

FINAL TERMS DATED 30 MAY 2014

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

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

BNP Paribas

*(incorporated in France)
(as Guarantor)*

(Note, Warrant and Certificate Programme)

**Issue of EUR 30,000,000 Autocall Standard Securities Notes relating to a Share
due August 2022**

ISIN Code: XS1070173643

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

The Securities are offered to the public in France from 30 May 2014 to 31 July 2014

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

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

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

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

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions (the "Conditions") set forth under the sections entitled "Terms and Conditions of the Notes" and Annex 1 – Additional Terms and Conditions for Payouts and Annex 3– Additional Terms and Conditions for Share Linked Securities in the Base Prospectus dated 3 June 2013 which received visa no 13-259 from the *Autorité des marchés financiers* ("AMF") on 3 June 2013 and the Supplements to the Base Prospectus dated 3 June 2013 (together, the "2013 Base Prospectus") notwithstanding the approval of an updated base prospectus which will replace the 2013 Base Prospectus (the "2014 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 (i) prior to the Approval Date, must be read in conjunction with the 2013 Base Prospectus, as supplemented, and (ii) on and after the Approval Date, must be read in conjunction with the 2014 Base Prospectus, save in respect of the Conditions which are extracted from the 2013 Base Prospectus, as supplemented. The 2013 Base Prospectus, as supplemented, constitutes, and the 2014 Base Prospectus will constitute, a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. Full information on BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (the "Issuer") and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and either (i) prior to the Approval Date, the 2013 Base Prospectus, as supplemented, or (ii) on or after the Approval Date, the 2013 Base Prospectus, as supplemented, and the 2014 Base Prospectus. The 2013 Base Prospectus, as supplemented, and these Final Terms are available on the AMF Website www.amf-france.org, and the 2014 Base Prospectus will be available for viewing at) 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 of the Final Terms) on the Issuer's website (www.invest.bnpparibas.com).

1.	(i)	Issuer:	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
	(ii)	Guarantor:	BNP Paribas
2.	(i)	Series Number:	EI634AX
	(ii)	Tranche Number:	1
3.		Specified Currency:	Euro ("EUR")
4.		Aggregate Nominal Amount:	
	(i)	Series:	EUR 30,000,000
	(ii)	Tranche	EUR 30,000,000
5.		Issue Price of Tranche:	99.83 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
6.		Minimum Trading Size:	EUR 1,000
7.	(i)	Specified Denomination:	EUR 1,000
	(ii)	Calculation Amount:	EUR 1,000
8.		Issue Date:	30 May 2014
9.		Maturity Date:	15 August 2022
10.		Form of Notes:	Bearer
11.		Interest Basis:	Not applicable
			Coupon Switch: Not applicable
12.		Redemption/Payment Basis:	Share Linked Redemption
			Payout Switch: Not applicable

		Payout Switch Election: Not applicable
13.	Put/Call Options:	Not applicable
14.	Exchange Rate:	Not applicable
15.	Strike Date:	31 July 2014
16.	Strike Price:	Not applicable
17.	Averaging:	Averaging does not apply to the Securities
18.	Observation Dates:	Not applicable
19.	Observation Period:	Not applicable
20.	Additional Disruption Events:	Applicable
21.	Optional Additional Disruption Events:	Not applicable
22.	Knock-in Event:	Applicable

If the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day

(i) SPS Knock-in Valuation:

Applicable

Knock-in Value means Underlying Reference Value

SPS Valuation Date means the Knock-in Determination Day or the Strike Date, as applicable

Strike Price Closing Value: Applicable

Underlying Reference is as set out in item 46(i) below

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

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 Underlying Reference Strike Price

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

	(ii)	Level:	Not applicable
	(iii)	Knock-in Level/Knock-in Range Level:	60 per cent.
	(iv)	Knock-in Period Beginning Date:	Not applicable
	(v)	Knock-in Period Beginning Date Day Convention:	Not applicable
	(vi)	Knock-in Determination Period:	Not applicable
	(vii)	Knock-in Determination Day(s):	Redemption Valuation Date
	(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	Not applicable
23.		Knock-out Event:	Not applicable
24.		Tax Gross-up:	Condition 6.4 (<i>No Gross-up</i>) applicable
25.		Method of distribution:	Non-syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

26.		Interest:	Not applicable
27.		Fixed Rate Provisions:	Not applicable
28.		Floating Rate Provisions:	Not applicable
29.		Zero Coupon Provisions:	Not applicable
30.		Index Linked Interest Provisions:	Not applicable
31.		Share Linked Interest Provisions:	Not applicable
32.		Inflation Linked Interest Provisions:	Not applicable
33.		Commodity Linked Interest Provisions:	Not applicable
34.		Fund Linked Interest Provisions:	Not applicable
35.		ETI Linked Interest Provisions:	Not applicable
36.		Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
37.		Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
38.		Additional Business Centre(s) (Conditions 3.2(a)):	TARGET2

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

39.	Final Redemption Amount:	Final Payout
-----	--------------------------	--------------

40.

Final Payout:

Auto-Callable Products

Autocall Standard Securities:

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:

Coupon Airbag Percentage means 28 per cent.

Final Redemption Condition Level: 100 per cent.

Final Redemption Value means Underlying Reference Value

FR Barrier Value means the Underlying Reference Value

FR Exit Rate means FR Rate

FR Rate means 56 per cent.

Settlement Price Date means the Valuation Date

SPS FR Barrier Valuation Date means the Settlement Price Date

SPS Knock-In Valuation: Applicable

SPS Redemption Valuation Date means the Settlement Price Date

SPS Valuation Date means the SPS FR Barrier Valuation Date, Strike Date or SPS Redemption Valuation Date, as applicable

Strike Price Closing Value: Applicable

Underlying Reference is as set out in item 46(i)

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

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

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

Valuation Date means as per Conditions

41.	Automatic Early Redemption:	Applicable
	(i) Automatic Early Redemption Event:	Standard Automatic Early Redemption: If on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level
	(ii) Automatic Early Redemption Valuation Time:	Not applicable
	(iii) Automatic Early Redemption Payout:	SPS Automatic Early Redemption Payout $NI \times (\text{AER Redemption Percentage} + \text{AER Exit Rate})$

Where:

AER Redemption Percentage means 100%

Observation Date means the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date

SPS AER Valuation: Applicable

SPS AER Value: Underlying Reference Value

Settlement Price Date means the relevant Observation Date

SPS ER Valuation Date means the relevant Settlement Price Date

SPS Valuation Date means the SPS ER Valuation Date or the Strike Date, as applicable

Strike Price Closing Value: Applicable

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

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

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

(iv) Automatic Early Redemption Date(s): As set out in (ix)

(v) Automatic Early Redemption Level: 100 per cent.

(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, as set out below

n	Automatic Early Redemption Valuation Date _n	Automatic Early Redemption Date _n	AER Rate _n
1	31 July 2015	14 August 2015	7%
2	1 August 2016	15 August 2016	14%
3	31 July 2017	14 August 2017	21%
4	31 July 2018	14 August 2018	28%
5	31 July 2019	14 August 2019	35%
6	31 July 2020	14 August 2020	42%
7	2 August 2021	16 August 2021	49%

(x) Automatic Early Redemption Valuation Date(s)/Period(s): As set out in (ix) above

	(xi) Observation Price Source:	Not applicable
	(xii) Underlying Reference Level:	Not applicable
42.	Issuer Call Option:	Not applicable
43.	Noteholder Put Option:	Not applicable
44.	Aggregation:	Applicable
45.	Index Linked Redemption Amount:	Not applicable
46.	Share Linked Redemption Amount:	Applicable
	(i) Share(s)/Share Company/Basket Company/GDR/ADR:	For the purposes of the Conditions, the Underlying Reference shall be deemed to be the Share. The “Underlying Share” or the “Underlying Reference” is Total SA.
	(ii) Relative Performance Basket:	Not applicable
	(iii) Share Currency:	EUR
	(iv) ISIN of Share(s):	FR0000120271
	(v) Screen Page/Exchange Code:	Bloomberg Screen Page: FP FP Equity
	(vi) Redemption Valuation Date:	1 August 2022
	(vii) Exchange Business Day:	Single Share Basis
	(viii) Scheduled Trading Day:	Single Share Basis
	(ix) Exchange(s):	The relevant Exchange is Euronext Paris
	(x) Related Exchange(s):	All Exchanges
	(xi) Settlement Price:	Official closing price
	(xii) Weighting:	Not applicable
	(xiii) Valuation Time:	As per Conditions where Scheduled Closing Time is as defined on page 361 of the Base Prospectus
	(xiv) Share Correction Period:	As per Conditions
	(xv) Market Disruption:	As per Conditions
	(xvi) Tender Offer:	Applicable

	(xvii) Delayed Redemption on Occurrence of an Extraordinary Event:	Not applicable
	(xviii) Listing Change:	Not applicable
	(xix) Listing Suspension:	Not applicable
	(xx) Illiquidity:	Not applicable
47.	Inflation Linked Redemption Amount:	Not applicable
48.	Commodity Linked Redemption Amount:	Not applicable
49.	Fund Linked Redemption Amount:	Not applicable
50.	Credit Linked Notes:	Not applicable
51.	ETI Linked Redemption Amount:	Not applicable
52.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
53.	Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
54.	Early Redemption Amount:	Market Value less Costs
55.	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not applicable
56.	Variation of Settlement:	
	(i) Issuer's option to vary settlement:	The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes.
	(ii) Variation of Settlement of Physical Delivery Notes:	Not applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

57.	Form of the Notes:	Bearer Notes
	New Global Note:	No
		Temporary Bearer Global Note exchangeable for a Permanent Bearer Global Note which is exchangeable for definitive Bearer Notes only upon an Exchange Event
58.	Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Days for the purposes of Condition 4(a):	TARGET2
59.	Talons for future Coupons or Receipts	Not applicable

to be attached to definitive Notes (and dates on which such Talons mature):

- | | | |
|-----|---|------------------------------|
| 60. | Details relating to Notes redeemable in instalments; amount of each instalment, date on which each payment is to be made: | Not applicable |
| 61. | Redomination, renominatisation and reconventioning provisions: | Not applicable |
| 62. | Calculation Agent: | BNP Paribas Arbitrage S.N.C. |

DISTRIBUTION

- | | | |
|-----|--|---|
| 63. | If syndicated, names of Managers: | Not applicable |
| 64. | U.S. Selling Restrictions: | Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D |
| 65. | Additional U.S. Federal income tax consequences: | Not applicable |
| 66. | Non exempt Offer: | An offer of the Notes may be made by the Manager(s), and BNP Paribas together with any additional financial intermediaries granted General Consent, being persons to whom the Issuer has given consent (the "Initial Authorised Offerors"), and any other additional financial intermediaries who are identified on BNP Paribas' website https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx as an Authorised Offeror, 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 and including 30 May 2014 until 31 July 2014 (the "Offer Period"). See further Paragraph 6 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 BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

As Issuer:

By:.....



Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading

- (i) Listing and admission to trading: Application has been made to list the Notes on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and to admit the Notes for trading on the Luxembourg Stock Exchange's regulated market with effect from the Issue Date.
- (ii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 3,100

2. Ratings

The Notes have not been rated.

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

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

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

See Base Prospectus for an explanation of effect on value of Investment and associated risks in investing in Securities

5. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) ISIN Code: XS1070173643
- (ii) Common Code: 107017364
- (iii) Any clearing system(s) other than 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: | No |

6. Public Offers

Offer Period: See paragraph 66 above.

Offer Price: The offer price of the Securities is (i) 99.83% on each day from and including 30 May 2014 to and including 31 May 2014, and (ii) 99.84% on each day from and including 1 June 2014 to and including 4 June 2014 and (iii) 99.85% on each day from and including 5 June 2014 to and including 7 June 2014 and (iv) 99.86% on each day from and including 8 June 2014 to and including 11 June 2014 and (v) 99.87% on each day from and including 12 June 2014 to and including 15 June 2014 and (vi) 99.88% on each day from and including 16 June 2014 to and including 18 June 2014 and (vii) 99.89% on each day from and including 19 June 2014 to and including 22 June 2014 and (viii) 99.90% on each day from and including 23 June 2014 to and including 26 June 2014 and (ix) 99.91% on each day from and including 27 June 2014 to and including 29 June 2014 and (x) 99.92% on each day from and including 30 June 2014 to and including 3 July 2014 and (xi) 99.93% on each day from and including 4 July 2014 to and including 7 July 2014 and (xii) 99.94% on each day from and including 8 July 2014 to and including 10 July 2014 and (xiii) 99.95% on each day from and including 11 July 2014 to and including 14 July 2014 and (xiv) 99.96% on each day from and including 15 July 2014 to and including 18 July 2014 and (xv) 99.97% on each day from and including 19 July 2014 to and including 21 July 2014 and (xvi) 99.98% on each day from and including 22 July 2014 to and including 25 July 2014 and (xvii) 99.99% on each day from and including 26 July 2014 to and including 29 July 2014 and (xviii) 100% on each day from and including 30 July 2014 to and including 31 July 2014.

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

The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason, in accordance with the

Authorised Offerors at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.

Description of the application process:

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

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

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

The minimum amount of application is the Specified Denomination.

Maximum subscription amount per investor: 1,000 x Specified Denomination

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

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

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

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

Not applicable

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

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

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

Publication on the following website: eqdpo.bnpparibas.com/XS1070173643 on or around 31 July 2014

Procedure for exercise of any right of pre-emption,

Not applicable

negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

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

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

7. Placing and Underwriting

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

Not applicable

Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):

Not applicable

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.

When the underwriting agreement has been or will be reached:

Not applicable

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

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

Section A - Introduction and warnings

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

Element	Title	
A.2	Consent as to use the Base Prospectus, period of validity and other conditions attached	<p align="center">Securities.</p> <p><i>Consent:</i> Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Securities by the Manager, and BNP Paribas and each financial intermediary whose name is published on BNPP's website (https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx) and identified as an Authorised Offeror in respect of the relevant Non-exempt Offer (each an "Authorised Offeror").</p> <p><i>"We, [insert legal name of financial intermediary], refer to the EUR 30,000,000 Autocall Standard Securities Notes relating to a Share due 15 August 2022 (the "Securities") described in the Final Terms dated 30 May 2014 (the "Final Terms) published by BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (the "Issuer"). We hereby accept the offer by the Issuer of its consent to our use of the Base Prospectus (as defined in the Final Terms) in connection with the offer of the Securities in accordance with the Authorised Offeror Terms and subject to the conditions to such consent, each as specified in the Base Prospectus, and we are using the Base Prospectus accordingly."</i></p> <p>(each an "Authorised Offeror").</p> <p><i>Offer period:</i> The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities during the period from and including 30 May 2014 to and including 31 July 2014 (the "Offer Period").</p> <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in France.</p>
		<p>AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY SECURITIES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH SECURITIES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH ANY TERMS AND OTHER ARRANGEMENTS IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING AS TO PRICE, ALLOCATIONS AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS. THE INVESTOR MUST LOOK TO THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER FOR THE PROVISION OF SUCH INFORMATION AND THE AUTHORISED OFFEROR WILL BE RESPONSIBLE FOR SUCH INFORMATION.</p>

Section B - Issuer and Guarantor

Element	Title	
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ("BNPP B.V." or the "Issuer").
B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Issuer was incorporated in the Netherlands as a private company with limited liability under Dutch law having its registered office at Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, the Netherlands.
B.4b	Trend information	Not applicable, there are no trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on BNPP B.V. and the industries in which it operates for at least the current financial year.
B.5	Description of the Group	BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNP Paribas. BNP Paribas is the ultimate holding company of a group of companies and manages financial operations for those subsidiary companies (together the "BNPP Group").
B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable, the Issuer has not made a profit forecast or estimate.
B.10	Audit report qualifications	Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.
B.12	Selected historical key financial information:	
	Comparative Annual Financial Data - In EUR	
	31/12/2011	31/12/2012
Revenues	397,608	337,955
Net income, Group share	26,749	22,531
Total balance sheet	48,963,076,836	37,142,623,335
Shareholders' equity (Group share)	416,163	389,414
	Comparative Interim Financial Data – In EUR	
	30/06/2012	30/06/2013
Revenues	180,590	149,051
Net Income, Group Share	11,989	9,831
Total Balance Sheet	35,550,297,750	39,988,616,135
Shareholder's Equity (Group share)	378,872	399,245
	<i>Statements of no significant or material adverse change</i>	

