01-17-000505) („BP2S Magyarország Fióktelep”) alapítója az alábbi határozatot hozzuk.

A BP2S rögzíti, hogy a BP2S és a **BNP Paribas SA** (Franciaországban bejegyzett, hitelintézetként működő társaság; székhelye: 16 boulevard des Italiens, 75009 Párizs, Franciaország; cégjegyzékszám: 662042449) („BNP Paribas”) közötti beolvadási szerződésben foglaltak szerint 2022. október 1. napjával („Beolvadás Napja”) a BP2S beolvad a BNP Paribas-ba francia jog alatt, amelynek eredményeként a Beolvadás Napjával a BP2S megszűnik és általános jogutódja a BNP Paribas lesz („Beolvadás”). A BP2S továbbá rögzíti, hogy a Beolvadás következtében a BP2S Magyarország Fióktelep is megszűnik a Beolvadás Napjával.

**II. RENDELKEZÉS AZ ÁTSZÁLLÓ
VAGYONRÓL**

A BNP Paribas és a BP2S rögzítik, hogy a Beolvadásnak és a BP2S Magyarország Fióktelep annak következtében történő megszűnésének eredményeként a BP2S Magyarország Fióktelep által a BP2S javára szerzett jogok, illetve a BP2S terhére vállalt kötelezettségek a Beolvadás Napjával automatikusan a BNP Paribas-ra mint általános jogutódra szállnak át a Beolvadásra irányadó francia jog erejénél fogva („Magyarországon Átszálló Vagyon”).

A BNP Paribas úgy rendelkezik, hogy a Magyarországon Átszálló Vagyon a Beolvadás Napjával közvetlenül a BNP Paribas magyarországi fióktelepének, a **BNP PARIBAS**

**FOUNDER'S RESOLUTION AND
PROVISION ON TRANSFERRED ASSETS
IN RELATION TO THE TERMINATION OF
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
HUNGARY BRANCH**

I. FOUNDER'S RESOLUTION

We, the undersigned **BNP Paribas Securities Services SCA** (registered seat: 3 rue d'Antin, 75002 Paris, France; registration number: 552108011) („BP2S”), as a company incorporated under the laws of France and operating as a credit institution and as the founder of **BNP Paribas Securities Services Hungary Branch** (registered seat: H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57.; registration number: 01-17-000505) („BP2S Hungarian Branch”), hereby pass the following resolution.

BP2S establish that as provided in the merger deed between BP2S and **BNP Paribas SA** (a company incorporated under the laws of France and operating as a credit institution; registered seat: 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris, France; registration number: 662042449) („BNP Paribas”), BP2S shall merge into BNP Paribas under French law as of 1 October 2022 („Completion Date”) as a result of which BP2S shall be terminated and BNP Paribas shall be its general legal successor („Merger”). BP2S further establishes that the Merger also entails the termination of the BP2S Hungarian Branch as of the Completion Date.

**II. PROVISION ON TRANSFERRED
ASSETS**

BNP Paribas and BP2S establish that due to the Merger and the consequent termination of the BP2S Hungarian Branch, all the assets acquired by the BP2S Hungarian Branch for the benefit of BP2S as well as all the liabilities assumed by the BP2S Hungarian Branch which are binding on BP2S shall automatically be transferred to BNP Paribas as general legal successor as of the Completion Date by French law governing the Merger („Transferred Assets in Hungary”).

BNP Paribas determines that as of the Completion Date, the Transferred Assets in Hungary shall be allocated directly to the Hungarian branch of BNP Paribas, **BNP**

Magyarországi Fióktelepének (székhely: H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57.; cégjegyzékszám: 01-17-000437) birtokába kerül.

PARIBAS, Hungary Branch (registered seat: H-1062 Budapest, Teréz körút 55-57.; registration number: 01-17-000437).

A jelen dokumentum magyar és angol nyelven készült. Amennyiben a két verzió között eltérés lenne, úgy a magyar nyelvű verzió az irányadó.

This document was executed in Hungarian and English. In the case of any discrepancy between the two versions, the Hungarian version shall prevail.

Kelt: Paris, 2022. _____

Place and date: Paris, June 29th 2022

BNP Paribas Securities Service SCA

Képviseli / Represented by:

Név / Name: Patrick Colle

Tisztség / Position: General Manager

BNP Paribas SA

Képviseli / Represented by:

Név / Name: Yann Gérardin

Tisztség / Position: Chief Operating Officer

Közjegyzői hitelesítés / Notarisation: