

AMENDED and RESTATED FINAL TERMS dated 25 February 2014

BNP PARIBAS

*(incorporated in France)
(the Issuer)*

**Issue of EUR 30,000,000
Index Linked Notes relating to the EURO STOXX 50® Index due 30 April 2024**

Series 16369

(“ADAMA T37”)

under the 90,000,000,000 Euro Medium Note Programme

(the Programme)

Dealer: BNP Paribas UK Limited

The Notes are offered to the public in France from 6 January 2014 to 31 March 2014

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

- a) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 62 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
- b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer 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.

Neither the Issuer nor any Dealer 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 approval 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 French Law Notes”, “Annex 1 – Additional Terms and Conditions for Payouts” and “Annex 2 – Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes” in the Base Prospectus dated 3 June 2013 which received visa number 13-258 from the *Autorité des marchés financiers* (“AMF”) on 3 June 2013 and the Supplements to the Base Prospectus dated 8 August 2013, 2 October 2013, 5 November 2013, 15 November 2013, 6 December 2013 and 19 February 2014 (the “**Supplements**”) which together constitute a base prospectus for the purposes of 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 the Issuer 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, these Final Terms and the Supplements (in each case, together with any documents incorporated therein by reference) are available for viewing at, and copies may be obtained from, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch (in its capacity as Principal Paying Agent), 33, rue de Gasperich, Howald-Hesperange, L-2085 Luxembourg and (save in respect for the Final Terms) on the Issuer’s website (www.invest.bnpparibas.com). The Base Prospectus, these Final Terms and the Supplements will also be available on the AMF website (www.amf-france.org). A copy of these Final Terms, the Base Prospectus and the Supplements will be sent free of charge by the Issuer to any investor requesting such documents. A summary of the Notes (which comprises the Summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to the Final Terms.

1.	Issuer:	BNP Paribas
2.	(i) Series Number:	16369
	(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:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
6.	Minimum Trading Size:	EUR 1,000
7.	(i) Specified Denominations:	EUR 1,000
	(ii) Calculation Amount:	EUR 1,000
8.	Issue Date and Commencement Date:	Interest 6 January 2014
9.	Maturity Date:	30 April 2024 or if that is not a Business Day the immediately succeeding Business Day
10.	Form of Notes:	Bearer
11.	Interest Basis:	Index Linked Interest (further particulars specified below) Coupon Switch: Not applicable
12.	Redemption/Payment Basis:	Index Linked Redemption

- Payout Switch: Not applicable
Payout Switch Election: Not applicable
13. Change of Interest Basis or Redemption /Payment Basis: Not applicable
14. Put/Call Options: Not applicable
15. Exchange Rate: Not applicable
16. Status of the Notes: Senior
17. 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

Strike Price Closing Value: applicable

Closing Level as set out in item 34 below

Knock-in Value means the Underlying Reference Value

SPS Valuation Date means, in respect of these Knock-in provisions, the Knock-in Determination Day

Strike Date as set out in item 39(v) below

Underlying Reference is as set out in item 39(i) below

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, 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.

- | | | |
|--------|--|--|
| (ii) | Level: | Not applicable |
| (iii) | Knock-in Level/Knock-in Range Level: | 60% |
| (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): | The Redemption Valuation Date as specified in item 39(vii) 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 |
| 18. | Knock-out Event: | Not applicable |
| 19. | Method of distribution: | Non-syndicated |
| 20. | Interest: | Applicable |
| (i) | Interest Period(s): | Not applicable |
| (ii) | Interest Period End Date(s): | Not applicable |
| (iii) | Business Day Convention for Interest Period End Date(s): | Not applicable |
| (iv) | Interest Payment Date(s): | Each Interest Payment Date n (with n being from n=1 to n=37) |

n=1 16 April 2015

n=2 14 July 2015

n=3 14 October 2015

n=4 18 January 2016

n=5 14 April 2016

n=6 14 July 2016

n=7 14 October 2016
n=8 16 January 2017
n=9 18 April 2017
n=10 14 July 2017
n=11 16 October 2017
n=12 16 January 2018
n=13 17 April 2018
n=14 16 July 2018
n=15 15 October 2018
n=16 16 January 2019
n=17 15 April 2019
n=18 15 July 2019
n=19 14 October 2019
n=20 16 January 2020
n=21 14 April 2020
n=22 14 July 2020
n=23 14 October 2020
n=24 18 January 2021
n=25 16 April 2021
n=26 14 July 2021
n=27 14 October 2021
n=28 17 January 2022
n=29 14 April 2022
n=30 14 July 2022
n=31 14 October 2022
n=32 16 January 2023
n=33 14 April 2023
n=34 14 July 2023
n=35 16 October 2023
n=36 16 January 2024
n=37 16 April 2024

(v) Business Day Convention for Interest Payment Date(s):

Following

(vi) Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Interest Amount(s) (if not the Calculation Agent):

BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (the “**Calculation Agent**”)

All determination in respect of the Notes shall be made by the Calculation Agent in its sole and

absolute discretion acting in good faith and in a commercially reasonable manner and shall be binding on the Noteholders in the absence of manifest error

(vii)	Margin(s):	Not applicable
(viii)	Minimum Interest Rate:	Not applicable
(ix)	Maximum Interest Rate:	Not applicable
(x)	Day Count Fraction:	Not applicable
(xi)	Determination Dates:	Not applicable
(xii)	Accrual to Redemption:	Applicable
(xiii)	Rate of Interest:	Linked Interest Digital Coupon applicable

1) If the **Digital Coupon Condition** is satisfied in respect of the **SPS Coupon Valuation Date (i)**:

Rate (i)

2) If the **Digital Coupon Condition** is not satisfied in respect of the **SPS Coupon Valuation Date (i)**:

Zero

Where

Barrier Level: 101%

DC Barrier Value means the Underlying Reference Value

Digital Coupon Condition means that the DC Barrier Value for the relevant SPS Coupon Valuation Date is equal to or greater than the Barrier Level

Rate (i) means 1.50 per cent. * (i+3)

with (i) being i =1 to 37 and representing the relevant SPS Valuation Date on which the Digital Coupon Condition is satisfied

SPS Coupon Valuation Date means each Settlement Price Date

Settlement Price Date means each Valuation Date

Valuation Date means the relevant Interest Valuation Date

SPS Valuation Date means, in respect of these Linked Interest provisions, each **SPS Coupon Valuation Date**

Strike Date is as set out in item 24(v) below

Strike Price Closing Value : applicable

Underlying Reference is as set out in item 24(i) below

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, 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.

Closing Level is set out in item 34 below

- | | | |
|-----|-----------------------------------|----------------|
| 21. | Fixed Rate Provisions: | Not applicable |
| 22. | Floating Rate Provisions: | Not applicable |
| 23. | Zero Coupon Provisions: | Not applicable |
| 24. | Index Linked Interest Provisions: | Applicable |

(i) Index/Basket of Indices: The "**Index**" or the "**Underlying Reference**" is the EURO STOXX 50® Index

The Index is a Composite Index.

(ii) Index Currency: EUR

(iii) Screen Page: Bloomberg Code: SX5E Index

(iv) Averaging: Averaging does not apply to the Notes.

(v) Strike Date: 31 March 2014

(vi) Interest Valuation Date(s): Each Automatic Early Redemption Valuation Date n=1 to n=36 as set out in item 35(x) below and the Redemption Valuation Date n=37 as set out in item 39(vii) below

(vii) Observation Date(s): Not applicable

(viii) Observation Period: Not applicable

(ix) Specified Maximum Days of Disruption:	Specified Maximum Days of Disruption will be equal to eight (8)
(x) Exchange Business Day:	Single Index Basis
(xi) Scheduled Trading Day:	Single Index Basis
(xii) Exchange(s) and Index Sponsor:	a) the relevant Exchange is as set out in the Conditions; and b) the relevant Index Sponsor is Stoxx Limited
(xiii) Related Exchange:	All Exchanges
(xiv) Weighting:	Not applicable
(xv) Interest Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(xvi) Index Correction Period:	As per Conditions
(xvii) Optional Additional Disruption Events:	a) The following Optional Additional Disruption Event apply: Not applicable b) Delayed Redemption on the Occurrence of Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable
(xix) Delayed Redemption on the Occurrence of Index Adjustment Event:	Not applicable
(xx) Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable
25. Share Linked Interest Provisions:	Not applicable
26. Inflation Linked Interest Provisions:	Not applicable
27. Commodity Linked Interest Provisions:	Not applicable
28. Fund Linked Interest Provisions:	Not applicable
29. ETI Linked Interest Provisions:	Not applicable
30. Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
31. Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
32. Additional Business Centre(s) (Conditions 3(b) of the Terms and Conditions of the English Law Notes or Condition 3(b) of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be:	TARGET2

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

33. Final Redemption:	Final Payout
-----------------------	--------------

34. Final Payout:

Auto-Callable Products

Autocall Standard Notes:

Calculation Amount multiplied by:

(A) If FR Barrier Value is greater than or equal to the Final Redemption Condition Level:

100% + **FR Exit Rate**; or

(B) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred:

100% + **Coupon Airbag Percentage**; or

(C) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred;

Min (100%, **Final Redemption Value**)

Where:

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 Linked Notes Condition 2 (Adjustments to an Index)

Coupon Airbag Percentage means 0 per cent.

Final Redemption Condition means if FR Barrier Value is equal to or greater than the Final Redemption Condition Level on the SPS FR Barrier Valuation Date

Final Redemption Condition Level means 101%

Final Redemption Value means the Underlying Reference Value

FR Barrier Value means, in respect of a SPS FR Barrier Valuation Date, the Underlying Reference Value

FR Exit Rate means FR Rate

FR Rate means 0%

Settlement Price Date means the Redemption Valuation Date as set out in item 39(vii) below

SPS FR Barrier Valuation Date means the Settlement Price Date

SPS Valuation Date means, in respect of these Final Payout provisions, the SPS FR Barrier Valuation Date, the Knock-in Determination Day or the Redemption Valuation Date, as applicable.

Strike Price Closing Value: applicable

Underlying Reference is as set out in item 39(i) below

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, 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

35. 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 Value (as defined in item 34 above)
- (ii) Automatic Early Redemption Valuation Time: Official close
- (iii) Automatic Early Redemption Payout: SPS Automatic Early Redemption Payout
- NA x (AER Redemption Percentage + AER Exit Rate)**
- (iv) Automatic Early Redemption Date(s): Each Automatic Early Redemption Date n (with n=1 to n=36)
- n=1 28 April 2015
- n=2 28 July 2015
- n=3 28 October 2015
- n=4 28 January 2016

n=5 28 April 2016
n=6 28 July 2016
n=7 28 October 2016
n=8 30 January 2017
n=9 28 April 2017
n=10 28 July 2017
n=11 30 October 2017
n=12 29 January 2018
n=13 30 April 2018
n=14 30 July 2018
n=15 29 October 2018
n=16 28 January 2019
n=17 30 April 2019
n=18 30 July 2019
n=19 29 October 2019
n=20 28 January 2020
n=21 28 April 2020
n=22 28 July 2020
n=23 28 October 2020
n=24 28 January 2021
n=25 28 April 2021
n=26 28 July 2021
n=27 28 October 2021
n=28 28 January 2022
n=29 28 April 2022
n=30 28 July 2022
n=31 28 October 2022
n=32 30 January 2023
n=33 28 April 2023
n=34 28 July 2023
n=35 30 October 2023
n=36 29 January 2024

(v) Automatic Early Redemption Level: 101%

Where:

AER Redemption Percentage means 100%

Closing Level is as set out in item 34 above

NA means Calculation Amount

SPS AER Valuation: Applicable

SPS Valuation Date means, in respect of these Automatic Early Redemption provisions, each Automatic Early Redemption Valuation Date n as set out in item 35(x) below

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 39(i) below

Underlying Reference Strike Price is as set out in item 34 above

Underlying Reference Value is as set out in item 34 above

(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

With

AER Rate being 0%

(x) Automatic Early Redemption Valuation Date(s)/Period(s): Each Automatic Early Redemption Valuation Date n (with n being from $n=1$ to $n=36$)

$n=1$ 31 March 2015

$n=2$ 30 June 2015

$n=3$ 30 September 2015

$n=4$ 04 January 2016

$n=5$ 31 March 2016

$n=6$ 30 June 2016

$n=7$ 30 September 2016

$n=8$ 02 January 2017

$n=9$ 31 March 2017

$n=10$ 30 June 2017

$n=11$ 02 October 2017

n=12 02 January 2018
n=13 03 April 2018
n=14 02 July 2018
n=15 01 October 2018
n=16 02 January 2019
n=17 01 April 2019
n=18 01 July 2019
n=19 30 September 2019
n=20 02 January 2020
n=21 31 March 2020
n=22 30 June 2020
n=23 30 September 2020
n=24 04 January 2021
n=25 31 March 2021
n=26 30 June 2021
n=27 30 September 2021
n=28 03 January 2022
n=29 31 March 2022
n=30 30 June 2022
n=31 30 September 2022
n=32 02 January 2023
n=33 31 March 2023
n=34 30 June 2023
n=35 02 October 2023
n=36 02 January 2024

- (xi) Observation Price Source: Not applicable
- (xii) Underlying Reference Level: Not applicable
36. Issuer Call Option: Not applicable
37. Noteholder Put Option: Not applicable
38. Aggregation: Applicable
39. Index Linked Redemption Amount:
- (i) Index/Basket of Indices: The "**Index**" or the "**Underlying Reference**" is the EURO STOXX 50® Index
- The Index is a Composite Index.
- (ii) Index Currency: EUR

(iii)	Screen Page:	Bloomberg Code: SX5E Index
(iv)	Specified Maximum Days of Disruption:	Specified Maximum Days of Disruption will be equal to eight (8)
(v)	Strike Date:	31 March 2014
(vi)	Averaging:	Not applicable
(vii)	Redemption Valuation Date:	2 April 2024
(viii)	Observation Date(s):	Not applicable
(ix)	Observation Period:	Not applicable
(x)	Exchange Business Day:	Single Index Basis
(xi)	Scheduled Trading Day:	Single Index Basis
(xii)	Exchange(s) and Index Sponsor:	(a) The relevant Exchange is as set out in the Conditions; and (b) The relevant Index Sponsor is Stoxx Limited
(xiii)	Related Exchange:	All Exchanges
(xiv)	Weighting:	Not applicable
(xv)	Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(xvi)	Index Correction Period:	As per Conditions
(xvii)	Optional Additional Disruption Events:	a) The following Optional Additional Disruption Event apply: - Increased Cost of Hedging
	Trade Date:	4 December 2013 b) Delayed Redemption on the Occurrence of Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable
(xviii)	Delayed Redemption of the Occurrence of Index Adjustment Event:	Not applicable
(xix)	Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable
40.	Share Linked Redemption Amount:	Not applicable
41.	Inflation Linked Redemption Amount:	Not applicable
42.	Commodity Linked Redemption Amount:	Not applicable
43.	Fund Linked Redemption Amount:	Not applicable
44.	Credit Linked Notes:	Not applicable

45.	ETI Linked Redemption Amount:	Not applicable
46.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
47.	Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
48.	Early Redemption Amount:	
	Early Redemption Amount(s):	Market Value less Costs
49.	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not applicable
50.	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
51.	Form of the Notes:	Dematerialised Notes
		Bearer dematerialised form (<i>au porteur</i>)
	New Global Note:	No
52.	Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Days for the purposes of Condition 4(a):	TARGET2
53.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	Not applicable
54.	Details relating to Party Paid Notes:	Not applicable
55.	Details relating to Notes redeemable in instalments: amount of each instalment, date on which each payment is to be made:	Not applicable
56.	Redomination, renominatisation and reconventioning provisions:	Not applicable
57.	Masse (Condition 12 of the Terms and Conditions of the French Law Notes):	The representant is : Jean-Marcel François 4, rue des Cures

77400 Thorigny-sur-Marnes

The Representative receives no remuneration.

58.	Governing law:	French law
59.	If syndicated, names of Managers:	Not applicable
60.	Total commission and concession:	Not applicable
61.	U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA not applicable
62.	Non exempt Offer:	Applicable An offer of the Notes may be made by the Dealer, and BNP Paribas (the " Initial Authorised Offerors ") together with any financial intermediaries granted General Consent, 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 Jurisdiction ") during the period from 6 January 2014 until 31 March 2014 (the " Offer Period "). See further Paragraph 7 of Part B below.
	General Consent:	Applicable
	Other Conditions to consent:	Not Applicable

Responsibility

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

Signed on behalf of the Issuer:

By: MJA COPEL

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading

- (i) Listing and admission to trading: Application has been made by the Issuer for the Notes to be listed on Euronext Paris with effect from the Issue Date
- (ii) Admission to trading: Application has been made by the Issuer for the Notes to be admitted to trading on Euronext Paris with effect from the Issue Date.
- (iii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 3,000

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. Reasons for the Offer, Estimated Net Proceeds and Total Expenses

- (i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.
- (ii) Estimated net proceeds: EUR 30,000,000
- (iii) Estimated total expenses: See item 1(iii) above

5. 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 Page	Website	Screen
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.

6. OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|-------|--|--|
| (i) | ISIN Code: | FR0011665546 |
| (ii) | Common Code: | 100783193 |
| (iii) | Any clearing system(s) other than Euroclear France, Euroclear and Clearstream, Luxembourg approved by the Issuer and the Principal Paying Agent and the relevant identification number(s): | Not applicable |
| (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: | Yes. Note that the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safe-keeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met. |

7. Public Offers	Applicable
(i) Offer Period:	See paragraph 62 above.
(ii) Offer Price:	100 per cent.
(iii) Conditions to which the offer is subject:	<p>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.</p> <p>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.</p>
(iv) Description of the application process:	<p>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.</p> <p>Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription for the Notes</p>
(v) Details of the minimum and/or maximum amount of application:	<p>The minimum amount of application is the Specified Denomination.</p> <p>The maximum amount of application of Notes will be subject only to availability at the time of the application.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
(vi) Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not applicable
(vii) 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.
(viii) Manner and date in which results of the offers are to be made public:	Not applicable
(ix) Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not applicable
(x) 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.
(xi) Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	There are no expenses or taxes charged to the subscriber or purchaser that the Issuer is aware of.

8. Placing and Underwriting

(i) Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	Details of the Authorised Offerors are available from the Manager upon request.
(ii) Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):	Not applicable
(iii) 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:	No underwriting commitment is undertaken by the Authorised Offerors.
(iv) When the underwriting agreement has been or will be reached:	Not applicable

ANNEX

Summary of the Notes

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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 Notes and Issuer. 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 Notes, Issuer, 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	<p>This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms. In this summary, unless otherwise specified and except as used in the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP dated 3 June 2013 as supplemented from time to time. In the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP dated 3 June 2013.</p> <p>Any decision to invest in any Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms.</p> <p>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.</p> <p>No civil liability will attach to the Issuer 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 Notes.</p>
A.2	Consent as to use the Base	<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</p>

	Prospectus, period of validity and other conditions attached	<p>Offer of Notes by the Dealer, BNP Paribas and Barclays, and each financial intermediary whose name is published on the Issuer's website</p> <p>(https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx)</p> <p>and identified as an Authorised Offeror in respect of the relevant Non-exempt Offer (the "Authorised Offerors").</p> <p><i>Offer period:</i> The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Notes during the period 6 January 2014 until 31 March 2014 (the "Offer Period").</p> <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer's consent (in addition to the conditions referred to above) 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 Notes in France.</p>
		<p>AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY NOTES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH NOTES 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

Element	Title	
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	BNP Paribas (" BNPP " or the " Bank " or the " Issuer ").
B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	BNPP 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.4b</p>	<p>Trend information</p>	<p>Macroeconomic Conditions: The Bank's results of operations are affected by the macroeconomic and market environment. Given the nature of its business, the Bank 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: The Bank 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 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 the Bank include the Basel 3 and CRD4 prudential frameworks, the related requirements announced by the EBA, the designation of the Bank 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.</p>
<p>B.5</p>	<p>Description of the Group</p>	<p>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").</p>
<p>B.9</p>	<p>Profit forecast or estimate</p>	<p>Not applicable, the Issuer has not made a profit forecast or estimate.</p>
<p>B.10</p>	<p>Audit report qualifications</p>	<p>Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.</p>
<p>B.12</p>	<p>Selected historical key financial information:</p> <p>Comparative Annual Financial Data - In millions of EUR</p>	

	31/12/2012	31/12/2013 (unaudited)
Revenues	39,072	38,822
Cost of risk	(3,941)	(4,054)
Net income, Group share	6,564	4,832
Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	11.7%	11.7%
Tier 1 Ratio	13.6%	12.8%
Total consolidated balance sheet	1,907,200	1,800,139
Consolidated loans and receivables due from customers	630,520	617,161
Consolidated items due to customers	539,513	557,903
Shareholders' equity (Group share)	85,444	87,591
Comparative Interim Financial Data for the six month period ended 30 June 2013 - 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
Comparative Interim Financial Data for the three month period ended 30 September 2013 - In millions of EUR		
	30/09/2012	30/09/2013

	Revenues	9,693	9,287
	Cost of risk	(944)	(892)
	Net income, Group share	1,326	1,358
		31/12/2012	30/09/2013
	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	11.8%	12.6%
	Tier 1 Ratio	13.6%	13.8%
	Total consolidated balance sheet	1,907,200	1,855,621
	Consolidated loans and receivables due from customers	630,520	610,987
	Consolidated items due to customers	539,513	552,547
	Shareholders' equity (Group share)	85,444	86,644
	<p>Statements of no significant or material adverse change</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 30 September 2013. However, the Bank has recorded in its financial statements for the fourth quarter of 2013 a provision of EUR 798 million related to the retrospective review of US dollar payments involving parties to US economic sanctions.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer or the BNPP Group since 31 December 2012.</p>		
B.13	Events impacting the Issuer's solvency	Not applicable, to the best of the Issuer's knowledge, there have not been any recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency since 30 September 2013.	
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 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. See also Element B.5 above.</p>	

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 bancacommerciale (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; and • Corporate and Investment Banking (CIB).
B.16	Controlling shareholders	<p>None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, the Issuer. The main shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI) a public-interest <i>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 2.9% 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 owns more than 5% of its capital or voting rights.</p>
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.). The Notes have not been rated.</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 rating agency.</p>

Section C – Notes

Element	Title	
C.1	Type and class of Notes/	The Notes are issued in Series. The Series Number of the Notes is 16369. The Tranche number is 1.

	ISIN	<p>The ISIN is: FR0011665546.</p> <p>The Common Code is: 100783193.</p> <p>The Notes are cash settled Notes.</p>
C.2	Currency	The currency of this Series of Notes is Euro (EUR).
C.5	Restrictions on free transferability	The Notes will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in <i>Subscription and Sale</i> and under the Prospectus Directive and the laws of any jurisdiction in which the relevant Notes are offered or sold.
C.8	Rights attaching to the Notes	<p>Notes issued under the Programme will have terms and conditions relating to, among other matters:</p> <p>Status and Subordination</p> <p>The Notes are Senior Notes.</p> <p>Senior Notes 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>Negative pledge</p> <p>The terms of the Notes will not contain a negative pledge provision.</p>
		<p>Events of Default</p> <p>The terms of the Senior Notes will contain events of default including non-payment, non-performance or non-observance of the Issuer's obligations in respect of the Notes and the insolvency or winding up of the Issuer.</p>
		<p>Meetings</p> <p>The terms of the Notes will contain provisions for calling meetings of holders of such Notes 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>The Noteholders will, in respect of all Tranches in any Series, be grouped automatically for the defence of their common interests in a masse (the "Masse").</p> <p>The Masse will act in part through a representative (the "Representative") and in part through a general meeting of the Noteholders (the "General Meeting").</p>

		<p>Taxation</p> <p>All payments in respect of Notes will be made without deduction for or on account of withholding taxes imposed by France or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such deduction or withholding is required by law. In the event that any such deduction is made, the Issuer will, save in certain limited circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so 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 Condition 6 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6 of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be, (ii) any withholding or deduction required pursuant to an 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 Condition 6 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6 of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be) any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code.</p>
		<p>Governing law</p> <p>This Series of Notes is governed by French law.</p>
C.9	Interest/ Redemption	<p>Interest</p> <p>The Notes bear conditional interest payable quarterly in arrears. The Linked Interest will be determined by reference to an index:</p> <p>EURO STOXX 50® Index (Bloomberg: SX5E Index),</p> <p>the "Index" and the "Underlying Reference".</p> <p>The first Interest Payment Date is 16 April 2015.</p> <p>The Rate of Interest is Digital Coupon as set out in Element C.10.</p> <p>Redemption</p> <p>Unless previously redeemed or cancelled, each Note will be redeemed on the Maturity Date 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 on occurrence of an Additional Disruption Event, an Optional Additional Disruption Event or an Index Adjustment Event at an amount equal to the fair market value of each Note less hedge costs.</p>

		<p>Representative of Noteholders</p> <p>In respect of the representation of the Noteholders, the Noteholders will, in respect of all Tranches in any Series, be grouped automatically for the defence of their common interests in a Masse and the provisions of the French Code de commerce relating to the Masse shall apply.</p> <p>The name and address of the Representative of the Masse is: Jean-Marcel François</p> <p>4, rue des Cures</p> <p>77400 Thorigny-sur-Marnes</p> <p>The Representative appointed in respect of the first Tranche of any Series of Notes will be the representative of the single Masse of all Tranches in such Series.</p> <p>Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Notes.</p>
C.10	Derivative component in the interest payment	<p>The Linked Interest payments will be determined by reference to the Underlying Reference</p> <p>Digital Coupon</p>
		<p>1) If the Digital Coupon Condition is satisfied in respect of the SPS Coupon Valuation Date (i):</p> <p>Rate (i)</p>
		<p>2) If the Digital Coupon Condition is not satisfied in respect of the SPS Coupon Valuation Date (i):</p> <p>Zero</p>
		Where
		Barrier Level: 101 %
		DC Barrier Value means the Underlying Reference Value
		Digital Coupon Condition means that the DC Barrier Value for the relevant SPS Coupon Valuation Date is equal to or greater than the Barrier Level
		<p>Rate (i) means 1.50 per cent. * (i=3)</p> <p>with (i) being i =1 to 37 and representing the relevant SPS Valuation Date on which the Digital Coupon Condition is satisfied</p>

		SPS Coupon Valuation Date means each Settlement Price Date
		Settlement Price Date means each Valuation Date
		SPS Valuation Date means, in respect of these Linked Interest Provisions, each SPS Coupon Valuation Date
		Valuation Date means the relevant Interest Valuation Date with Interest Valuation Date n (with n=1 to n=37)
		n=1 31 March 2015 n=2 30 June 2015 n=3 30 September 2015 n=4 04 January 2016 n=5 31 March 2016 n=6 30 June 2016 n=7 30 September 2016 n=8 02 January 2017 n=9 31 March 2017 n=10 30 June 2017 n=11 02 October 2017 n=12 02 January 2018 n=13 03 April 2018 n=14 02 July 2018 n=15 01 October 2018 n=16 02 January 2019 n=17 01 April 2019 n=18 01 July 2019 n=19 30 September 2019 n=20 02 January 2020 n=21 31 March 2020 n=22 30 June 2020 n=23 30 September 2020 n=24 04 January 2021 n=25 31 March 2021 n=26 30 June 2021 n=27 30 September 2021 n=28 03 January 2022 n=29 31 March 2022 n=30 30 June 2022 n=31 30 September 2022

		n=32 02 January 2023 n=33 31 March 2023 n=34 30 June 2023 n=35 02 October 2023 n=36 02 January 2024 n=37 02 April 2024 , subject to adjustment
		Strike Date means 31 March 2014
		Strike Price Closing Value : applicable
		Underlying Reference is as set out in item C.15 below
		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, 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.
		Closing Level is as set out in C.18 below.
		Interest Payment Dates are: n=1 16 April 2015 n=2 14 July 2015 n=3 14 October 2015 n=4 18 January 2016 n=5 14 April 2016 n=6 14 July 2016 n=7 14 October 2016 n=8 16 January 2017 n=9 18 April 2017 n=10 14 July 2017 n=11 16 October 2017 n=12 16 January 2018 n=13 17 April 2018 n=14 16 July 2018 n=15 15 October 2018 n=16 16 January 2019 n=17 15 April 2019 n=18 15 July 2019

		<p>n=19 14 October 2019</p> <p>n=20 16 January 2020</p> <p>n=21 14 April 2020</p> <p>n=22 14 July 2020</p> <p>n=23 14 October 2020</p> <p>n=24 18 January 2021</p> <p>n=25 16 April 2021</p> <p>n=26 14 July 2021</p> <p>n=27 14 October 2021</p> <p>n=28 17 January 2022</p> <p>n=29 14 April 2022</p> <p>n=30 14 July 2022</p> <p>n=31 14 October 2022</p> <p>n=32 16 January 2023</p> <p>n=33 14 April 2023</p> <p>n=34 14 July 2023</p> <p>n=35 16 October 2023</p> <p>n=36 16 January 2024</p> <p>n=37 16 April 2024</p> <p>, subject to adjustment to non-business days.</p>
		Please also refer to item C.9 above

C.11	Admission to Trading	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on Euronext Paris.
C.15	How the value of the investment in derivative securities is affected by the value of the underlying assets	The amount payable on redemption is calculated by reference to the Euro Stoxx50 Index (the " Index " and the " Underlying Reference "). See item C.9 above and C.18 below.
C.16	Maturity	The Maturity Date of the Notes is 30 April 2024
C.17	Settlement Procedure	<p>This Series of Notes is cash settled.</p> <p>The Issuer does not have the option to vary settlement.</p>

<p>C.18</p>	<p>Return on derivative securities</p>	<p>See Element C.8 above for the rights attaching to the Notes.</p> <p>Final Redemption</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 Final Payout:</p> <p>Autocall Standard Notes</p>
		<p>The Final Payout is an amount equal to:</p> <p>Calculation Amount multiplied by:</p>
		<p>A) If FR Barrier Value is greater than or equal to the Final Redemption Condition Level:</p> <p style="padding-left: 40px;">100%; or</p> <p>B) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred:</p> <p style="padding-left: 40px;">100%; or</p> <p>C) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred;</p> <p style="padding-left: 40px;">Min (100%, Final Redemption Value)</p> <p>Where:</p> <p>Calculation Amount means EUR 1,000</p> <p>Final Redemption Condition means if FR Barrier Value is equal to or greater than the Final Redemption Condition Level on the SPS FR Barrier Valuation Date</p> <p>Final Redemption Condition Level means 101%</p> <p>Final Redemption Value means the Underlying Reference Value</p> <p>FR Barrier Value means, in respect of a SPS FR Barrier Valuation Date, the Underlying Reference Value</p> <p>SPS FR Barrier Valuation Date means the Settlement Price Date</p> <p>Index means Underlying Reference as set out in C.15</p> <p>Index Sponsor is Stoxx Limited</p> <p>Knock-in Event is applicable</p> <p>Knock-in Event means that the Knock-in Value is less than the Knock-in Level</p>

		<p>on the relevant Knock-in Determination Day</p> <p>Knock-in Determination Day means the Valuation Date</p> <p>Knock-in Level means 60% of the Underlying Reference Strike Price</p> <p>Knock-in Value means the Underlying Reference Closing Price Value</p> <p>Maturity Date means 30 April 2024</p> <p>Redemption Valuation Date means 2 April 2024</p> <p>Settlement Price Date means the Redemption Valuation Date</p> <p>SPS Valuation Date means, the SPS FR Barrier Valuation Date, the relevant Knock-in Determination Day, the Redemption Valuation Date or the Automatic Early Redemption Valuation Date, as applicable.</p> <p>Strike Price Closing Value: applicable</p> <p>Underlying Reference as set out in 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 means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date</p> <p>Valuation Date means the Redemption Valuation Date</p> <p>Calculation Agent means BNP Paribas Arbitrage S.N.C.</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, subject as provided in Index Linked Notes Condition 2 (Adjustments to an Index).</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>Description of Payout</p> <p><i>The Payout comprises:</i></p>

	<p><i>If the FR Barrier Value on the SPS FR Barrier Valuation Date is equal to or greater than the Final Redemption Condition Level, 100 per cent.;</i></p> <p><i>If the FR Barrier Value on the SPS FR Barrier Valuation Date is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred, 100 per cent.;</i></p> <p><i>If the FR Barrier Value on the SPS FR Barrier Valuation Date is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred, an amount indexed to the value of the Underlying Reference.</i></p>
	<p>Automatic Early Redemption</p> <p>If on any Automatic Early Redemption Valuation Date an Automatic Early Redemption Event occurs, the Notes 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 Notes equal to the Calculation Amount will be equal to the product of the Automatic Early Redemption Payout:</p> <p>The "SPS Automatic Early Redemption Payout" is: $NA \times 100\%$</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 101%</p> <p>"Automatic Early Redemption Date" means:</p> <ul style="list-style-type: none"> n=1 28 April 2015 n=2 28 July 2015 n=3 28 October 2015 n=4 28 January 2016 n=5 28 April 2016 n=6 28 July 2016 n=7 28 October 2016 n=8 30 January 2017 n=9 28 April 2017 n=10 28 July 2017 n=11 30 October 2017 n=12 29 January 2018 n=13 30 April 2018 n=14 30 July 2018 n=15 29 October 2018 n=16 28 January 2019 n=17 30 April 2019 n=18 30 July 2019

	<p>n=19 29 October 2019</p> <p>n=20 28 January 2020</p> <p>n=21 28 April 2020</p> <p>n=22 28 July 2020</p> <p>n=23 28 October 2020</p> <p>n=24 28 January 2021</p> <p>n=25 28 April 2021</p> <p>n=26 28 July 2021</p> <p>n=27 28 October 2021</p> <p>n=28 28 January 2022</p> <p>n=29 28 April 2022</p> <p>n=30 28 July 2022</p> <p>n=31 28 October 2022</p> <p>n=32 30 January 2023</p> <p>n=33 28 April 2023</p> <p>n=34 28 July 2023</p> <p>n=35 30 October 2023</p> <p>n=36 29 January 2024</p> <p>, subject to adjustment.</p> <p>"Automatic Early Redemption Valuation Date" means:</p> <p>n=1 31 March 2015</p> <p>n=2 30 June 2015</p> <p>n=3 30 September 2015</p> <p>n=4 04 January 2016</p> <p>n=5 31 March 2016</p> <p>n=6 30 June 2016</p> <p>n=7 30 September 2016</p> <p>n=8 02 January 2017</p> <p>n=9 31 March 2017</p> <p>n=10 30 June 2017</p> <p>n=11 02 October 2017</p> <p>n=12 02 January 2018</p> <p>n=13 03 April 2018</p> <p>n=14 02 July 2018</p> <p>n=15 01 October 2018</p> <p>n=16 02 January 2019</p>
--	---

		n=17 01 April 2019 n=18 01 July 2019 n=19 30 September 2019 n=20 02 January 2020 n=21 31 March 2020 n=22 30 June 2020 n=23 30 September 2020 n=24 04 January 2021 n=25 31 March 2021 n=26 30 June 2021 n=27 30 September 2021 n=28 03 January 2022 n=29 31 March 2022 n=30 30 June 2022 n=31 30 September 2022 n=32 02 January 2023 n=33 31 March 2023 n=34 30 June 2023 n=35 02 October 2023 n=36 02 January 2024 , subject to adjustment.
		NA means the Calculation Amount
		SPS AER Value means the Underlying Reference Closing Price Value
		AER Redemption Percentage means 100%
		The above provisions are subject to adjustment as provided in the conditions of the Notes to take into account events in relation to the Underlying Reference or the Notes. This may lead to adjustments being made to the Notes or in some cases the Securities being terminated early at an early redemption amount.
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 above. Information on the Underlying Reference can be obtained from the following website: www.stoxx.com

Section D - Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer	<p>There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Notes issued under the Programme.</p> <p>Twelve main categories of risk are inherent in BNPP's activities:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Credit Risk; 2. Counterparty Risk; 3. Securitisation; 4. Market Risk; 5. Operational Risk; 6. Compliance and Reputation Risk; 7. Concentration Risk; 8. Asset-liability management Risk; 9. Breakeven Risk; 10. Strategy Risk; 11. Liquidity and refinancing Risk; 12. 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</p>

		<p>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 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>D.3</p>	<p>Key risks regarding the Notes</p>	<p>In addition to the risks relating to the Issuer (including the default risk) that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Notes, there are certain factors which are material for the purposes of assessing the market risks associated with Notes issued under the Programme, including that the Notes are unsecured obligations, the trading market for Notes may be volatile and may be adversely impacted by many events, an active secondary market may never be established or may be illiquid and that this may adversely affect the value at which an investor may sell its Notes, (investors may suffer a partial or total loss of the amount of their investment), Notes may be redeemed prior to maturity at the option of the Issuer which may limit their market value, exposure to the Underlying Reference in many cases will be achieved by the Issuer entering into hedging arrangements and, in respect of Notes 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</p>

		<p>events may affect the value of the Notes, the Notes may have a minimum trading amount and if, following the transfer of any Notes, a Noteholder holds fewer Notes than the specified minimum trading amount, such Noteholder will not be permitted to transfer their remaining Notes prior to redemption without first purchasing enough additional Notes in order to hold the minimum trading amount, the occurrence of an additional disruption event may lead to an adjustment to the Notes, or early redemption 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 of the Notes, the Notes may be redeemed 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 Notes, 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 Notes affected by it, a reduction in the rating, if any, accorded to outstanding debt securities of the Issuer by a credit rating agency could result in a reduction in the trading value of the Notes, certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below).</p> <p>In addition, there are specific risks in relation to Notes which are linked to an Underlying Reference and an investment in such Notes will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Notes include: exposure to one or more index, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Notes; and the Issuer will not provide post-issuance information in relation to the Underlying Reference.</p> <p>In certain circumstances Noteholders 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 Notes when repayment falls due, an investor may lose all or part of his investment in the Notes.</p> <p>In addition, investors may lose all or part of their investment in the Notes as a result of the terms and conditions of the Notes.</p>

Section E - Offer

Element	Title	
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from the issue of the Notes 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	This issue of Notes is being offered in a Non-Exempt Offer in France. The issue price of the Notes is 100 per cent. of their nominal amount. The minimum subscription amount is EUR 1,000 per investor.
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 Notes 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.

RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE À L'ÉMISSION

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

Section A - Introduction et avertissements

Élément	Description de l'Élément	
A.1	Avertissement général selon lequel le résumé doit être lu comme une introduction et disposition concernant les actions en justice	<p>Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives applicables. Dans ce résumé, sauf précision contraire et à l'exception de l'utilisation qui en est faite au premier paragraphe de l'Élément D.3, "Prospectus de Base" signifie le Prospectus de Base de BNPP, en date du 3 juin 2013 tel que modifié ou complété à tout moment par des suppléments. Au premier paragraphe de l'Élément D.3, "Prospectus de Base" signifie le Prospectus de Base de BNPP en date du 3 juin 2013.</p> <p>Toute décision d'investir dans les Obligations concernées 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.</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un État Membre de l'Espace Économique Européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'État 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.</p> <p>Aucune responsabilité civile ne sera recherchée auprès de l'Émetteur dans cet État 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 État Membre, à moins qu'il ne fournisse pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives</p>

Élément	Description de l'Élément	
		applicables, les informations clés (telles que définies à l'Article 2.1(s) de la Directive Prospectus) permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Obligations.
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'Émetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base pour les besoins de la présentation d'une Offre Non Exemptée d'Obligations par l'Offreur Agent Placeur, BNP Paribas et Barclays et chaque intermédiaire financier dont le nom est publié sur le site Internet de l'Émetteur</p> <p>(https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx)</p> <p>et qui est identifié comme un Offreur Autorisé au titre de l'Offre Non Exemptée concernée (les "Offreurs Autorisés").</p> <p><i>Période d'Offre</i> : Le consentement de l'Émetteur visé ci-dessus est donné pour des Offres Non Exemptées d'Obligations pendant la période allant du 6 janvier 2014 jusqu'au 31 mars 2014 (la "Période d'Offre").</p> <p><i>Conditions du consentement</i> : Les conditions du consentement de l'Émetteur (outre les conditions visées ci-dessus) 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 d'Obligations concernée en France.</p>
		<p>UN INVESTISSEUR QUI A L'INTENTION D'ACQUÉRIR OU QUI ACQUIERT DES OBLIGATIONS DANS UNE OFFRE NON EXEMPTÉE AUPRÈS D'UN OFFREUR AUTORISÉ LE FERA, ET LES OFFRES ET VENTES DE CES OBLIGATIONS 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 - Émetteur

Élément	Description de l'Élément	
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur	BNP Paribas ("BNPP" ou la "Banque" ou l'"Émetteur").
B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	BNPP 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.4b	Information sur les tendances	<p>Conditions Macroéconomiques : l'environnement de marché et macroéconomique a un impact sur les résultats de la Banque. Compte tenu de la nature de son activité, la Banque 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 états ont diminué en 2012 par rapport à des niveaux historiquement élevés même si une incertitude persiste sur la solvabilité de certains états et sur la proportion dans laquelle les états membres de l'UE souhaitent accorder des financements complémentaires.</p> <p>Législation et Réglementations Applicables aux Institutions Financières : la législation et les réglementations applicables aux institutions financières ont un impact sur la Banque qui connaît 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 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 conduite des affaires plus strictes, un <i>clearing</i> et un <i>reporting</i> obligatoires 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 la Banque comprennent les cadres prudentiels Bâle 3 et CRD4, les obligations corrélatives annoncées par l'EBA, la désignation de la Banque en tant qu'institution financière d'importance systémique</p>

Élément	Description de l'Élément		
		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.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 compte près de 190.000 collaborateurs, dont plus de 145.000 en Europe. BNPP est la société mère du Groupe BNP Paribas (le " Groupe BNPP ").	
B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet, l'Émetteur n'a réalisé aucune prévision ou 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 :		
	Données Financières Annuelles Comparées – En millions d'EUR		
		31/12/2012	
		31/12/2013 (chiffres non audités)	
	Produit Net Bancaire	39.072	38.822
	Coût du Risque	(3.941)	(4.054)
	Résultat Net, part du Groupe	6.564	4.832
	Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 2.5)	11,7%	11,7%
	Ratio Tier 1	13,6%	12,8%
	Total du bilan consolidé	1.907.200	1.800,139
	Total des prêts et créances sur la clientèle	630.520	617.161
	Total des dettes envers la clientèle	539.513	557.903
	Capitaux Propres (part du Groupe)	85.447	87.591
	Données Financières Intermédiaires Comparées pour la période de 6 mois se terminant le 30 juin 2013 – En millions d'EUR		

Élément	Description de l'Élément		
		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
	Données Financières Intermédiaires Comparées pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2013 – En millions d'EUR		
		30/09/2012	30/09/2013
	Produit Net Bancaire	9.693	9.287
	Coût du Risque	(944)	(892)
	Résultat Net, part du Groupe	1.326	1.358
		31/12/2012	30/09/2013
	Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 2.5)	11,8%	12,6%
	Ratio Tier 1	13,6%	13,8%
	Total du bilan consolidé	1.907.200	1.855.621
	Total des prêts et créances sur la clientèle	630.520	610.987
	Total des dettes envers la clientèle	539.513	552.547
	Capitaux Propres (part du Groupe)	85.444	86.644

Élément	Description de l'Élément	
		<p>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe BNPP depuis le 30 septembre 2013. Cependant, la Banque a enregistré au cours du quatrième trimestre une provision de 798 M€ relative à des paiements en dollar US concernant des pays soumis aux sanctions américaines.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de l'émetteur ou du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2012.</p>
B.13	Événements impactant la solvabilité de l'Émetteur	Sans objet, à la connaissance de l'Émetteur, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 30 septembre 2013.
B.14	Dépendance d'autres entités du groupe	<p>Sous réserve du paragraphe suivant, l'Émetteur n'est pas dépendant des autres membres du Groupe BNPP.</p> <p>En avril 2004, BNPP a commencé l'externalisation des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques (<i>IT Infrastructure 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. Voir également l'Élément B.5 ci-dessus.</p>
B.15	Principales activités	<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), • BNL Banca Commerciale (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

Élément	Description de l'Élément	
		<p>détail au Luxembourg ;</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 (CIB)</i>).
B.16	Actionnaires de contrôle	<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 détient 10,3% du capital social au 30 juin 2013 ; AXA, qui détient 2,9% du capital social au 30 juin 2013 et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0% du capital social au 30 juin 2013. À la connaissance de BNPP, aucun actionnaire autre que SFPI ne détient plus de 5% de son capital ou de ses droits de vote.</p>
B.17	Notations de crédit sollicitées	<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.). Les Obligations n'ont pas été notées.</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

Élément	Description de l'Élément	
C.1	Nature et catégorie des valeurs mobilières/ numéro d'identification (code ISIN)	<p>Les Obligations sont émises en Souches. Le Numéro de Souche des Obligations est 16369. Le numéro de Tranche est 1.</p> <p>Le code ISIN est : FR0011665546.</p> <p>Le Code Commun est : 100783193.</p>

Élément	Description de l'Élément	
		Les Obligations sont des Obligations à Règlement en Espèces.
C.2	Devise	La devise de cette Souche d'Obligations est l'euro (EUR).
C.5	Restrictions à la libre négociabilité	Les Obligations seront librement négociables, sous réserve des restrictions d'offre et de vente prévues au paragraphe <i>Souscription et Vente</i> , et par la Directive Prospectus et les lois de toute juridiction dans laquelle les Obligations concernées sont offertes ou vendues.
C.8	Droits s'attachant aux Obligations	<p>Les Obligations émises dans le cadre du Programme seront soumises à des modalités concernant, entre autres, les questions suivantes :</p> <p>Rang de Créance des Obligations et Subordination</p> <p>Les Obligations sont des Obligations Senior.</p> <p>Les Obligations Senior constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Émetteur et viennent et viendront au même rang entre elles et <i>pari passu</i> au moins avec toutes les autres dettes directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Émetteur (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi).</p>
		<p>Maintien de l'Emprunt à son Rang</p> <p>Les modalités des Obligations ne contiendront aucune clause de maintien de l'emprunt à son rang.</p>
		<p>Cas de Défaut</p> <p>Les modalités des Obligations Senior prévoient des cas de défaut, y compris le défaut de paiement, le défaut d'exécution ou le non-respect des obligations de l'Émetteur en vertu des Obligations et l'insolvabilité ou la liquidation de l'Émetteur.</p>
		<p>Assemblées Générales</p> <p>Les modalités des Obligations contiendront des dispositions relatives à la convocation d'assemblées générales des Obligataires, afin d'examiner des questions affectant leurs intérêts en général. Ces dispositions permettront à des majorités définies de lier tous les obligataires, y compris ceux qui n'ont pas assisté et voté à l'assemblée concernée et ceux</p>

Élément	Description de l'Élément	
		<p>qui ont voté d'une manière contraire à celle de la majorité.</p> <p>Les Obligataires sont automatiquement regroupés en une masse (la « Masse ») pour la défense de leurs intérêts communs.</p> <p>La Masse agira en partie par l'intermédiaire d'un représentant (le « Représentant ») et en partie par l'intermédiaire d'une assemblée générale des Obligataires (« l'Assemblée Générale »).</p>
		<p>Fiscalité</p> <p>Tous les paiements relatifs aux Obligations seront effectués libres de toute retenue à la source ou de tout prélèvement libératoire au titre de tous impôts et taxes imposés par la France, toute subdivision politique de celle-ci ou toute autre autorité française ayant pouvoir de prélever l'impôt sauf si cette retenue à la source ou ce prélèvement libératoire est exigé(e) par la loi. Si une telle retenue à la source ou un tel prélèvement libératoire est effectué, l'Émetteur sera tenu, excepté dans certaines circonstances limitées, de payer des montants additionnels pour couvrir les montants ainsi déduits.</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 Obligations de droit anglais ou de la Modalité 6 des Modalités des Obligations de droit français, le cas échéant, (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'U.S. Internal Revenue Code (Code Général des Impôts des États-Unis) 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 Obligations de droit anglais ou de la Modalité 6 des Modalités des Obligations de droit français, le cas échéant) 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>Loi applicable</p> <p>Cette Souche d'Obligations est soumise au droit français.</p>

Élément	Description de l'Élément	
C.9	Intérêts/ Remboursement	<p>Intérêts</p> <p>Les Obligations portent intérêt conditionnel payable par trimestre à terme échu. L'Intérêt Lié [Linked Interest] sera déterminé en référence à un indice :</p> <p>Indice EURO STOXX 50® (Bloomberg : indice SX5E),</p> <p>l'"Indice" et le "Sous-Jacent de Référence".</p> <p>La première Date de Paiement des Intérêts [Interest Payment Date] sera le 16 avril 2015.</p> <p>Le Taux d'Intérêt est calculé selon Coupon Digital [Digital Coupon] comme prévu à l'Élément C.10.</p> <p>Remboursement</p> <p>À moins qu'elles n'aient fait l'objet d'un remboursement, d'un rachat puis d'une annulation, chaque Obligation sera remboursée à la Date de Maturité comme défini à l'Élément C. 18.</p> <p>Les Obligations peuvent être remboursées par anticipation pour des raisons fiscales, pour le Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément aux Modalités. Les Obligations peuvent également être remboursées par anticipation si un Cas de Perturbation Additionnel, un Cas de Perturbation Additionnel Optionnel ou un Cas d'Ajustement de l'Indice se produit, pour un montant égal à la juste valeur de marché de chaque Obligation après déduction des frais de couverture.</p> <p>Représentant des Obligataires</p> <p>Le représentant des Obligataires sera nommé, sur toutes les Tranches de cette Souche. Les Obligataires seront automatiquement groupés pour la défense de leurs intérêts communs dans une Masse et leurs dispositions du Code de commerce français relatives à la Masse s'appliqueront.</p> <p>Le nom et l'adresse du Représentant de la Masse sont : Jean-Marcel François</p> <p>4, rue des Cures</p> <p>77400 Thorigny-sur-Marnes</p>

Élément	Description de l'Élément	
		<p>Le Représentant nommé pour la première Tranche de toute Souche d'Obligations sera le représentant de la Masse unique pour toutes les Tranches de cette Souche.</p> <p>Concernant les droits attachés aux Obligations, veuillez également vous référer à l'Élément C.8 ci-dessus.</p>
C.10	Paiement des intérêts liés à un ou plusieurs instrument(s) dérivé(s)	<p>Les paiements des Intérêts Liés [Linked Interest] seront déterminés en fonction du Sous-Jacent de Référence</p> <p>Coupon Digital [Digital Coupon]</p>
		<p>1) Si la Condition Coupon Digital [Digital Coupon Condition] est satisfaite vis-à-vis de la Date d'Évaluation du Coupon SPS [SPS Coupon Valuation Date] (i) :</p> <p>Taux (i)</p>
		<p>2) Si la Condition Digital Coupon [Digital Coupon Condition] n'est pas satisfaite vis-à-vis de la Date d'Évaluation du Coupon SPS [SPS Coupon Valuation Date] (i) :</p> <p>Zéro</p>
		Où
		Niveau Barrière [Barrier Level] : 101 %
		Valeur Barrière Coupon Digital [DC Barrier Value] désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]
		Condition Coupon Digital [Digital Coupon Condition] signifie que la Valeur Barrière Coupon Digital pour la Date d'Évaluation du Coupon SPS est égale ou supérieure au Niveau Barrière
		<p>Taux (i) signifie 1.50 % . * (i=3)</p> <p>où (i) est i =1 à 37 et représente la Date d'Évaluation SPS pertinente à laquelle la Condition Coupon Digital est satisfaite</p>
		Date d'Évaluation du Coupon SPS [SPS Coupon Valuation Date] désigne chaque Date de Règlement [Settlement Price Date]

Élément	Description de l'Élément	
		Date de Règlement [Settlement Price Date] désigne chaque Date d'Évaluation [Valuation Date]
		Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date] désigne, vis-à-vis de ces Dispositions d'Intérêt Lié [Linked Interest Provisions], chaque Date d'Évaluation du Coupon SPS
		<p>Date d'Évaluation [Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation des Intérêts pertinente</p> <p>avec la</p> <p>Date d'Évaluation des Intérêts [Interest Valuation Date] n (pour n=1 à n=37)</p>
		<p>n=1 31 mars 2015</p> <p>n=2 30 juin 2015</p> <p>n=3 30 septembre 2015</p> <p>n=4 4 janvier 2016</p> <p>n=5 31 mars 2016</p> <p>n=6 30 juin 2016</p> <p>n=7 30 septembre 2016</p> <p>n=8 2 janvier 2017</p> <p>n=9 31 mars 2017</p> <p>n=10 30 juin 2017</p> <p>n=11 2 octobre 2017</p> <p>n=12 2 janvier 2018</p> <p>n=13 3 avril 2018</p> <p>n=14 02 juillet 2018</p> <p>n=15 01 octobre 2018</p> <p>n=16 2 janvier 2019</p> <p>n=17 1er avril 2019</p> <p>n=18 01 juillet 2019</p> <p>n=19 30 septembre 2019</p> <p>n=20 2 janvier 2020</p> <p>n=21 31 mars 2020</p> <p>n=22 30 juin 2020</p> <p>n=23 30 septembre 2020</p> <p>n=24 4 janvier 2021</p> <p>n=25 31 mars 2021</p> <p>n=26 30 juin 2021</p> <p>n=27 30 septembre 2021</p>

