

FINAL TERMS DATED 16 SEPTEMBER 2013

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

*(incorporated in The Netherlands)
(as Issuer)*

BNP Paribas

*(incorporated in France)
(as Guarantor)*

(Note, Warrant and Certificate Programme)

**Issue of EUR 30,000,000 "Certi Plus: Generic Knock-in Securities" Index Linked Notes relating to the
EURO STOXX 50® Index
due 8 November 2018**

ISIN Code: XS0969064129

BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
(as Manager)

The Securities are offered to the public in France from 16 September 2013 to 18 October 2013.

Any person making or intending to make an offer of the Securities may only do so:

- (i) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 66 of Part A below, provided such person is of a kind specified in that paragraph and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph; or
- (ii) in circumstances in which no obligation arises for the Issuer, the Guarantor or any Manager to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or to supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer.

None of the Issuer, the Guarantor or any Manager has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances.

The expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State) and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State and the expression "2010 PD Amending Directive" means Directive 2010/73/EU.

Investors should note that if a supplement to or an updated version of the Base Prospectus referred to below is published at any time during the Offer Period (as defined below), such supplement or updated base prospectus, as the case may be, will be published and made available in accordance with the arrangements applied to the original publication of these Final Terms. Any investors who have indicated acceptances of the Offer (as defined below) prior to the date of publication of such supplement or updated version of the Base Prospectus, as the case may be, (the "Publication Date") have the right within two working days of the Publication Date to withdraw their acceptances.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the sections entitled "Terms and Conditions of the Notes" and Annex 1 – Additional Terms and Conditions for

Payouts and Annex 2 – Additional Terms and Conditions for Index Linked Securities in the Base Prospectus dated 3 June 2013 which received visa no 13-259 from the *Autorité des marchés financiers* (“AMF”) on 3 June 2013 and the Supplements to the Base Prospectus dated 3 June 2013 which together constitute a base prospectus for the purposes of the Directive 2003/71/EC (the “Prospectus Directive”) (the “Base Prospectus”). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive, and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (the “Issuer”), BNP Paribas (the “Guarantor”) and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus and any Supplement to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing at BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 33 Rue de Gasperich Howald-Hesperange, L-2085, Luxembourg and (save in respect of the Final Terms) on the Issuer’s website (www.invest.bnpparibas.com). The Base Prospectus and the Supplements to the Prospectus will also be available on the AMF website www.amf-france.org. A copy of these Final Terms and the Supplements to the Prospectus will be sent free of charge by the Issuer to any investor requesting such documents. A summary of the Securities (which comprises the Summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms.

1.	(i)	Issuer:	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
	(ii)	Guarantor:	BNP Paribas
2.	(i)	Series Number:	EI471OLA
	(ii)	Tranche Number:	1
3.		Specified Currency:	Euro (“EUR”)
4.		Aggregate Nominal Amount:	
	(i)	Series:	EUR 30,000,000
	(ii)	Tranche	EUR 30,000,000
5.		Issue Price of Tranche:	99.99 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
6.		Minimum Trading Size:	EUR 1,000
7.	(i)	Specified Denomination:	EUR 1,000
	(ii)	Calculation Amount:	EUR 1,000
8.	(i)	Issue Date	16 September 2013
	(ii)	Interest Commencement Date:	Not applicable
9.		Maturity Date:	8 November 2018
10.		Form of Notes:	Bearer
11.		Interest Basis:	Non-interest bearing
12.		Redemption/Payment Basis:	Index Linked Redemption
			Payout Switch: Not applicable
			Payout Switch Election: Not applicable
13.		Put/Call Options:	Not applicable
14.		Exchange Rate:	Not applicable

- | | | |
|-----|--|--|
| 15. | Strike Date: | 25 October 2013 |
| 16. | Strike Price: | Not applicable |
| 17. | Averaging: | Averaging does not apply to the Securities |
| 18. | Observation Dates: | Not applicable |
| 19. | Observation Period: | Not applicable |
| 20. | Additional Disruption Events: | Applicable |
| 21. | Optional Additional Disruption Events: | Not applicable |
| 22. | Knock-in Event: | Applicable |
- If SPS Knock-in Valuation is specified as applicable, if the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day

(i) SPS Knock-in Valuation: Applicable

Barrier Percentage Strike Price 60 per cent.

Barrier Strike Price Closing Value: Applicable

Closing Level is as set out in item 40

Knock-in Value means the Underlying Reference Value

SPS Valuation Date is as set out in item 40

Underlying Reference is as set out in item 45(i)

Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day

Underlying Reference Strike Price means, in respect of an Underlying Reference, an amount equal to the product of (x) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date and (y) the Barrier Percentage Strike Price

Underlying Reference Value means in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying

		Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price
(ii)	Level:	Not applicable
(iii)	Knock-in Level/Knock-in Range Level:	100 per cent.
(iv)	Knock-in Period Beginning Date:	Not applicable
(v)	Knock-in Period Beginning Date Day Convention:	Not applicable
(vi)	Knock-in Determination Period:	Not applicable
(vii)	Knock-in Determination Day(s):	SPS Valuation Date as defined in item 40 below
(viii)	Knock-in Period Ending Date:	Not applicable
(ix)	Knock-in Period Ending Date Day Convention:	Not applicable
(x)	Knock-in Valuation Time:	Not applicable
(xi)	Knock-in Observation Price:	Not applicable
(xii)	Distruption Consequences	Applicable
23.	Knock-out Event:	Not applicable
24.	Tax Gross-up:	Condition 6.4 (<i>No Gross-up</i>) applicable
25.	Method of distribution:	Non-syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

26.	Interest:	Not applicable
27.	Fixed Rate Provisions:	Not applicable
28.	Floating Rate Provisions:	Not applicable
29.	Zero Coupon Provisions:	Not applicable
30.	Index Linked Interest Provisions:	Not applicable
31.	Share Linked Interest Provisions:	Not applicable
32.	Inflation Linked Interest Provisions:	Not applicable
33.	Commodity Linked Interest Provisions:	Not applicable
34.	Fund Linked Interest Provisions:	Not applicable
35.	ETI Linked Interest Provisions:	Not applicable
36.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable

37. Underlying Interest Rate Linked Not applicable
Interest Provisions:
38. Additional Business Centre(s) TARGET2
(Conditions 3.2(a)):

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

39. Final Redemption Amount: Final Payout

40. Final Payout: Indexation Products

Certi plus: Generic Knock-in Securities

Calculation Amount multiplied by:

(A) If no Knock-in Event has occurred:

100% + 1 x Option Up; or

(B) If a Knock-in Event has occurred :

100% -1 x Option Down

Where:

Call means Max (Up Final Redemption Value – 100%; 0).

Closing Level means, in respect of the Underlying Reference and a Scheduled Trading Day, the official closing level of such Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent, subject as provided in Index Security Condition 3 (Adjustments to an Index).

Down Final Redemption Value means Underlying Reference Value.

Greatest Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Period, the highest Underlying Reference Value for such Underlying Reference for all the SPS Valuation Dates in such SPS Valuation Period.

Option Down means Put.

Option Up means Call.

Put means Max (100% – Down Final Redemption Value; 0).

SPS Valuation Date means each Scheduled Trading Day in the SPS Valuation Period, the Redemption Valuation Date, the Knock-in

Determination Day or the Automatic Early Redemption Valuation Date, as applicable.

SPS Valuation Period means the period from and including the SPS Valuation Date falling on Strike Date to and including the SPS Valuation Date falling on Redemption Valuation Date.

Strike Price Closing Price Value: Applicable

Underlying Reference means as defined in item 45(i).

Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day.

Underlying Reference Strike Price means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date.

Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price.

Up Final Redemption Value means Greatest Underlying Reference Value.

41.	Automatic Early Redemption:	Applicable
	(i) Automatic Early Redemption Event:	Standard Automatic Early Redemption If on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level Where: SPS AER Value means the Underlying Reference Closing Price Value (as defined in item 40)
	(ii) Automatic Early Redemption Valuation Time:	Not applicable
	(iii) Automatic Early Redemption Payout:	SPS Automatic Early Redemption Payout $NA \times (\text{AER Redemption Percentage} + \text{AER Exit Rate})$
	(iv) Automatic Early Redemption Date(s):	See item (x) below
	(v) Automatic Early Redemption Level:	100 per cent. of the Underlying Reference Strike

Price

Where:

AER Redemption Percentage means 100%

Closing Level is as set out in item 40

SPS AER Valuation: Applicable

SPS Valuation Date is as set out in item 40

Strike Price Closing Value: Applicable

Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day

Underlying Reference is as set out in item 45(i)

Underlying Reference Strike Price is as set out in item 40

(vi) Automatic Early Redemption Percentage: Not applicable

(vii) Automatic Early Redemption Percentage Up: Not applicable

(viii) Automatic Early Redemption Percentage Down: Not applicable

(ix) AER Exit Rate: AER Rate (see item (x) below)

(x) Automatic Early Redemption Valuation Date(s)/Period(s):

n	Automatic Early Redemption Valuation Date _n	Automatic Early Redemption Date _n	AER Rate _n
1	27 October 2014	10 November 2014	9.90%
2	26 October 2015	9 November 2015	19.80%

(xi) Observation Price Source: Not applicable

(xii) Underlying Reference Level: Not applicable

42. Issuer Call Option: Not applicable

43. Noteholder Put Option: Not applicable

44. Aggregation: Applicable

45. Index Linked Redemption Amount:

(i)	Index/Basket of Indices:	The "Index" or the "Underlying Reference" is the EURO STOXX 50® Index
		The EURO STOXX 50® Index is a Composite Index.
(ii)	Index Currency:	EUR
(iii)	Screen Page:	Bloomberg Code: SX5E Index
(iv)	Redemption Valuation Date:	25 October 2018
(v)	Exchange Business Day:	Single Index Basis
(vi)	Scheduled Trading Day:	Single Index Basis
(vii)	Exchange(s) and Index Sponsor:	<p>(a) The relevant Exchange is as set out in the Conditions; and</p> <p>(b) The relevant Index Sponsor is Stoxx Limited</p>
(viii)	Related Exchange:	All Exchanges
(ix)	Settlement Price:	Official closing level
(x)	Weighting:	Not applicable
(xi)	Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(xii)	Index Correction Period:	As per Conditions
(xiii)	Market Disruption:	Specified Maximum Days of Disruption will be equal to eight (8).
(xiv)	Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable
(xv)	Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:	Not applicable
46.	Share Linked Redemption Amount:	Not applicable
47.	Inflation Linked Redemption Amount:	Not applicable
48.	Commodity Linked Redemption Amount:	Not applicable
49.	Fund Linked Redemption Amount:	Not applicable
50.	Credit Linked Notes:	Not applicable
51.	ETI Linked Redemption Amount:	Not applicable
52.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
53.	Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
54.	Early Redemption Amount:	Market Value less Costs
55.	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not applicable

56. Variation of Settlement:
- (i) Issuer's option to vary settlement: The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes.
- (ii) Variation of Settlement of Physical Delivery Notes: Not applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

57. Form of the Notes: Bearer Notes
- New Global Note: No
- Temporary Bearer Global Note exchangeable for a Permanent Bearer Global Note which is exchangeable for definitive Bearer Notes only upon an Exchange Event
58. Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Days for the purposes of Condition 4(a): TARGET2
59. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Notes (and dates on which such Talons mature): Not applicable
60. Details relating to Notes redeemable in instalments: amount of each instalment, date on which each payment is to be made: Not applicable
61. Redomination, renominatisation and reconventioning provisions: Not applicable
62. Calculation Agent: BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

DISTRIBUTION

63. If syndicated, names of Managers: Not applicable
64. U.S. Selling Restrictions: Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D
65. Additional U.S. Federal income tax consequences: Not applicable
66. Non exempt Offer: An offer of the Notes may be made by the Manager(s) and CA INDOSUEZ PRIVATE BANKING (the "Initial Authorised Offerors") being persons to whom the Issuer has given consent, (the Authorised Offerors) other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in France (the "Public Offer Jurisdictions") during the period from and including 16 September 2013 until 18

October 2013 (the "Offer Period").

See further Paragraph 6 of Part B below.

General Consent: Not applicable

Other Conditions to consent: Not applicable

Responsibility

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

As Issuer:

By: 

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

I. Listing and Admission to trading

- (i) Listing and admission to trading: Application has been made to list the Notes on NYSE Euronext Paris and to admit the Notes for trading on NYSE Euronext Paris with effect from the Issue Date.
- (ii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 1,600

2. Ratings

The Notes have not been rated.

3. Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue/Offer

"Save as discussed in the "Potential Conflicts of Interest" paragraph in the "Risk Factors" in the Base Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer."

4. Performance of Index/ Share/ Commodity/ Inflation/ Foreign Exchange Rate/ Fund/ Reference Entity/ Entities/ ETI Interest/ Formula, Explanation of Effect on Value of Investment and Associated Risks and Other Information concerning the Underlying

Index	Website	Screen Page
EURO STOXX 50® Index	www.stoxx.com	Bloomberg SX5E

INDEX DISCLAIMER

EuroStoxx50

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to BNP PARIBAS, other than the licensing of the EuroStoxx50® and the related trademarks for use in connection with the Notes.

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Notes.
- Recommend that any person invest in the Notes or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Notes.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Notes.

- Consider the needs of the Notes or the owners of the Notes in determining, composing or calculating the EuroStoxx50® or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Notes. Specifically,

- STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
 - The results to be obtained by the Notes, the owner of the Notes or any other person in connection with the use of the EuroStoxx50® and the data included in the EuroStoxx50®;
 - The accuracy or completeness of the EuroStoxx50® and its data;
 - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EuroStoxx50® and its data;
- STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the EuroStoxx50® or its data;
- Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between BNP PARIBAS and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Notes or any other third parties.

General disclaimer

Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

5. OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|-------|--|----------------|
| (i) | ISIN Code: | XS0969064129 |
| (ii) | Common Code: | 096906412 |
| (iii) | Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream, Luxembourg approved by the Issuer and the | Not applicable |

Principal Paying Agent and the relevant identification number(s):

- (iv) Delivery: Delivery against payment
- (v) Additional Paying Agent(s) (if any): Not applicable
- (vi) Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: No.

6. OFFER PERIOD

Offer Period: See paragraph 66 above.

Offer Price:	Offer Period:	Offer Price:
	The period from and including 16 September 2013 to but excluding 3 October 2013	99.99 per cent.
	The period from and including 3 October 2013 to and including 18 October 2013	100 per cent.

Conditions to which the offer is subject:

Offers of the Notes are conditional on their issue and on any additional conditions set out in the standard terms of business of the Authorised Offerors, notified to investors by such relevant Authorised Offerors.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason, in accordance with the Authorised Offerors at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.

Description of the application process:

Application to subscribe for the Notes can be made in France at the offices of the relevant Authorised Offeror. The distribution of the Notes will be carried out in accordance with Authorised Offeror's usual procedures notified to investors by such Authorised Offeror.

Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Notes

Details of the minimum and/or maximum amount of application:

The minimum amount of application is the Specified Denomination.
Maximum subscription amount per investor: 30,000 x Specified Denomination

The maximum amount of application of Notes will be subject only to availability at the time of the application.

There are no pre-identified allotment criteria. The Authorised Offerors will adopt allotment criteria that ensure equal treatment of prospective investors. All of the Notes requested through the Authorised Offerors during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the Offer.

In the event that during the Offer Period the requests exceed the total amount of the offer destined to prospective investors the Issuer, in accordance with the Authorised Offerors, will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptance of further requests.

Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:

Not applicable

Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:

The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. Investors will be notified by the relevant Authorised Offeror of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.

Manner and date in which results of the offers are to be made public:

Not applicable

Publication on the following website: www.eqdpo.bnpparibas.com/XS0969064129 or around 18 October 2013

Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not applicable

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

Not applicable

No dealings in the Notes on a regulated market for the purposes of the Markets in Financial Instruments Directive 2004/39/EC may take place prior to the Issue Date.

7. Placing and Underwriting

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:

CA INDOSUEZ PRIVATE BANKING
20 rue de La Baume
75008 Paris
France

Name and address of any paying

Not applicable

agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):

Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:

When the underwriting agreement has been or will be reached:

No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offerors.

Not applicable

ISSUE SPECIFIC SUMMARY OF THE PROGRAMME IN RELATION TO THIS BASE PROSPECTUS

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7). This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of Securities, Issuer and Guarantor. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of Securities and Issuer and Guarantor, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element should be included in the summary explaining why it is not applicable.

Section A - Introduction and warnings

Element	Title	
A.1	Warning that the summary should be read as an introduction and provision as to claims	<ul style="list-style-type: none"> • This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus of BNPP B.V., BNPP, BP2F, BNPPF and BGL dated 3 June 2013 (the "Base Prospectus") and the applicable Final Terms. • Any decision to invest in any Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms. • Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the applicable Final Terms before the legal proceedings are initiated. • No civil liability will attach to the Issuer or the Guarantor in any such Member State solely on the basis of this summary, including any translation hereof, unless it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms or, following the implementation of the relevant provisions of Directive 2010/73/EU in the relevant Member State, it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information (as defined in Article 2.1(s) of the Prospectus Directive) in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

A.2	Consent as to use the Base Prospectus, period of validity and other conditions attached	<p><i>Consent:</i> Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Securities by the Manager and CA Indosuez Private Banking (each an "Authorised Offeror").</p> <p><i>Offer period:</i> The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities during the period from and including 16 September 2013 until and including 18 October 2013, subject to any early closing (the "Offer Period").</p> <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period and (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in Republic of France.</p>
		<p>AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY SECURITIES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH SECURITIES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH ANY TERMS AND OTHER ARRANGEMENTS IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING AS TO PRICE, ALLOCATIONS AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS. THE INVESTOR MUST LOOK TO THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER FOR THE PROVISION OF SUCH INFORMATION AND THE AUTHORISED OFFEROR WILL BE RESPONSIBLE FOR SUCH INFORMATION.</p>

Section B - Issuer and Guarantor

Element	Title	
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ("BNPP B.V." or the "Issuer").
B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Issuer was incorporated in the Netherlands as a private company with limited liability under Dutch law having its registered office at Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, the Netherlands.
B.4b	Trend information	Not applicable, there are no trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on BNPP B.V. and the industries in which it operates for at least the current financial year.
B.5	Description of the Group	BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNP Paribas. BNP Paribas is the ultimate holding company of a group of companies and manages financial

Element	Title	
	ratings	<p>at the request of or with the co-operation of the Issuer in the rating process.</p> <p>The Securities have not been rated.</p>
B.18	Description of the Guarantee	<p>The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to an English law deed of guarantee executed by the Guarantor on 3 June 2013 (the "Guarantee").</p> <p>The obligations under the Guarantee are direct unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of BNPP and rank and will rank <i>pari passu</i> among themselves and at least <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of BNPP (save for statutorily preferred exceptions).</p>
B.19	Information about the Guarantor	
B.19/ B.1	Legal and commercial name of the Guarantor	BNP Paribas
B.19/ B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	<p>The Guarantor was incorporated in France as a <i>société anonyme</i> under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.</p>
B.19/ B.4b	Trend information	<p>Macroeconomic Conditions.</p> <p>BNPP's results of operations are affected by the macroeconomic and market environment. Given the nature of its business, BNPP is particularly susceptible to macroeconomic and market conditions in Europe, which have experienced disruptions in recent years.</p> <p>While global economic conditions generally improved over the course of 2012, growth prospects diverge for advanced and developing economies in 2013 and going forward. In the Euro-zone, sovereign spreads came down in 2012 from historically high levels, although uncertainty remains over the solvability of certain sovereigns and the extent to which E.U. member states are willing to provide additional financing.</p> <p>Legislation and Regulations Applicable to Financial Institutions.</p> <p>BNPP is affected by legislation and regulations applicable to global financial institutions, which are undergoing significant change in the wake of the global financial crisis. New measures that have been proposed and adopted include more stringent capital and liquidity requirements, taxes on financial</p>

Element	Title		
		transactions, restrictions and taxes on employee compensation, limits on commercial banking activities, restrictions of types of financial products, increased internal control and transparency requirements, more stringent business conduct rules, mandatory reporting and clearing of derivative transactions, requirements to mitigate risks relating to OTC derivatives and the creation of new and strengthened regulatory bodies. New or proposed measures that affect or will affect BNPP include the Basel 3 and CRD4 prudential frameworks, the related requirements announced by the EBA, the designation of BNPP as a systemically important financial institution by the FSB, the French banking law, the E.U. Liikanen proposal and the Federal Reserve's proposed framework for the regulation of foreign banks.	
B.19/B.5	Description of the Group	BNPP is a European leading provider of banking and financial services and has four domestic retail banking markets in Europe, namely in Belgium, France, Italy and Luxembourg. It is present in 78 countries and has almost 190,000 employees, including over 145,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (the "BNPP Group").	
B.19/B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable, the Guarantor has not made a profit forecast or estimate.	
B.19/B.10	Audit report qualifications	Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.	
B.19/B.12	Selected historical key financial information: Comparative Annual Financial Data - In millions of EUR		
		31/12/2011	31/12/2012
	Revenues	42,384	39,072
	Cost of risk	(6,797)	(3,941)
	Net income, Group share	6,050	6,553
	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	9.6%	11.8%
	Tier 1 Ratio	11.6%	13.6%
	Total consolidated balance sheet	1,965,283	1,907,290
	Consolidated loans and receivables due from customers	665,834	630,520
	Consolidated items due to customers	546,284	539,513
	Shareholders' equity (Group share)	75,370	85,886

Comparative Interim Financial Data - In millions of EUR		
	30/06/2012	30/06/2013
Revenues	19,984	19,972
Cost of risk	(1,798)	(2,087)
Net income, Group share	4,719	3,347
Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	10.9%	12.2%
Tier 1 Ratio	12.7%	13.6%
Total consolidated balance sheet	1,969,943	1,861,338
Consolidated loans and receivables due from customers	657,441	623,587
• Consolidated items due to customers	• 535,359	• 554,198
• Shareholders' equity (Group share)	• 81,721	• 86,136
<p>Statements of no significant or material adverse change</p> <p>See Element B.12 above in the case of the BNPP Group.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of BNPP since 31 December 2012.</p>		
B.19/ B.13	Events impacting the Guarantor's solvency	Not applicable, to the best of the Guarantor's knowledge there have not been any recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Guarantor's solvency since 31 December 2012.
B.19/ B.14	Dependence upon other Group entities	<p>Subject to the following paragraph, BNPP is not dependent upon other members of the BNPP Group.</p> <p>In April 2004, BNPP began outsourcing IT Infrastructure Management Services to the "BNP Paribas Partners for Innovation" (BP²I) joint venture set up with IBM France at the end of 2003. BP²I provides IT Infrastructure Management Services for BNPP and several BNPP subsidiaries in France, Switzerland, and</p>

		<p>Italy. In mid-December 2011 BNPP renewed its agreement with IBM France for a period lasting until end-2017. At the end of 2012, the parties entered into an agreement to gradually extend this arrangement to BNP Paribas Fortis as from 2013. BP²I is 50/50-owned by BNPP and IBM France; IBM France is responsible for daily operations, with a strong commitment of BNPP as a significant shareholder.</p> <p>See also Element B.5 above.</p>
B.19/ B.15	Principal activities	<p>BNP Paribas holds key positions in its three activities:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retail Banking, which includes: <ul style="list-style-type: none"> • a set of Domestic Markets, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking (FRB), • BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking, • Belgian Retail Banking (BRB), • Other Domestic Markets activities, including Luxembourg Retail Banking (LRB); • International Retail Banking, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • Europe-Mediterranean, • BancWest; • Personal Finance; • Investment Solutions; • Corporate and Investment Banking (CIB).
B.19/ B.16	Controlling shareholders	<p>None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, BNPP. The main shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI) a <i>public-interest société anonyme</i> (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 10.3% of the share capital as at 30 June 2013; AXA holding 5.3% of the share capital as at 30 June 2013 and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital as at 30 June 2013. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI or AXA owns more than 5% of its capital or voting rights.</p>
B.19/ B.17	Solicited credit ratings	<p>BNPP's long term credit ratings are A+ with a negative outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A2 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.) and A+ with a stable outlook (Fitch France S.A.S.).</p> <p>A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning</p>

rating agency.

Section C – Securities

Element	Title	
C.1	Type and class of Securities/ ISIN	<p>The Securities are notes ("Notes") and are issued in Series. The Series Number of the Securities is EI471OLA. The Tranche number is 1.</p> <p>The ISIN is: XS0969064129.</p> <p>The Common Code is: 096906412.</p> <p>The Securities are cash settled Securities.</p>
C.2	Currency	<p>The currency of this Series of Securities is Euro.</p>
C.5	Restrictions on free transferability	<p>The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area, Austria, Belgium, the Czech Republic, France, Germany, Hungary, Ireland, Portugal, Spain, Sweden, the Republic of Italy, the Netherlands, Poland, the United Kingdom, Japan and Australia and under the Prospectus Directive and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.</p>
C.8	Rights attaching to the Securities	<p>Securities issued under the Programme will have terms and conditions relating to, among other matters:</p> <p>Status</p> <p>The Notes are issued on an unsecured basis. Securities issued on an unsecured basis constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank and will rank <i>pari passu</i> among themselves and at least <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of the Issuer (save for statutorily preferred exceptions).</p>
		<p>Taxation</p> <p>Neither the Issuer nor the Guarantor shall be liable for or otherwise obliged to pay any tax, duty, withholding or other payment which may arise as a result of the ownership, transfer, presentation and surrender for payment, or enforcement of any Note and all payments made by the Issuer or the Guarantor shall be made subject to any tax, duty, withholding or other payment which may be required to be made, paid, withheld or deducted.</p>
		<p>Payments will be subject in all cases to (i) any fiscal or other laws and regulations applicable thereto in the place of payment, but without prejudice to the provisions of Note Condition 6, (ii) any withholding or deduction required pursuant to an</p>

Element	Title	
		<p>agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, any official interpretations thereof, or (without prejudice to the provisions of Note Condition 6) any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code.</p> <p><i>Negative pledge</i></p> <p>The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.</p>
		<p><i>Events of Default</i></p> <p>The terms of the Notes will contain events of default including non-payment, non-performance or non-observance of the Issuer's or Guarantor's obligations in respect of the Securities; the insolvency or winding up of the Issuer or Guarantor.</p>
		<p><i>Meetings</i></p> <p>The terms of the Securities will contain provisions for calling meetings of holders of such Securities to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.</p>
		<p><i>Governing law</i></p> <p>The Note Agency Agreement, the Deed of Covenant, the Guarantee in respect of the Notes, the Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Note Agency Agreement, the Deed of Covenant, the Guarantee and the Notes (except as aforesaid) are governed by, and shall be construed in accordance with, English law.</p>
C.9	Interest/ Redemption	<p><i>Interest</i></p> <p>The Securities do not bear or pay interest.</p> <p><i>Redemption</i></p> <p>Unless previously redeemed or cancelled, each Security will be redeemed on 8 November 2018 as set out in Element C.18.</p> <p>The Notes may be redeemed early for tax reasons at the Early Redemption Amount calculated in accordance with the Conditions. The Notes may also be redeemed early at the Early Redemption Amount calculated in accordance with the Conditions if the performance of the Issuer's obligations under the Notes has</p>

Element	Title	
		<p>become illegal or it becomes impossible or impracticable for the Issuer to maintain any related hedging arrangements. In addition if the party responsible for the calculation of the Index (the "Index Sponsor") makes a material modification to the Index or the manner in which it is calculated or if the Index ceases to be published and no successor index exists, or if the Index is not calculated or announced (each an "Index Adjustment Event"), the Issuer may also redeem each Note at its fair market value taking into account the Index Adjustment Event, less the cost to the Issuer and its affiliates of unwinding any related hedging arrangements, all as determined by the Calculation Agent in its sole and absolute discretion.</p> <p><i>Representative of Securityholders</i></p> <p>No representative of the Securityholders has been appointed by the Issuer.</p> <p>Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities.</p>
C.10	Derivative component in the interest payment	Not applicable as the Securities do not bear interest.
C.11	Admission to Trading	Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on the Euronext Paris Stock Exchange.
C.15	How the value of the investment in the derivative securities is affected by the value of the underlying assets	The amount payable on redemption is calculated by reference to the Euro Stoxx 50® Index (the "Underlying Reference" or "Index"). See item C.18 below.
C.16	Maturity of the derivative Securities	The Maturity Date of the Securities is 8 November 2018
C.17	Settlement Procedure	<p>This Series of Securities is cash settled.</p> <p>The Issuer does not have the option to vary settlement.</p>
C.18	Return on	See Element C.8 above for the rights attaching to the Securities.

Element	Title	
	derivative securities	<p><i>Final Redemption</i></p> <p>Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security will be redeemed by the Issuer on the Maturity Date at the Final Redemption Amount equal to the product of (i) the Calculation Amount applicable to such Securities and (ii) the applicable Final Payout.</p> <p>The Final Payout in respect of the Securities is:</p>
		<p>(A) If no Knock-in Event has occurred:</p> <p style="padding-left: 40px;">100% + 1 x Option Up; or</p> <p>(B) If a Knock-in Event has occurred :</p> <p style="padding-left: 40px;">100% - 1 x Option Down</p> <p>Where:</p> <p>"Barrier Percentage Strike Price" in respect of the Knock-in Event, is 60 per cent.</p> <p>"Calculation Agent" means BNP Paribas Arbitrage SNC.</p> <p>"Call" means Max (Up Final Redemption Value – 100%; 0).</p> <p>"Closing Level" means, in respect of the Underlying Reference and a Scheduled Trading Day, the official closing level of such Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent.</p> <p>"Down Final Redemption Value" means Underlying Reference Value.</p> <p>"Greatest Underlying Reference Value" means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Period, the highest Underlying Reference Value for such Underlying Reference for all the SPS Valuation Dates in such SPS Valuation Period.</p> <p>"Knock-in Determination Day" means the Redemption Valuation Date.</p> <p>"Knock-in Event" means the Knock-out Value is less than the Knock-out Level on the Knock-in Determination Day.</p> <p>"Knock-in Level" is 100%.</p> <p>"Knock-in Value" is the Underlying Reference Value.</p> <p>"Option Down" means Put.</p> <p>"Option Up" means Call.</p> <p>"Put" means Max (100% – Down Final Redemption Value; 0).</p>

Element	Title	
		<p>"Redemption Valuation Date" is 25 October 2018, subject to adjustment in accordance with the Conditions.</p> <p>"Scheduled Trading Day" means any day on which the relevant Index Sponsor is scheduled to publish the level of the Index and each exchange or quotation system where trading has a material effect on the overall market for futures or options contracts relating to such Index are scheduled to be open for trading during their respective regular trading session(s).</p> <p>"SPS Valuation Date" means each Scheduled Trading Day in the SPS Valuation Period, the Redemption Valuation Date, the Knock-in Determination Day or the Automatic Early Redemption Valuation Date, as applicable.</p> <p>"SPS Valuation Period" means the period from and including the SPS Valuation Date falling on Strike Date to and including the SPS Valuation Date falling on Redemption Valuation Date.</p> <p>"Strike Date" is 25 October 2013, subject to adjustment in accordance with the Conditions.</p> <p>"Underlying Reference" means as defined in element C.15</p> <p>"Underlying Reference Closing Price Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day.</p> <p>"Underlying Reference Strike Price" in respect of the Final Payout means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date.</p> <p>"Underlying Reference Strike Price" in respect of the Knock-in Event, means, in respect of an Underlying Reference, an amount equal to the product of (x) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date and (y) the Barrier Percentage Strike Price</p> <p>"Underlying Reference Value" means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price.</p> <p>"Up Final Redemption Value" means Greatest Underlying Reference Value.</p> <p>The Securities are Certi plus: Generic Knock-in Securities</p>
		<p><i>Automatic Early Redemption</i></p> <p>If on any Automatic Early Redemption Valuation Date an Automatic Early Redemption Event occurs, the Securities will be redeemed early at the Automatic Early Redemption Amount on the Automatic Early Redemption Date.</p> <p>The Automatic Early Redemption Amount in respect of each nominal amount of</p>

Element	Title													
		<p>Notes equal to the Calculation Amount will be equal to the SPS Automatic Early Redemption payout:</p> <p>The "SPS Automatic Early Redemption Payout" is: $NA \times (100 + \text{AER Exit Rate})$.</p> <p>"AER Exit Rate" means the relevant AER Rate.</p> <p>"Automatic Early Redemption Event" means on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is equal to or greater than the Automatic Early Redemption Level.</p> <p>"Automatic Early Redemption Level" means 100 per cent. of the Underlying Reference Strike Price.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>n</th> <th>Automatic Early Redemption Valuation Date_n</th> <th>Automatic Early Redemption Date_n</th> <th>AER Rate_n</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>27 October 2014</td> <td>10 November 2014</td> <td>9.90%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>26 October 2015</td> <td>9 November 2015</td> <td>19.80%</td> </tr> </tbody> </table> <p>"Calculation Amount" means EUR 1,000</p> <p>"NA" means Calculation Amount</p> <p>"SPS AER Value" means the Closing Level on the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date.</p>	n	Automatic Early Redemption Valuation Date _n	Automatic Early Redemption Date _n	AER Rate _n	1	27 October 2014	10 November 2014	9.90%	2	26 October 2015	9 November 2015	19.80%
n	Automatic Early Redemption Valuation Date _n	Automatic Early Redemption Date _n	AER Rate _n											
1	27 October 2014	10 November 2014	9.90%											
2	26 October 2015	9 November 2015	19.80%											
C.19	Final reference price of the Underlying	The final reference price of the underlying will be determined in accordance with the valuation mechanics set out in Element C.18 above.												
C.20	Underlying	The Underlying Reference specified in Element C.15. Information on the Underlying Reference can be obtained from .Screen Page: Bloomberg SXSE or from www.stoxx.com .												