Élément	Description de l'Élément	
		n=28 03 janvier 2022 n=29 31 mars 2022 n=30 30 juin 2022 n=31 30 septembre 2022 n=32 2 janvier 2023 n=33 31 mars 2023 n=34 30 juin 2023 n=35 2 octobre 2023 n=36 2 janvier 2024 n=37 2 avril 2024 sous réserve d'ajustements
		Date d'Exercice [Strike Date] désigne le 31 mars 2014
		Valeur de Clôture du Prix d'Exercice [Strike Price Closing Value] : applicable
		Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] tel que défini dans l'Élément C.15 ci-dessous
		Valeur du Cours de Clôture du Sous-jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] désigne, vis-à-vis de la Date d'Évaluation SPS, le Niveau de Clôture par rapport à cette date.
		Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price] désigne, vis-à-vis d'un Sous-Jacent de Référence, la Valeur du Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence pour ce Sous-Jacent de Référence à la Date d'Exercice
		Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value] désigne, vis-à-vis d'un Sous-Jacent de Référence et d'une Date d'Évaluation SPS, (i) la Valeur du Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence pour un tel Sous-Jacent de Référence vis-à-vis de cette Date d'Évaluation SPS (ii) divisé par le Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence concerné.
		Niveau de Clôture [Closing Level] défini à l'Élément C.18 ci-dessous.
		Les Dates de Paiement des Intérêts [Interest Payment Dates] sont : n=1 16 avril 2015 n=2 14 juillet 2015 n=3 14 octobre 2015 n=4 18 janvier 2016 n=5 14 avril 2016 n=6 14 juillet 2016 n=7 14 octobre 2016

Élément	Description de l'Élément	
		<p>n=8 16 janvier 2017</p> <p>n=9 18 avril 2017</p> <p>n=10 14 juillet 2017</p> <p>n=11 16 octobre 2017</p> <p>n=12 16 janvier 2018</p> <p>n=13 17 avril 2018</p> <p>n=14 16 juillet 2018</p> <p>n=15 15 octobre 2018</p> <p>n=16 16 janvier 2019</p> <p>n=17 15 avril 2019</p> <p>n=18 15 juillet 2019</p> <p>n=19 14 octobre 2019</p> <p>n=20 16 janvier 2020</p> <p>n=21 14 avril 2020</p> <p>n=22 14 juillet 2020</p> <p>n=23 14 octobre 2020</p> <p>n=24 18 janvier 2021</p> <p>n=25 16 avril 2021</p> <p>n=26 14 juillet 2021</p> <p>n=27 14 octobre 2021</p> <p>n=28 17 janvier 2022</p> <p>n=29 14 avril 2022</p> <p>n=30 14 juillet 2022</p> <p>n=31 14 octobre 2022</p> <p>n=32 16 janvier 2023</p> <p>n=33 14 avril 2023</p> <p>n=34 14 juillet 2023</p> <p>n=35 16 octobre 2023</p> <p>n=36 16 janvier 2024</p> <p>n=37 16 avril 2024</p> <p>sous réserve d'ajustements en fonction des jours non-ouvrables.</p>
		Veuillez également vous référer à l'Élément C.9 ci-dessus
C.11	Admission à la	Une demande d'admission des Obligations aux négociations

Élément	Description de l'Élément	
	Négociation	sur Euronext Paris doit être faite par l'Émetteur (ou pour son compte).
C.15	Description de l'impact de la valeur du sous-jacent sur la valeur de l'investissement en titres dérivés	Le montant à payer en remboursement est calculé par référence à l'indice Euro Stoxx 50 (l'" Indice " et le " Sous-Jacent de Référence "). Voir l'Élément C.9 ci-dessous et l'Élément C. 18 ci-dessous.
C.16	Échéance	La Date de Maturité des Obligations est le 30 avril 2024.
C.17	Procédure de Règlement	<p>Cette Souche d'Obligations est remboursée en numéraire.</p> <p>L'Émetteur ne dispose pas d'une option pour modifier les modalités de règlement.</p>
C.18	Produits des titres dérivés	<p>Sur les droits s'attachant aux Obligations, voir l'Élément C.8 ci-dessus.</p> <p>Remboursement Final</p> <p>À moins qu'elle n'ait été préalablement remboursée, rachetée et annulée, chaque Obligation sera remboursée par l'Émetteur à la Date de Maturité à hauteur du Montant de Remboursement Final égal au Montant à Payer Final :</p> <p>Obligations Autocall Standard [Autocall Standard Notes]</p> <p>Le « Montant à Payer Final » est un montant égal au :</p> <p>Montant du Calcul multiplié par :</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] est supérieure ou égale au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] : 100 % ; ou b) Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] et qu'aucun Événement Knock-in [Knock-in Event] n'a eu lieu : 100 % ; ou c) Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption

Élément	Description de l'Élément	
		<p>Condition Level] et qu'un Événement Knock-in [Knock-in Event] a eu lieu :</p> <p>Min (100 %, Valeur du Remboursement Final [Final Redemption Value])</p> <p>Où :</p> <p>Montant du Calcul [Calculation Amount] désigne 1000 € ;</p> <p>Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition] signifie que la Valeur Barrière de Remboursement Final est égale ou supérieure au Niveau de Condition de Remboursement Final à la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date]</p> <p>Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] désigne 101%</p> <p>Valeur du Remboursement Final [Final Redemption Value] désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]</p> <p>Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] désigne, vis-à-vis d'une Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date], la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]</p> <p>Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date] désigne la Date de Règlement [Settlement Price Date]</p> <p>Indice [Index] désigne le Sous-Jacent de Référence tel que décrit sous C.15.</p> <p>Promoteur de l'Indice [Index Sponsor] désigne Stoxx Limited.</p> <p>Événement de Knock-in [Knock-in Event] est applicable</p> <p>Événement de Knock-in [Knock-in Event] signifie que la Valeur Knock-in [Knock-in Value] est inférieure au Niveau du Knock-in [Knock-in Level] au Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Détermination Day]</p> <p>Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in</p>

Élément	Description de l'Élément	
		<p>Détermination Day] désigne la Date d'Évaluation [Valuation Date]</p> <p>Niveau de Knock-in [Knock-in Level] représente 60% du Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]</p> <p>Valeur Knock-in [Knock-in Value] désigne la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing PriceValue]</p> <p>Date de maturité [Maturity Date] désigne le 30 avril 2024</p> <p>Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date] est le 2 avril 2024</p> <p>Date de Règlement [Settlement Price Date] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date]</p> <p>Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date], le Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Détermination Day] ou la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date], selon le cas.</p> <p>Valeur de Clôture du Prix d'Exercice [Strike Price Closing Value] : applicable</p> <p>Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] est décrit dans l'élément C15.</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 Niveau de Clôture [Closing Level] à cette date</p>

Élément	Description de l'Élément	
		<p>Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price] désigne à l'égard d'un Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference], 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]</p> <p>Date d'Évaluation [Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date].</p> <p>Agent de Calcul [Calculation Agent] désigne BNP Paribas Arbitrage S.N.C.</p> <p>Niveau de Clôture [Closing Level] désigne, pour le Sous-Jacent de Référence et un Jour de Négociation Programmé, le niveau de clôture officiel dudit Sous-Jacent de Référence ledit jour, tel que déterminé par l'Agent de Calcul, fourni comme prévu dans la Condition 2 des Obligations Liées à l'Indice (Ajustements d'un Indice).</p> <p>Jour de Négociation Programmé [Scheduled Trading Day] désigne un jour où le Promoteur de l'Indice doit publier le niveau de l'Indice et chaque bourse ou système de cotation sur lequel (laquelle) la négociation a un impact significatif (selon l'avis de l'Agent de Calcul) sur le marché global des contrats à terme ou d'options se rapportant audit Indice, doit être ouvert(e) pour la négociation pendant sa séance de négociation habituelle.</p>
		<p>Description du Montant à Payer</p> <p><i>Le Montant à Payer comprend :</i></p> <p><i>Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] à la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date] est supérieure ou égale au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] :</i></p> <p><i>100 % ; ou</i></p> <p><i>Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] à la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date] est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition</i></p>

Élément	Description de l'Élément	
		<p><i>Level] et qu'aucun Événement Knock-in [Knock-in Event] n'a eu lieu :</i></p> <p><i>100 % ; ou</i></p> <p><i>Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] à la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date] est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] et qu'un Événement Knock-in [Knock-in Event] a eu lieu :</i></p> <p><i>le minimum de 100 % et l'indexation sur la valeur du Sous-Jacent de Référence</i></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 du Calcul sera égal au paiement du Remboursement Anticipé Automatique SPS :</p> <p>« Paiement du Remboursement Anticipé Automatique SPS » [SPS Automatic Early Redemption Payout] est :</p> <p>NA x 100%</p> <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 d'Évaluation du Remboursement Value] est supérieure ou égale au Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level]</p> <p>Niveau du Remboursement Anticipé Automatique]</p>

Élément	Description de l'Élément	
		<p>[Automatic Early Redemption Level] représente 101%</p> <p>Date de Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Date] désigne :</p> <p>n=1 28 avril 2015</p> <p>n=2 28 juillet 2015</p> <p>n=3 28 octobre 2015</p> <p>n=4 28 janvier 2016</p> <p>n=5 28 avril 2016</p> <p>n=6 28 juillet 2016</p> <p>n=7 28 octobre 2016</p> <p>n=8 30 janvier 2017</p> <p>n=9 28 avril 2017</p> <p>n=10 28 juillet 2017</p> <p>n=11 30 octobre 2017</p> <p>n=12 29 janvier 2018</p> <p>n=13 30 avril 2018</p> <p>n=14 30 juillet 2018</p> <p>n=15 29 octobre 2018</p> <p>n=16 28 janvier 2019</p> <p>n=17 30 avril 2019</p> <p>n=18 30 juillet 2019</p> <p>n=19 29 octobre 2019</p> <p>n=20 28 janvier 2020</p> <p>n=21 28 avril 2020</p> <p>n=22 28 juillet 2020</p> <p>n=23 28 octobre 2020</p> <p>n=24 28 janvier 2021</p> <p>n=25 28 avril 2021</p> <p>n=26 28 juillet 2021</p> <p>n=27 28 octobre 2021</p> <p>n=28 28 janvier 2022</p> <p>n=29 28 avril 2022</p> <p>n=30 28 juillet 2022</p> <p>n=31 28 octobre 2022</p> <p>n=32 30 janvier 2023</p> <p>n=33 28 avril 2023</p>

Élément	Description de l'Élément	
		n=34 28 juillet 2023 n=35 30 octobre 2023 n=36 29 janvier 2024 , sous réserve d'ajustement.
		Date de Valeur de Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date] désigne : n=1 31 mars 2015 n=2 30 juin 2015 n=3 30 septembre 2015 n=4 4 janvier 2016 n=5 31 mars 2016 n=6 30 juin 2016 n=7 30 septembre 2016 n=8 2 janvier 2017 n=9 31 mars 2017 n=10 30 juin 2017 n=11 2 octobre 2017 n=12 2 janvier 2018 n=13 3 avril 2018 n=14 02 juillet 2018 n=15 01 octobre 2018 n=16 2 janvier 2019 n=17 1er avril 2019 n=18 01 juillet 2019 n=19 30 septembre 2019 n=20 2 janvier 2020 n=21 31 mars 2020 n=22 30 juin 2020 n=23 30 septembre 2020 n=24 4 janvier 2021 n=25 31 mars 2021 n=26 30 juin 2021 n=27 30 septembre 2021 n=28 03 janvier 2022

Élément	Description de l'Élément	
		<p>n=29 31 mars 2022</p> <p>n=30 30 juin 2022</p> <p>n=31 30 septembre 2022</p> <p>n=32 2 janvier 2023</p> <p>n=33 31 mars 2023</p> <p>n=34 30 juin 2023</p> <p>n=35 2 octobre 2023</p> <p>n=36 2 janvier 2024</p> <p>, sous réserve d'ajustement.</p>
		<p>NA désigne le Montant du Calcul</p> <p>Valeur de Remboursement Anticipé Automatique du SPS [SPS AER Value] désigne la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value]</p> <p>Pourcentage de Remboursement Anticipé Automatique [AER Redemption Percentage] signifie 100%</p>
		<p>Les dispositions ci-dessus peuvent être soumises à des ajustements selon les stipulations des Modalités des Obligations pour tenir compte d'événements affectant les Sous-Jacents de Référence ou les Obligations. Ceci peut conduire à des ajustements sur les Obligations ou, dans certains cas, au remboursement anticipé des Obligations pour un montant de remboursement anticipé.</p>
C.19	Prix de Référence Final du Sous-Jacent	Le prix de référence final du Sous-Jacent est déterminé conformément au mécanisme d'évaluation décrit à l'Élément C. 18 ci-dessus.
C.20	Sous-Jacent de Référence	Le Sous-Jacent de Référence est spécifié dans l'Élément C. 15 ci-dessus. Des informations relatives au Sous-Jacent de Référence peuvent être obtenues auprès de www.stoxx.com .

Section D – Risques

Élément	Description de l'Élément	
---------	--------------------------	--

<p>D.2</p>	<p>Principaux risques propres à l'Émetteur</p>	<p>Il existe certains facteurs pouvant affecter la capacité de l'Émetteur à remplir ses engagements en vertu des Obligations émises dans le cadre du Programme.</p> <p>Douze principaux risques sont inhérents aux activités de BNPP :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Risque de Crédit ; 2. Risque de Contrepartie ; 3. Titrisation ; 4. Risque de marsé ; 5. Risque Opérationnel ; 6. Risque de Non Conformité et de Réputation ; 7. Risque de Concentration ; 8. Risque de gestion Actif-Passif ; 9. Risque de Point Mort ; 10. Risque de Stratégie ; 11. Risque de Liquidité et de Refinancement ; 12. 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 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>
--	--

<p>D.3</p>	<p>Principaux risques propres aux Obligations</p>	<p>En complément des risques propres à l'Émetteur (y compris le risque de défaut) qui pourraient affecter la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations en vertu des Obligations, certains facteurs importants permettent d'évaluer les risques de marché liés aux Obligations émises dans le cadre du Programme, y compris le fait que les Obligations sont des obligations non assorties de sûretés, le marché des Obligations peut être volatile et peut être affecté par plusieurs événements, un marché secondaire actif peut ne jamais être établi ou être illiquide, ce qui peut affecter la valeur à laquelle un investisseur peut vendre ses Obligations (les investisseurs pourraient subir une perte partielle ou totale du montant de leur investissement ; le cours de négociation des Obligations est affecté par plusieurs facteurs, y compris, mais sans caractère limitatif, le cours du ou des Sous-Jacents 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 Obligations peut être inférieur au Montant de Remboursement Final, dans de nombreux cas, l'exposition au Sous-Jacent de Référence découlera du fait que l'Émetteur conclut des accords de couverture et, en ce qui concerne les Obligations indexées 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 accords, et, par conséquent, la survenance de l'un ou l'autre de ces événements peut affecter la valeur des Obligations ; la survenance d'un cas de perturbation additionnel ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut conduire à un ajustement des Obligations ou à un remboursement anticipé, 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 Obligations, les Obligations peuvent être remboursées en cas d'illégalité ou autre impossibilité pratique, et ce remboursement peut avoir pour conséquence qu'un investisseur ne réalise aucun retour sur son investissement dans les Obligations, les clauses relatives aux assemblées générales des Obligataires permettent à des majorités définies de lier tous les Obligataires, 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 Obligations ainsi affectées, une réduction de la notation (éventuelle) accordée aux titres d'emprunt en circulation de l'Émetteur par une agence de notation de crédit pourrait entraîner une réduction de la valeur de négociation des Obligations, certains conflits d'intérêts peuvent surgir (voir Élément E.4 ci-dessous).</p> <p>En outre, il existe des risques spécifiques liés aux Obligations qui sont indexées sur un Sous-Jacent de Référence, et un investissement dans ces Obligations entraînera des risques significatifs que ne comporte pas</p>
-------------------	---	---

		<p>un investissement dans un titre de créance conventionnel. Les facteurs de risque liés aux Obligations indexées 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 Obligations ; et le fait que, sauf stipulation contraire des Conditions Définitives applicables, l'Émetteur ne fournira pas d'informations post-émission sur le Sous-Jacent de Référence.</p> <p>Dans certaines circonstances, les Obligataires peuvent perdre la valeur intégrale de leur investissement.</p>
<p>D.6</p>	<p>Avertissement sur les risques</p>	<p>Voir l'Élément D.3. ci-dessus. En cas d'insolvabilité de l'Émetteur ou si ce dernier est autrement incapable de rembourser les Obligations ou n'est pas disposé à les rembourser à leur échéance, un investisseur peut perdre tout ou partie de son investissement dans les Obligations.</p> <p>En outre, les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement dans les Obligations en conséquence de l'application des modalités des Obligations.</p>

Section E - Offre

Élément	Description de l'Élément	
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation du produit de celle-ci	Les produits nets de l'émission des Obligations feront partie des fonds généraux de l'Émetteur. 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 d'Obligations est proposée comme une Offre Non Exemptée en France. Le prix d'émission des Obligations correspond à 100 % de leur montant nominal. Le montant de souscription minimum est de 1000 € par investisseur.
E.4	Intérêt de personnes physiques et morales pouvant influencer sur l'émission/l'offre	Outre ce qui est mentionné ci-dessus, à la connaissance de l'Émetteur, aucune personne impliquée dans l'émission des Obligations n'est intéressée de façon importante à l'offre, ce qui inclut les conflits d'intérêts.
E.7	Dépenses facturées à l'investisseur par l'Émetteur ou l'offreur	Aucune dépense ne sera mise à la charge d'un investisseur par l'Émetteur. L'Émetteur n'a pas connaissance de frais et de taxes qui seraient imposées en particulier à l'investisseur par un Offreur Autorisé.