Section D – Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer and the	There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities issued under the Programme and the Guarantor's obligations under the Guarantee.

Element	Title	
	Guarantor	<p>Twelve main categories of risk are inherent in BNPP's activities:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Credit Risk; • Counterparty Risk; • Securitisation; • Market Risk; • Operational Risk; • Compliance and Reputation Risk; • Concentration Risk; • Asset-liability management Risk; • Breakeven Risk; • Strategy Risk; • Liquidity and refinancing Risk; • Insurance subscription Risk. <p>Difficult market and economic conditions could have a material adverse effect on the operating environment for financial institutions and hence on BNPP's financial condition, results of operations and cost of risk.</p> <p>Legislative action and regulatory measures taken in response to the global financial crisis may materially impact BNPP and the financial and economic environment in which it operates.</p> <p>BNPP's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of the Euro-zone sovereign debt crisis, worsening economic conditions, further rating downgrades or other factors.</p> <p>A substantial increase in new provisions or a shortfall in the level of previously recorded provisions could adversely affect BNPP's results of operations and financial condition.</p> <p>BNPP may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.</p> <p>BNPP may generate lower revenues from brokerage and other commission and fee-based businesses during market downturns.</p> <p>Protracted market declines can reduce liquidity in the markets, making it harder to sell assets and possibly leading to material losses.</p> <p>Significant interest rate changes could adversely affect BNPP's revenues or</p>

Element	Title	
		<p>profitability.</p> <p>The soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect BNPP.</p> <p>BNPP's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.</p> <p>An interruption in or a breach of BNPP's information systems may result in lost business and other losses.</p> <p>Unforeseen external events can interrupt BNPP's operations and cause substantial losses and additional costs.</p> <p>BNPP is subject to extensive and evolving regulatory regimes in the countries and regions in which it operates.</p> <p>Notwithstanding BNPP's risk management policies, procedures and methods, it could still be exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses.</p> <p>BNPP's hedging strategies may not prevent losses.</p> <p>BNPP may experience difficulties integrating acquired companies and may be unable to realise the benefits expected from its acquisitions.</p> <p>Intense competition, especially in France where it has the largest single concentration of its businesses, could adversely affect BNPP's revenues and profitability.</p> <p>The following risk factors relate to BNPP B.V.: BNPP B.V. is an operating company. BNPP B.V.'s sole business is the raising and borrowing of money by issuing securities such as Notes, Warrants or Certificates or other obligations. BNPP B.V. has, and will have, no assets other than hedging agreements (OTC contracts mentioned in the Annual Reports), cash and fees payable to it, or other assets acquired by it, in each case in connection with the issue of securities or entry into other obligations related thereto from time to time. The net proceeds from each issue of Securities issued by the Issuer will become part of the general funds of BNPP B.V. BNPP B.V. uses such proceeds to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments ("Hedging Agreements") and/or, in the case of Secured Securities, to acquire Collateral Assets. The ability of BNPP B.V. to meet its obligations under Securities issued by it will depend on the receipt by it of payments under the relevant Hedging Agreements. Consequently, Holders of BNPP B.V. Securities will, subject to the provisions of the relevant Guarantee, be exposed to the ability of counterparties in respect of such Hedging Agreements to perform their obligations under such Hedging Agreements. Securities sold in the United States or to U.S. Persons may be subject to transfer restrictions.</p>
D.3	Key risks regarding the Securities	<p>There are certain factors which are material for the purposes of assessing the market risks associated with Securities issued under the Programme, including that Securities (other than Secured Securities) are unsecured obligations, Securities including leverage involve a higher level of risk and whenever there are losses on</p>

Element	Title	
		<p>such Securities those losses may be higher than those of a similar security which is not leveraged, the trading price of the Securities is affected by a number of factors including, but not limited to, (in respect of Securities linked to an Underlying Reference) the price of the relevant Underlying Reference(s), time to expiration or redemption and volatility and such factors mean that the trading price of the Securities may be below the Final Redemption Amount or Cash Settlement Amount or value of the Entitlement, exposure to the Underlying Reference in many cases will be achieved by the relevant Issuer entering into hedging arrangements and, in respect of Securities linked to an Underlying Reference, potential investors are exposed to the performance of these hedging arrangements and events that may affect the hedging arrangements and consequently the occurrence of any of these events may affect the value of the Securities, the Securities may have a minimum trading amount and if, following the transfer of any Securities, a Holder holds fewer Securities than the specified minimum trading amount, such Holder will not be permitted to transfer their remaining Securities prior to expiration or redemption, as applicable, without first purchasing enough additional Securities in order to hold the minimum trading amount, the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities, cancellation (in the case of Warrants) or early redemption (in the case of Notes and Certificates) or may result in the amount payable on scheduled redemption being different from the amount expected to be paid at scheduled redemption and consequently the occurrence of an additional disruption event and/or optional additional disruption event may have an adverse effect on the value or liquidity of the Securities, expenses and taxation may be payable in respect of the Securities, the Securities may be cancelled (in the case of Warrants) or redeemed (in the case of Notes and Certificates) in the case of illegality or impracticability and such cancellation or redemption may result in an investor not realising a return on an investment in the Securities, the meetings of Holders provisions permit defined majorities to bind all Holders, any judicial decision or change to an administrative practice or change to English law or French law, as applicable, after the date of the Base Prospectus could materially adversely impact the value of any Securities affected by it, a reduction in the rating, if any, accorded to outstanding debt securities of the Issuer or Guarantor (if applicable) by a credit rating agency could result in a reduction in the trading value of the Securities, certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below), the only means through which a Holder can realise value from the Security prior to its Exercise Date, Maturity Date or Redemption Date, as applicable, is to sell it at its then market price in an available secondary market and that there may be no secondary market for the Securities (which could mean that an investor has to exercise or wait until redemption of the Securities to realise a greater value than its trading value), an active secondary market may never be established or may be illiquid and this may adversely affect the value at which an investor may sell its Securities (investors may suffer a partial or total loss of the amount of their investment).</p> <p>In addition, there are specific risks in relation to Securities which are linked to an Underlying Reference (including Hybrid Securities) and an investment in such Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Securities include: exposure to one or more index, adjustment events and market</p>

Element	Title	
		<p>disruption or failure to open of an exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities.</p> <p>In certain circumstances Holders may lose the entire value of their investment.</p>
D.6	Risk warning	<p>See Element D.3 above.</p> <p>In the event of the insolvency of the Issuer or if it is otherwise unable or unwilling to repay the Securities when repayment falls due, an investor may lose all or part of his investment in the Securities.</p> <p>If the Guarantor is unable or unwilling to meet its obligations under the Guarantee when due, an investor may lose all or part of his investment in the Securities.</p> <p>In addition, investors may lose all or part of their investment in the Securities as a result of the terms and conditions of the Securities.</p>

Section E - Offer

Element	Title	
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from the issue of the Securities will become part of the general funds of the Issuer. Such proceeds may be used to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments.
E.3	Terms and conditions of the offer	<p>This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in France.</p> <p>The issue price of the Securities is 99.99 per cent. of their nominal amount. The offer price of the Notes is (i) 99.99 per cent. on each day from, and including 16 September 2013 to, and including, 2 October 2013 and (ii) 100.00 per cent. on each day from, and including, 3 October 2013 to, and including 18 October 2013.</p>
E.4	Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer	Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.
E.7	Expenses charged to the investor by the Issuer or an offeror	No expenses are being charged to an investor by the Issuer. The Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the investor by an offeror.

RÉSUMÉ DU PROGRAMME SPÉCIFIQUE A L'ÉMISSION EN RELATION AVEC LE PROSPECTUS DE BASE

Les résumés sont établis sur la base des éléments d'informations (ci-après les "Eléments") présentés dans les sections A à E (A.1 à E.7) ci-dessous. Le présent résumé contient tous les Eléments requis pour ce type de Titres, d'Emetteur et de Garant. Dans la mesure où certains Eléments ne sont pas requis, des écarts dans la numérotation des Eléments présentés peuvent être constatés. Par ailleurs, pour certains des Eléments requis pour ce type de Titres, d'Emetteur et de Garant, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être fournie au titre de cet Elément. Dans ce cas, une brève description de l'Elément concerné est présentée dans le Résumé et est accompagnée de la mention « Sans objet ».

Section A - Introduction et avertissements

Elément	Description de l'Elément	
A.1	Avertissement général selon lequel le résumé doit être lu comme une introduction et disposition concernant les actions en justice	<ul style="list-style-type: none"> • Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base de BNPP B.V., BNPP, BP2F, BNPPF et BGL en date du 3 juin 2013 (le "Prospectus de Base") et aux Conditions Définitives applicables. • Toute décision d'investir dans les Titres concernés doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous documents incorporés par référence et les Conditions Définitives applicables. • Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un Etat Membre de l'Espace Economique Européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'Etat Membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire. • Aucune responsabilité civile ne sera recherchée auprès de l'Emetteur ou du Garant dans cet Etat Membre sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, à moins que le contenu du résumé ne soit jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou, une fois les dispositions de la Directive 2010/73/UE transposées dans cet Etat Membre, à moins qu'il ne fournisse pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, les informations clés (telles que définies à l'Article 2.1(s) de la Directive Prospectus) permettant

Elément	Description de l'Elément	
		d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base, période de validité et autres conditions y afférentes	<p><i>Consentement</i> : Sous réserve des conditions mentionnées ci-dessous, l'Emetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base pour les besoins de la présentation d'une Offre Non Exemptée de Titres par le Chef de File et, CA Indosuez Private Banking chacun étant dénommé un "Offreur Autorisé".</p> <p><i>Période d'Offre</i> : Le consentement de l'Emetteur visé ci-dessus est donné pour des Offres Non Exemptées de Titres pendant la période allant du 16 septembre 2013 (inclus) jusqu'au 18 octobre 2013 (inclus), sous réserve de toute clôture anticipée (la "Période d'Offre").</p> <p><i>Conditions du consentement</i> : Les conditions du consentement de l'Emetteur sont telles que ce consentement (a) n'est valable que pendant la Période d'Offre et (b) ne porte que sur l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non Exemptées de la Tranche de Titres concernée en France.</p>
		<p>UN INVESTISSEUR QUI A L'INTENTION D'ACQUÉRIR OU QUI ACQUIERT DES TITRES DANS UNE OFFRE NON EXEMPTÉE AUPRÈS D'UN OFFREUR AUTORISÉ LE FERA, ET LES OFFRES ET VENTES DE TELS TITRES À UN INVESTISSEUR PAR CET OFFREUR AUTORISÉ SE FERONT CONFORMÉMENT AUX CONDITIONS ET AUTRES MODALITÉS EN PLACE ENTRE CET OFFREUR AUTORISÉ ET L'INVESTISSEUR EN QUESTION, NOTAMMENT EN CE QUI CONCERNE LE PRIX, LES ALLOCATIONS ET LES CONDITIONS DE RÈGLEMENT. L'INVESTISSEUR DEVRA S'ADRESSER À L'OFFREUR AUTORISÉ AU MOMENT DE CETTE OFFRE POUR QU'IL LUI FOURNISSE LES INFORMATIONS EN QUESTION ET L'OFFREUR AUTORISÉ SERA RESPONSABLE DE CES INFORMATIONS.</p>

Section B - Emetteurs et Garant

Elément	Description de l'Elément	
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Emetteur	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ("BNPP B.V." ou l'"Emetteur").
B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	L'Emetteur a été constitué aux Pays-Bas sous la forme d'une société non cotée en bourse à responsabilité limitée de droit néerlandais, et son siège social est situé Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas.
B.4b	Information sur les tendances	Sans objet, il n'existe pas de tendances, incertitudes, demandes, engagements ou événements qui soient raisonnablement susceptibles d'avoir un effet significatif sur BNPP B.V. et les industries dans lesquelles il opère, au moins pour l'exercice financier en cours.
B.5	Description du Groupe	BNPP B.V. est une filiale intégralement détenue par BNP Paribas. BNP Paribas est la société mère ultime d'un groupe de sociétés et gère les opérations financières de ses sociétés filiales (collectivement : le "Groupe BNPP").
B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet, l'Emetteur n'a fait aucune prévision ni estimation du bénéfice.
B.10	Réserves contenues dans le rapport d'audit	Sans objet, il n'existe aucune réserve dans le rapport d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.
B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées :	
	En EUR	
	31/12/2011	31/12/2012
Produit Net Bancaire	317.178	337.955
Résultat Net, part du Groupe	21.233	22.531
Total du bilan	32.347.971.221	37.142.623.335
Capitaux Propres (part du Groupe)	366.883	389.414

Elément	Description de l'Elément	
	<p><i>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</i></p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe BNPP depuis le 30 juin 2013, et il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de BNPP ou du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2012.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur depuis le 31 décembre 2012 et il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de l'Emetteur depuis le 31 décembre 2012.</p>	
B.13	Evénements impactant la solvabilité de l'Emetteur	Sans objet, à la connaissance de l'Emetteur, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 31 décembre 2012.
B.14	Dépendance à l'égard d'autres entités du groupe	L'Emetteur est dépendant de BNPP et d'autres membres du Groupe. Voir également l'Elément B.5 ci-dessus.
B.15	Principales activités	L'Emetteur a pour activité principale d'émettre et/ou d'acquérir des instruments financiers de toute nature et de conclure des contrats à cet effet pour le compte de différentes entités au sein du Groupe BNPP.
B.16	Actionnaires de contrôle	BNP Paribas détient 100% du capital de l'Emetteur.
B.17	Notations de crédit sollicitées	<p>Sans objet – Aucune notation n'a été attribuée à l'Emetteur ou à ses titres d'emprunt à la demande de l'Emetteur ou avec la coopération de l'Emetteur dans le processus de notation.</p> <p>Les Titres n'ont pas été notés.</p>
B.18	Description de la Garantie	<p>Les Titres seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas ("BNPP" ou le "Garant") en vertu d'un acte de garantie de droit anglais signé par le Garant le 3 juin 2013 (la "Garantie").</p> <p>Les obligations en vertu de la Garantie sont des obligations directes,</p>

Elément	Description de l'Elément	
		inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de BNPP et viennent et viendront au même rang entre elles, et <i>pari passu</i> au moins par rapport à toutes les autres dettes directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de BNPP (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi).
B.19	Informations concernant le Garant	
B.19/ B.1	Raison sociale et nom commercial du Garant	BNP Paribas.
B.19/ B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.
B.19/ B.4b	Information sur les tendances	<p>Conditions Macroéconomiques :</p> <p>L'environnement de marché et macroéconomique a un impact sur les résultats de BNPP. Compte tenu de la nature de son activité, BNPP est particulièrement sensible aux conditions de marché et macroéconomiques en Europe, qui ont connu des perturbations au cours des dernières années.</p> <p>Bien que les conditions économiques globales se soient améliorées au cours de l'année 2012, les prévisions de croissance sont divergentes pour les économies développées pour 2013 et les années à venir. Au sein de la zone Euro, les <i>spreads</i> des Etats ont diminué en 2012 par rapport à des niveaux historiquement élevés même si une incertitude persiste sur la solvabilité de certains Etats et sur la proportion dans laquelle les Etats membres de l'UE souhaitent accorder des financements complémentaires.</p> <p>Législation et Réglementations Applicables aux Institutions Financières :</p> <p>La législation et les réglementations applicables aux institutions financières ont un impact sur BNPP qui connaissent une évolution significative dans le sillage de la crise financière globale. Les nouvelles mesures qui ont été proposées et adoptées comprennent des exigences plus strictes en matière de capital et de liquidité, des taxes sur les transactions financières, des restrictions et des taxes sur la</p>

Elément	Description de l'Elément																			
		rémunération des salariés, des limitations aux activités bancaires commerciales, des restrictions sur les types de produits financiers, des exigences accrues en matière de contrôle interne et de transparence, des règles de conduites des affaires plus strictes, un <i>clearing</i> et un <i>reporting</i> obligatoire des opérations sur instruments dérivés, des obligations de limiter les risques relatifs aux dérivés OTC et la création de nouvelles autorités réglementaires renforcées. Les nouvelles mesures adoptées ou en projet qui ont ou sont susceptibles d'avoir un impact sur BNPP comprennent les cadres prudentiels Bâle 3 et CRD4, les obligations corrélatives annoncés par l'EBA, la désignation de BNPP en tant qu'institution financière d'importance systémique par le FSB, la loi bancaire française, la proposition européenne Liikanen et la proposition de la Réserve Fédérale pour la réglementation des banques étrangères.																		
B.19/B.5	Description du Groupe	BNPP est un leader européen des services bancaires et financiers et possède quatre marchés domestiques de banque de détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Il est présent dans 78 pays et emploie près de 190.000 personnes, dont plus de 145.000 en Europe. BNPP est la société mère du Groupe BNP Paribas (le "Groupe BNPP").																		
B.19/B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet, le Garant n'a fait aucune prévision ni estimation du bénéfice.																		
B.19/B.10	Réserves contenues dans le rapport d'audit	Sans objet, il n'existe aucune réserve dans le rapport d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.																		
B.19/B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées : Données Financières Annuelles Comparées - En millions d'EUR																			
		<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="764 1644 1054 1704"></th> <th data-bbox="764 1704 1054 1809">31/12/2011</th> <th data-bbox="764 1809 1054 1915">31/12/2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="764 1704 1054 1765">Produit Net Bancaire</td> <td data-bbox="764 1765 1054 1809">42.384</td> <td data-bbox="764 1809 1054 1854">39.072</td> </tr> <tr> <td data-bbox="764 1765 1054 1825">Coût du Risque</td> <td data-bbox="764 1825 1054 1870">(6.797)</td> <td data-bbox="764 1870 1054 1915">(3.941)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="764 1825 1054 1886">Résultat Net, part du Groupe</td> <td data-bbox="764 1886 1054 1930">6.050</td> <td data-bbox="764 1930 1054 1975">6.553</td> </tr> <tr> <td data-bbox="764 1886 1054 1968">Ratio Common Equity Tier I (Bâle 2.5)</td> <td data-bbox="764 1968 1054 2013">9,6%</td> <td data-bbox="764 2013 1054 2058">11,8%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="764 1968 1054 2029">Ratio Tier I</td> <td data-bbox="764 2029 1054 2074">11,6%</td> <td data-bbox="764 2074 1054 2119">13,6%</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/2011	31/12/2012	Produit Net Bancaire	42.384	39.072	Coût du Risque	(6.797)	(3.941)	Résultat Net, part du Groupe	6.050	6.553	Ratio Common Equity Tier I (Bâle 2.5)	9,6%	11,8%	Ratio Tier I	11,6%	13,6%
	31/12/2011	31/12/2012																		
Produit Net Bancaire	42.384	39.072																		
Coût du Risque	(6.797)	(3.941)																		
Résultat Net, part du Groupe	6.050	6.553																		
Ratio Common Equity Tier I (Bâle 2.5)	9,6%	11,8%																		
Ratio Tier I	11,6%	13,6%																		

Elément	Description de l'Elément		
	Total du bilan consolidé	1.965.283	1.907.290
	Total des prêts et créances sur la clientèle	665.834	630.520
	Total des dettes envers la clientèle	546.284	539.513
	Capitaux Propres (part du Groupe)	75.370	85.886

Elément	Description de l'Elément																															
Données Financières Intermédiaires Comparées - En millions d'EUR																																
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th data-bbox="343 409 694 470"></th> <th data-bbox="694 409 1045 470" style="text-align: center;">30/06/2012</th> <th data-bbox="1045 409 1396 470" style="text-align: center;">30/06/2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="343 470 694 589">Produit Net Bancaire</td> <td data-bbox="694 470 1045 589" style="text-align: center;">19,984</td> <td data-bbox="1045 470 1396 589" style="text-align: center;">19,972</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 589 694 649">Coût du Risque</td> <td data-bbox="694 589 1045 649" style="text-align: center;">(1,798)</td> <td data-bbox="1045 589 1396 649" style="text-align: center;">(2,087)</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 649 694 757">Résultat Net, part du Groupe</td> <td data-bbox="694 649 1045 757" style="text-align: center;">4,719</td> <td data-bbox="1045 649 1396 757" style="text-align: center;">3,347</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 757 694 864">Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 2.5)</td> <td data-bbox="694 757 1045 864" style="text-align: center;">10.9%</td> <td data-bbox="1045 757 1396 864" style="text-align: center;">12.2%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 864 694 925">Ratio Tier 1</td> <td data-bbox="694 864 1045 925" style="text-align: center;">12.7%</td> <td data-bbox="1045 864 1396 925" style="text-align: center;">13.6%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 925 694 985">Total du bilan consolidé</td> <td data-bbox="694 925 1045 985" style="text-align: center;">1,969,943</td> <td data-bbox="1045 925 1396 985" style="text-align: center;">1,861,338</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 985 694 1093">Total des prêts et créances sur la clientèle</td> <td data-bbox="694 985 1045 1093" style="text-align: center;">657,441</td> <td data-bbox="1045 985 1396 1093" style="text-align: center;">623,587</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1093 694 1200">Total des dettes envers la clientèle</td> <td data-bbox="694 1093 1045 1200" style="text-align: center;">535,359</td> <td data-bbox="1045 1093 1396 1200" style="text-align: center;">554,198</td> </tr> <tr> <td data-bbox="343 1200 694 1294">Capitaux Propres (part du Groupe)</td> <td data-bbox="694 1200 1045 1294" style="text-align: center;">81,721</td> <td data-bbox="1045 1200 1396 1294" style="text-align: center;">86,136</td> </tr> </tbody> </table>				30/06/2012	30/06/2013	Produit Net Bancaire	19,984	19,972	Coût du Risque	(1,798)	(2,087)	Résultat Net, part du Groupe	4,719	3,347	Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 2.5)	10.9%	12.2%	Ratio Tier 1	12.7%	13.6%	Total du bilan consolidé	1,969,943	1,861,338	Total des prêts et créances sur la clientèle	657,441	623,587	Total des dettes envers la clientèle	535,359	554,198	Capitaux Propres (part du Groupe)	81,721	86,136
	30/06/2012	30/06/2013																														
Produit Net Bancaire	19,984	19,972																														
Coût du Risque	(1,798)	(2,087)																														
Résultat Net, part du Groupe	4,719	3,347																														
Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 2.5)	10.9%	12.2%																														
Ratio Tier 1	12.7%	13.6%																														
Total du bilan consolidé	1,969,943	1,861,338																														
Total des prêts et créances sur la clientèle	657,441	623,587																														
Total des dettes envers la clientèle	535,359	554,198																														
Capitaux Propres (part du Groupe)	81,721	86,136																														
<p data-bbox="343 1328 1396 1400"><i>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</i></p> <p data-bbox="343 1429 1029 1462">Voir Elément B.12 ci-dessus dans le cas du Groupe BNPP.</p> <p data-bbox="343 1491 1396 1563">Il ne s'est produit aucun changement significatif dans les perspectives de BNPP depuis le 31 décembre 2012.</p>																																
B.19/ B.13	Evénements impactant la solvabilité du Garant	Sans objet, à la connaissance du Garant, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 31 décembre 2012.																														
B.19/ B.14	Dépendance à l'égard d'autres entités du Groupe	<p data-bbox="539 1832 1396 1904">Sous réserve du paragraphe suivant, BNPP n'est pas dépendant d'autres membres du Groupe BNPP.</p> <p data-bbox="539 1933 1396 2004">En avril 2004, BNPP a commencé l'externalisation des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques (<i>IT Infrastructure</i>)</p>																														

Elément	Description de l'Elément	
		<p><i>Management</i>) vers "<i>BNP Paribas Partners for Innovation</i>" (BP²I), une joint-venture créée avec IBM France fin 2003. BP²I fournit des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques pour BNPP et plusieurs filiales de BNPP en France, en Suisse et en Italie. Mi-décembre 2011, BNPP a renouvelé son accord avec IBM France pour une période allant jusqu'à fin 2017. Fin 2012, les parties ont conclu un accord visant à étendre progressivement ce dispositif à BNP Paribas Fortis à partir de 2013. BP²I est détenu à 50% par BNPP et à 50% par IBM France ; IBM France est responsable des opérations quotidiennes, avec un fort engagement de BNP Paribas en tant qu'actionnaire significatif.</p> <p>Voir également l'Elément B.5 ci-dessus.</p>
<p>B.19/ B.15</p>	<p>Principales Activités</p>	<p>BNP Paribas détient des positions clés dans ses trois domaines d'activité:</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'activité de Banque de Détail, qui regroupe : <ul style="list-style-type: none"> • un ensemble de Marchés Domestiques, comprenant : <ul style="list-style-type: none"> • la Banque de Détail en France (BDDF), • <i>BNL Banca Commerciale</i> (BNL bc), la banque de détail en Italie, • BRB, la banque de détail en Belgique, • d'autres activités sur des Marchés Domestiques, y compris LRB, la banque de détail au Luxembourg ; • une activité <i>International Retail Banking</i>, comprenant : <ul style="list-style-type: none"> • la région Europe-Méditerranée, • BancWest; • une activité <i>Personal Finance</i>; • le pôle <i>Investment Solutions</i>; • le pôle Banque de Financement et d'Investissement (<i>Corporate and Investment Banking</i> (CIB)).
<p>B.19/ B.16</p>	<p>Actionnaires de contrôle</p>	<p>Aucun des actionnaires existants ne contrôle BNPP, que ce soit directement ou indirectement. Les principaux actionnaires sont la Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte du gouvernement belge, qui</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>détient 10,3% du capital social au 30 juin 2013 ; AXA, qui détient 5,3% du capital social au 30 juin 2013 et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0% du capital social au 30 juin 2013. A la connaissance de BNPP, aucun actionnaire autre que SFPI ou AXA ne détient plus de 5% de son capital ou de ses droits de vote.</p>
<p>B.19/ B.17</p>	<p>Notations de crédit sollicitées</p>	<p>Les titres d'emprunt à long terme de BNPP sont notés A+ avec une perspective négative (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A2 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.) et A+ avec une perspective stable (Fitch France S.A.S.).</p> <p>Une notation n'est pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention des titres concernés et peut être suspendue, réduite ou révoquée à tout moment par l'agence de notation qui l'a attribuée.</p>

Section C – Valeurs Mobilières

Elément	Description de l'Elément	
C.1	Nature et catégorie des valeurs mobilières/ numéro d'identification (Code ISIN)	<p>Les Titres sont des EMTN ("Notes") et sont émis en Souches. Le Numéro de Souche des Titres est EI471OLA. Le numéro de la Tranche est I.</p> <p>Le Code ISIN est : XS0969064129.</p> <p>Le Code Commun est : 096906412.</p> <p>Les Titres sont des Titres à règlement en espèces.</p>
C.2	Devise	La devise de cette Souche de Titres est l'euro.
C.5	Restrictions à la libre négociabilité	Les Titres seront librement négociables, sous réserve des restrictions d'offre et de vente en vigueur en aux Etats-Unis, dans l'Espace Economique Européen, en Autriche, en Belgique, en République Tchèque, en France, en Allemagne, en Hongrie, en Irlande, au Portugal, en Espagne, en Suède, en Italie, aux Pays-Bas, en Pologne, au Royaume-Uni, au Japon et en Australie et conformément à la Directive Prospectus et aux lois de toute juridiction dans laquelle les Titres concernés sont offerts ou vendus.
C.8	Droits s'attachant aux Titres	<p>Les Titres émis dans le cadre du Programme seront soumis à des modalités concernant, entre autres, les questions suivantes :</p> <p><i>Rang de Créance des Titres</i></p> <p>Les Notes sont émises sur une base non assortie de sûretés. Les Titres émis sur une base non assortie de sûretés constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur et viennent et viendront au même rang entre eux, et <i>pari passu</i> au moins avec toutes les autres dettes directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi).</p>
		<p>Fiscalité</p> <p>Ni l'Emetteur ni le Garant ne répondront de, ou ne seront autrement obligés de payer, tout impôt, taxe ou retenue à la source ou d'effectuer tout autre paiement qui pourra être dû en conséquence de la propriété, du transfert, de la présentation et de la restitution</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>pour paiement de toute Notes, ou du recouvrement forcé de toute Notes, et tous les paiements effectués par l'Emetteur ou le Garant le seront sous réserve de tout impôt, taxe, retenue à la source ou autre paiement qui pourra devoir être payé, effectué ou déduit.</p>
		<p>Les paiements seront soumis dans tous les cas (i) aux lois et réglementations fiscales ou autres qui leur sont applicables dans le lieu de paiement, mais sans préjudice des dispositions de la Modalité 6 des Modalités des Notes, (ii) à toute retenue à la source ou tout prélèvement libératoire devant être effectué en vertu d'un accord de la nature décrite à la Section 1471(b) de l'<i>U.S. Internal Revenue Code</i> de 1986 (le "Code"), ou qui est autrement imposé en vertu des Sections 1471 à 1474 du Code, de toutes réglementations ou conventions prises pour leur application, de toutes leurs interprétations officielles ou (sans préjudice des dispositions de la Modalité 6 des Modalités des Notes) de toute loi prise pour appliquer une approche intergouvernementale de celles-ci, et (iii) à toute retenue à la source ou tout prélèvement libératoire devant être effectué en vertu de la Section 871(m) du Code.</p> <p>Maintien de l'Emprunt à son Rang</p> <p>Les modalités des Titres ne contiendront aucune clause de maintien de l'emprunt à son rang.</p>
		<p>Cas de Défaut</p> <p>Les modalités des Notes prévoiront des cas de défaut, y compris le défaut de paiement, le défaut d'exécution ou le non-respect des obligations de l'Emetteur ou du Garant en vertu des Titres ; l'insolvabilité ou la liquidation de l'Emetteur ou du Garant.</p> <p>Assemblées Générales</p> <p>Les modalités des Titres contiendront des dispositions relatives à la convocation d'assemblées générales des titulaires de ces Titres, afin d'examiner des questions affectant leurs intérêts en général. Ces dispositions permettront à des majorités définies de lier tous les titulaires, y compris ceux qui n'auront pas assisté et voté à l'assemblée concernée et ceux qui auront voté d'une manière contraire à celle de la majorité.</p>
		<p>Loi applicable</p> <p>Le Contrat de Service Financier des Notes, l'Acte d'Engagement (<i>Deed of Covenant</i>), la Garantie, au titre des Notes, les Notes et tous engagements non-contractuels découlant du Contrat de Service</p>

Elément	Description de l'Elément	
		Financier des Notes, de l'Acte d'Engagement (<i>Deed of Covenant</i>), de la Garantie et des Notes (exception faite de ce qui est dit ci-dessus), ou s'y rapportant, seront régis par le droit anglais, qui gouvernera également leur interprétation.
C.9	Intérêts/ Remboursement	<p>Intérêts</p> <p>Les Titres ne portent pas intérêts et ne donneront lieu à aucun paiement d'intérêts</p> <p>Remboursement</p> <p>A moins qu'il ne soit antérieurement remboursé ou annulé, chaque Titre sera remboursé le 8 novembre 2018 dans les conditions indiquées à l'Elément C.18.</p> <p>Les Notes peuvent être remboursées par anticipation pour des raisons fiscales, au Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément aux Modalités. Les Notes peuvent également être remboursées par anticipation au Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément aux Modalités si l'exécution des obligations de l'Emetteur en vertu des Notes est devenue illégale ou s'il est devenu impossible ou impraticable pour l'Emetteur de continuer à respecter ses obligations en vertu de tous accords de couverture connexes.</p> <p>En outre si la partie en charge du calcul de l'Indice (le "Sponsor de l'Indice") effectue une modification significative à l'Indice ou à la manière dont il est calculé ou si l'Indice cesse d'être publié et qu'aucun autre indice n'est publié pour lui succéder, ou si l'Indice n'est pas calculé ou annoncé (chacun étant un "Evènement d'Ajustement d'Indice"), l'Emetteur peut également rembourser chaque Note à sa juste valeur de marché en prenant en compte cet Evènement d'Ajustement d'Indice, moins les frais à la charge de l'Emetteur et de ses affiliés liés à la résiliation de tous accords de couverture connexes, tel que déterminé par l'Agent de Calcul à son entière discrétion.</p> <p>Représentant des Titulaires de Titres</p> <p>Aucun représentant des Titulaires de Titres n'a été nommé par l'Emetteur.</p> <p>Sur les droits s'attachant aux Titres, veuillez également vous référer à l'Elément C.8 ci-dessus.</p>

Elément	Description de l'Elément	
C.10	Paiement des intérêts liés à un ou plusieurs instrument(s) dérivé(s)	Sans objet étant donné que les Titres ne portent pas d'intérêts.
C.11	Admission à la Négociation	Une demande doit être présentée par l'Emetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur Bourse Euronext Paris.
C.15	Description de l'impact de la valeur du sous-jacent sur la valeur de l'investissement	Le montant payable au titre du remboursement est calculé par référence à l'Indice Euro Stoxx 50® (le " Sous-Jacent de Référence " ou l'" Indice "). Voir l'Elément C.18 ci-dessous.
C.16	Echéance des Titres Dérivés	La Date d'Echéance des Titres est le 8 novembre 2018.
C.17	Procédure de Règlement	Les Titres de cette Souche sont des titres à règlement en espèces. L'Emetteur n'a pas l'option de modifier le mode de règlement.
C.18	Produits des Titres Dérivés	<p>Sur les droits s'attachant aux Titres, voir l'Elément C.8 ci-dessus.</p> <p><i>Remboursement Final</i></p> <p>A moins qu'il n'ait été préalablement remboursé ou racheté et annulé, chaque Titre sera remboursé par l'Emetteur à la Date d'Echéance pour le Montant de Remboursement Final égal au produit (i) du Montant applicable à ces Notes et (ii) de la Formule de Paiement Final applicable.</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>La Formule de Paiement Final est la suivante :</p> <p>Si aucun Événement Knock-in [Knock-in Event] n'a eu lieu :</p> <p style="text-align: center;">100 % + 1 x Option d'achat ; ou</p> <p>Si un Événement Knock-in [Knock-in Event] a eu lieu :</p> <p style="text-align: center;">100 % - 1 x Option de vente</p> <p>Où :</p> <p>Le "Pourcentage du Prix d'Exercice Barrière" [Barrier Percentage Strike Price] est de 60 % par rapport à l'Événement Knock-in.</p> <p>"Achat" [Call] désigne le maximum (jusqu'à la Valeur de Remboursement Finale [Final Redemption Value] - 100 % ; 0).</p> <p>Le "Niveau de clôture" [Closing Level] désigne, par rapport au Sous-Jacent de Référence et à un Jour de Négociation Prévu, le niveau de clôture officiel de ce Sous-Jacent de Référence à cette date tel que déterminé par l'Agent de Calcul.</p> <p>"Valeur de Remboursement Final Inférieure" [Down Final Redemption Value] désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence.</p> <p>La "Valeur Supérieure du Sous-Jacent de Référence" [Greatest Underlying Reference Value] représente, à l'égard d'un Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] et d'une Période d'Évaluation de SPS [SPS Valuation Period], la Valeur la plus élevée du Sous-Jacent de Référence pour toutes les Dates d'Évaluation de SPS [SPS Valuation Dates] de cette Période d'Évaluation de SPS.</p> <p>"Jour de Détermination du Knock-in" [Knock-in Determination Day] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date].</p> <p>"Événement de Knock-in" [Knock-in Event] signifie que la Valeur de Knock-out [Knock-out Value] est inférieure au Niveau de Knock-out [Knock-out Level] au Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day].</p> <p>Le "Niveau de Knock-in" [Knock-in Level] est de 100 %.</p> <p>"Valeur Knock-in" [Knock-in Value] désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value].</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>"Option de Vente" [Option Down] désigne la Vente [Put]</p> <p>"Option d'Achat" [Option Up] désigne l'Achat [Call].</p> <p>"Vente" [Put] désigne le maximum (100 % - Valeur de Remboursement Finale Inférieur [Down Final Redemption Value] ; 0)</p> <p>La "Date d'Évaluation du Remboursement" [Redemption Valuation Date] est le 25 octobre 2018, soumise à un ajustement conformément aux Conditions.</p> <p>"Jour de Négociation Prévu" [Scheduled Trading Day] désigne un jour où le Promoteur de l'Indice concerné a prévu de publier le niveau de l'Indice et où toutes les bourses ou systèmes de cotation où la négociation ayant un effet matériel sur l'ensemble du marché des contrats d'options ou à terme relatifs à cet Indice ont prévu d'être ouverts à la négociation pendant leurs session(s) de négociation habituelle respective.</p> <p>"Date d'Évaluation SPS" [SPS Valuation Date] désigne tout Jour de Négociation Prévu de la Période d'Évaluation de SPS, la Date d'Évaluation du Remboursement, le jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day] ou la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date], selon le cas.</p> <p>"Période d'Évaluation SPS" [SPS Valuation Period] désigne la période à compter et comprenant la Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date] tombant à la Date d'Exercice [Strike Date] et comprenant la Date d'Évaluation SPS tombant la Date d'Évaluation du Remboursement.</p> <p>La "Date d'Exercice" [Strike Date] est le 25 octobre 2013, soumise à ajustement, conformément aux Conditions.</p> <p>Le "Sous-Jacent de Référence" [Underlying Reference] est tel que défini dans l'élément C.15.</p> <p>"Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence" [Underlying Reference Closing Price Value] désigne à l'égard d'une Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date], le Cours de Clôture [Closing Price] à cette date.</p> <p>"Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence" [Underlying Reference Strike Price] désigne à l'égard du Paiement Final [Final Payout] la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>Référence [Underlying Reference Closing Price Value] pour ce Sous-Jacent de Référence à la Date d'Exercice [Strike Date].</p> <p>"Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence" [Underlying Reference Strike Price] désigne, à l'égard de l'Évènement de Knock-in [Knock-in Event], par rapport à un Sous-Jacent de Référence, un montant égal au produit de (x) la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] pour ce Sous-Jacent de Référence à la Date d'Exercice [Strike Date] et (y) le Pourcentage du Prix d'Exercice Barrière [Barrier Percentage Strike Price]</p> <p>"Valeur du Sous-Jacent de Référence" [Underlying Reference Value] désigne, à l'égard d'un Sous-Jacent de Référence et d'une Date d'Évaluation SPS, (i) la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] pour ce Sous-Jacent de Référence par rapport à cette Date d'Évaluation SPS (ii) divisée par le Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence.</p> <p>"Valeur de Remboursement Final Supérieure" [Up Final Redemption Value] désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence la plus élevée.</p> <p>Les titres sont Certi plus : Titres Knock-in génériques</p>
		<p>Remboursement Anticipé Automatique</p> <p>Si, lors de toute Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique il survient un Cas de Remboursement Anticipé Automatique, les Titres seront remboursés par anticipation pour le Montant de Remboursement Anticipé Automatique à la Date de Remboursement Anticipé Automatique.</p> <p>Le Montant de Remboursement Anticipé Automatique au titre de chaque montant nominal d'Obligations égal au Montant de Calcul sera égal au paiement du Remboursement Anticipé Automatique SPS :</p> <p>Le "Paiement du Remboursement Anticipé Automatique SPS" [SPS Automatic Early Redemption Payout] est: $NA \times (100 + \text{taux de sortie AER})$.</p> <p>"Taux de sortie AER" [AER Exit Rate] désigne le taux AER concerné.</p>

Elément	Description de l'Elément													
		<p>"Cas de Remboursement Anticipé Automatique" [Automatic Early Redemption Event] désigne la situation dans laquelle à la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date] la Valeur de Remboursement Anticipé Automatique du SPS [SPS AER Value] est supérieure ou égale au Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level]</p> <p>"Niveau du Remboursement Anticipé Automatique" [Automatic Early Redemption Level] : 100 % du Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]</p> <table border="1" data-bbox="603 741 1385 1055"> <thead> <tr> <th data-bbox="603 741 691 931">n</th> <th data-bbox="691 741 916 931">Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique</th> <th data-bbox="916 741 1161 931">Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique</th> <th data-bbox="1161 741 1385 931">Taux AER_n</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="603 931 691 994">1</td> <td data-bbox="691 931 916 994">27 octobre 2014</td> <td data-bbox="916 931 1161 994">10 novembre 2014</td> <td data-bbox="1161 931 1385 994">9,90 %</td> </tr> <tr> <td data-bbox="603 994 691 1055">2</td> <td data-bbox="691 994 916 1055">26 octobre 2015</td> <td data-bbox="916 994 1161 1055">9 novembre 2015</td> <td data-bbox="1161 994 1385 1055">19,80 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>"Montant du calcul" signifie 1000 EUR</p> <p>"NA" désigne le montant du calcul.</p> <p>"Valeur du Remboursement Anticipé Automatique du SPS" [SPS AER Value] désigne le Niveau de Clôture à la Date d'Évaluation de Remboursement Anticipé Automatique.</p>	n	Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique	Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique	Taux AER _n	1	27 octobre 2014	10 novembre 2014	9,90 %	2	26 octobre 2015	9 novembre 2015	19,80 %
n	Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique	Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique	Taux AER _n											
1	27 octobre 2014	10 novembre 2014	9,90 %											
2	26 octobre 2015	9 novembre 2015	19,80 %											
C.19	Prix de Référence Final du Sous-Jacent	Le prix de référence final du Sous-Jacent sera déterminé selon le mécanisme d'évaluation indiqué dans l'Elément C.18 ci-dessus.												
C.20	Sous-Jacent de Référence	Le Sous-Jacent de Référence est spécifié dans l'Elément C.15 ci-dessus. Des informations relatives au Sous-Jacent de Référence peuvent être obtenues sur la Page Ecran : Bloomberg SXSE ou de www.stoxx.com .												

Section D – Risques

Elément	Description de l'Elément	
D.2	Principaux risques propres à l'Emetteur et au Garant	<p>Il existe certains facteurs pouvant affecter la capacité de l'Emetteur à remplir ses obligations en vertu des Titres émis dans le cadre du Programme et celle du Garant à remplir ses obligations en vertu de la Garantie.</p> <p>Douze principaux risques sont inhérents aux activités de BNPP :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risque de Crédit ; • Risque de Contrepartie ; • Titrisation ; • Risque de Marché ; • Risque Opérationnel ; • Risque de Non Conformité et de Réputation ; • Risque de Concentration ; • Risque de Gestion Actif-Passif ; • Risque de Point Mort ; • Risque de Stratégie ; • Risque de Liquidité et de Refinancement ; • Risque d'Assurance. <p>Des conditions macro-économiques et de marché difficiles pourraient dans le futur avoir un effet défavorable significatif sur les conditions dans lesquelles évoluent les établissements financiers et en conséquence sur la situation financière, les résultats et le coût du risque de BNPP.</p> <p>Des mesures législatives et réglementaires prises en réponse à la crise financière mondiale pourraient affecter sensiblement BNPP ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle opère.</p> <p>L'accès au financement de BNPP et les conditions de ce financement pourraient être affectés de manière significative en cas de résurgence de la crise de la dette souveraine, de détérioration des conditions économiques, de nouvelles dégradations de notation ou d'autres facteurs.</p> <p>Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné peut peser sur les</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>résultats et la situation financière de BNPP.</p> <p>Les fluctuations de marché et la volatilité exposent BNPP au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement.</p> <p>Les revenus tirés par BNPP des activités de courtage et des activités générant des commissions sont potentiellement vulnérables à une baisse des marchés.</p> <p>Une baisse prolongée des marchés peut réduire la liquidité et rendre plus difficile la cession d'actifs. Une telle situation pourrait engendrer des pertes significatives.</p> <p>Toute variation significative des taux d'intérêt est susceptible de peser sur les revenus ou la rentabilité de BNPP.</p> <p>La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs du marché pourraient avoir un effet défavorable sur BNPP.</p> <p>Tout préjudice porté à la réputation de BNPP pourrait nuire à sa compétitivité.</p> <p>Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques de BNPP peut entraîner un manque à gagner et engendrer des pertes.</p> <p>Des événements externes imprévus peuvent provoquer une interruption des activités de BNPP et entraîner des pertes substantielles ainsi que des coûts supplémentaires.</p> <p>BNPP est soumise à une réglementation importante et fluctuante dans les pays et régions où elle exerce ses activités.</p> <p>Malgré les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre, BNPP peut être exposé à des risques non identifiés ou imprévus, susceptibles d'occasionner des pertes significatives.</p> <p>Les stratégies de couverture mises en place par BNPP n'écartent pas tout risque de perte.</p> <p>BNPP pourrait connaître des difficultés relatives à l'intégration des sociétés acquises et pourrait ne pas réaliser les bénéfices attendus de ses acquisitions.</p> <p>Une intensification de la concurrence, en particulier en France, premier marché de BNPP, pourrait peser sur les revenus et la rentabilité.</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>Les facteurs de risque suivants sont relatifs à BNPP B.V. : BNPP B.V. est une société opérationnelle. La seule activité de BNPP B.V. consiste à lever des capitaux et à emprunter des fonds via l'émission de titres, tels que des Notes, Warrants, Certificats ou autres obligations. BNPP B.V. n'a pas, et n'aura pas, d'autres actifs que les contrats de couverture (contrats OTC mentionnés dans les Rapports Annuels), les espèces et les commissions qui lui sont payées, ou tout autre actif qu'elle aurait acquis, en toute hypothèse en rapport avec l'émission de titres ou la conclusion de toute autre obligation y afférente à un moment donné. Les produits nets résultant de chaque émission de Titres émis par l'Emetteur feront partie intégrante des fonds généraux de BNPP B.V. BNPP B.V. utilise ces produits en vue de maintenir ses positions dans le cadre de contrats d'options ou à terme ou d'autres instruments de couverture ("Contrats de Couverture") et/ou, dans le cas de Titres Assortis de Sûretés, en vue d'acquérir des Actifs Donnés en Garantie. La capacité de BNPP B.V. à remplir ses obligations relatives aux Titres émis par elle dépendra des paiements qu'elle aura perçus au titre des Contrats de Couverture. Par conséquent, les Titulaires de Titres de BNPP B.V. seront, sous réserve des dispositions de la Garantie pertinente, exposés à la capacité des contreparties à ces Contrats de Couverture à exécuter leurs obligations en vertu de ces Contrats de Couverture. Les Titres vendus aux Etats-Unis ou à des U.S. Persons peuvent faire l'objet de restrictions de transfert.</p>
D.3	Principaux risques propres aux Titres	<p>Certains facteurs importants permettent d'évaluer les risques de marché liés aux Titres émis dans le cadre du Programme, y compris le fait que les Titres (autres que les Titres Assortis de Sûretés) sont les obligations non assorties de sûretés, les Titres incluant un effet de levier impliquent un niveau de risque plus élevé et, en cas de pertes sur ces Titres, ces titres peuvent être supérieurs à ceux d'un titre similaire qui n'inclut aucun effet de levier, le cours de négociation des Titres est affecté par plusieurs facteurs, y compris, mais sans caractère limitatif, (concernant les Titres liés à un Sous-Jacent de Référence) le cours du ou de(s) Sous-Jacent(s) de Référence, la durée restant à courir jusqu'à l'expiration ou jusqu'au remboursement et la volatilité, et ces facteurs signifient que le cours de négociation des Titres peut être inférieur au Montant de Remboursement Final, au Montant de Règlement en Espèces ou à la valeur des Droits à Règlement Physique, dans de nombreux cas, l'exposition au Sous-Jacent de Référence découlera du fait que l'Emetteur concerné conclut des accords de couverture et, en ce qui concerne les Titres indexés sur un Sous-Jacent de Référence, les investisseurs potentiels sont exposés à la performance de ces accords de couverture et aux événements pouvant affecter ces</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>accords, et, par conséquent, la survenance de l'un ou l'autre de ces événements peut affecter la valeur des Titres, les Titres peuvent être soumis à un montant de négociation minimum ; en conséquence, si un Titulaire détient, à la suite du transfert de Titres quelconques, un montant de Titres inférieur au montant de négociation minimum ainsi spécifié, ce Titulaire ne sera pas autorisé à transférer ses Titres restants avant l'expiration ou le remboursement, selon le cas, sans acheter préalablement un nombre de Titres additionnels suffisant pour détenir le montant de négociation minimum, la survenance d'un cas de perturbation additionnel ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut conduire à un ajustement des Titres, à une annulation (dans le cas de Warrants) ou à un remboursement anticipé (dans le cas des Notes et de Certificats) ou peut avoir pour conséquence que le montant payable à la date de remboursement prévue soit différent de celui qui devrait être payé à ladite date de remboursement prévue, de telle sorte que la survenance d'un cas de perturbation additionnel et/ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut avoir un effet défavorable sur la valeur ou la liquidité des Titres, des frais et impôts peuvent être payables sur les Titres, les Titres peuvent être annulés (dans le cas de Warrants) ou remboursés (dans le cas de Titres et Certificats) en cas d'illégalité ou autre impossibilité pratique, et cette annulation ou ce remboursement peut avoir pour conséquence qu'un investisseur ne réalise aucun retour sur son investissement dans les Titres, les clauses relatives aux assemblées générales des Titulaires permettent à des majorités définies de lier tous les Titulaires, toute décision judiciaire, tout changement de la pratique administrative ou tout changement de la loi anglaise ou de la loi française, selon le cas, intervenant après la date du Prospectus de Base, pourrait avoir un impact défavorable significatif sur la valeur des Titres ainsi affectés, une réduction de la notation (éventuelle) accordée aux titres d'emprunt en circulation de l'Emetteur ou du Garant (s'il y a lieu) par une agence de notation de crédit pourrait entraîner une réduction de la valeur de négociation des Titres, certains conflits d'intérêts peuvent surgir (voir Elément E.4 ci-dessous), le seul moyen permettant à un Titulaire de réaliser la valeur d'un Titre avant sa Date d'Exercice, sa Date d'Echéance ou sa Date de Remboursement, selon le cas, consiste à le vendre à son cours de marché au moment considéré sur un marché secondaire disponible, et il peut n'y avoir aucun marché secondaire pour les Titres (ce qui pourrait signifier qu'un investisseur doit attendre jusqu'à l'exercice ou jusqu'au remboursement des Titres pour réaliser une valeur supérieure à sa valeur de négociation), un marché secondaire actif ne peut jamais être établi ou peut être non liquide, ce qui peut nuire à la valeur à laquelle un investisseur pourrait vendre ses Titres (les investisseurs pourraient subir une perte partielle ou totale du montant de leur investissement).</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>En outre, il existe des risques spécifiques liés aux Titres qui sont indexés sur un Sous-Jacent de Référence (y compris des Titres Hybrides), et un investissement dans ces Titres entraînera des risques significatifs que ne comporte pas un investissement dans un titre de créance conventionnel. Les facteurs de risque liés aux Titres indexés sur un Sous-Jacent de Référence incluent : l'exposition à un ou plusieurs indices, un cas d'ajustement et de perturbation du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse, qui peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur de la liquidité des Titres.</p> <p>Dans certaines circonstances, les Titulaires peuvent perdre la valeur intégrale de leur investissement.</p>
D.6	Avertissement sur le risque	<p>Voir Elément D.3 ci-dessus.</p> <p>En cas d'insolvabilité de l'Emetteur ou si ce dernier est autrement incapable de rembourser les Titres ou n'est pas disposé à les rembourser à leur échéance, un investisseur peut perdre tout ou partie de son investissement dans les Titres.</p> <p>Si le Garant est dans l'incapacité de remplir ses obligations en vertu de la Garantie à leur échéance, ou n'est pas disposé à les remplir, un investisseur peut perdre tout ou partie de son investissement dans les Titres.</p> <p>En outre, les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement dans les Titres en conséquence de l'application des modalités des Titres.</p>

Section E - Offre

Elément	Description de l'Elément	
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation du produit de celle-ci	Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Emetteur. Ces produits pourront être utilisés pour maintenir des positions sur des contrats d'options ou des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture.
E.3	Modalités et conditions de l'offre	Cette émission de Titres est offerte dans le cadre d'une Offre Non Exemptée en France.

Elément	Description de l'Elément	
		<p>Le prix d'émission des Titres est fixé à 99,99% de leur montant nominal.</p> <p>Le prix de l'offre des Titres est (i) 99,99% pour chaque jour au cours de la période allant du 16 septembre 2013 (inclus) au 3 octobre 2013 (inclus) et (ii) 100,00% pour chaque jour au cours de la période allant du 9 juillet 2013 (inclus) au 26 juillet 2013 (inclus).</p>
E.4	Intérêt de personnes physiques et morales pouvant influencer sur l'émission/l'offre	Exception faite de ce qui est mentionné ci-dessus, aucune personne intervenant dans l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt pouvant influencer sensiblement sur l'offre, y compris des intérêts conflictuels.
E.7	Dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'offreur	Il n'existe pas de dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur. A la connaissance de l'Emetteur, aucune dépense ou charge n'est facturée à l'investisseur par un quelconque offreur.