Element	Title	
		<p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 31 December 2013 and, save as disclosed on page 60 of the first update to the BNPP 2013 Registration Document filed with the AMF on 30 April 2014, there has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2013.</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2013 and there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2012.</p>
B.13	Events impacting the Issuer's solvency	Not applicable, as at the date of this Base Prospectus and 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 31 December 2012 (in the case of BNPP B.V., BP2F and BGL) or 31 December 2013 (in the case of BNPP).
B.14	Dependence upon other group entities	The Issuer is dependent upon BNPP and other members of the BNPP Group. See also Element B.5 above.
B.15	Principal activities	The principal activity of the Issuer is to issue and/or acquire financial instruments of any nature and to enter into related agreements for the account of various entities within the BNPP Group.
B.16	Controlling shareholders	BNP Paribas holds 100 per cent. of the share capital of the Issuer.
B.17	Solicited credit ratings	<p>BNPP B.V.'s long term credit rating is A+ with a negative outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS).</p> <p>The Securities 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>
B.18	Description of the Guarantee	<p>The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("BNPP" or the "Guarantor") pursuant to an English law deed of guarantee executed by the Guarantor on 3 June 2013 (the "Guarantee").</p> <p>The obligations under the guarantee are direct unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of BNPP and rank and will rank <i>pari passu</i> among themselves and at least <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of BNPP (save for statutorily preferred exceptions).</p>

Element	Title	
B.19	Information about the Guarantor	
B.19/ B.1	Legal and commercial name of the Guarantor	BNP Paribas
B.19/ B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Guarantor was incorporated in France as a <i>société anonyme</i> under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.
B.19/ B.4b	Trend information	<p><i>Macro-economic environment</i></p> <p>Market and macroeconomic conditions affect BNPP's results. The nature of BNPP's business makes it particularly sensitive to market and macroeconomic conditions in Europe, which have been difficult and volatile in recent years.</p> <p>In 2013, the global economy began to move towards equilibrium, with several emerging countries slowing down and a slight recovery in the developed countries. In 2013, global economic conditions remained generally stable as compared to 2012. IMF and OECD economic forecasts¹ for 2014 generally indicate a renewal of moderate growth in developed economies albeit less strong and uniform in the Euro-Zone. Their analysts consider that uncertainties remain regarding the strength of the recovery, particularly in light of the U. S. Federal Reserve's announcement in December 2013 that it would gradually reduce ("taper") its stimulus program, and in the Euro-zone, where a risk of deflation exists.</p> <p>Within the Euro-zone, sovereign credit spreads continued to decrease in 2013 following the decrease recorded in 2012 from the previous historically high levels. The financial condition of certain sovereigns has markedly improved but there remains uncertainty as to the solvency of some others.</p> <p><i>Legislation and Regulations Applicable to Financial Institutions.</i></p> <p>Laws and regulations applicable to financial institutions that have an impact on BNPP have significantly evolved in the wake of the global financial crisis. The measures that have been proposed and/or adopted in recent years include more stringent capital and liquidity requirements (particularly for large global banking groups such as the BNP Paribas Group), taxes on financial transactions, restrictions and taxes on employee compensation, limits on the types of activities that commercial banks can undertake and ring-fencing or even prohibition of certain activities considered as speculative within separate</p>

Element	Title	
		<p>subsidiaries, restrictions on certain types of financial products, increased internal control and reporting requirements, more stringent conduct of business rules, mandatory clearing and reporting of derivative transactions, requirements to mitigate risks in relation to over-the-counter derivative transactions and the creation of new and strengthened regulatory bodies. The measures that were recently adopted, or in some cases proposed and still under discussion, that have or are likely to affect BNPP, include in particular the French Ordinance of 27 June 2013 relating to credit institutions and financing companies ("<i>Sociétés de financement</i>"), which came into force on 1 January 2014 and the French banking law of 26 July 2013 on the separation and regulation of banking activities and the Ordinance of 20 February 2014 for the adaptation of French law to EU law with respect to financial matters; the EU Directive and Regulation on prudential requirements "CRD IV" dated 26 June 2013 and many of whose provisions have been applicable since 1 January 2014; the proposals of technical regulatory and execution rules relating to the Directive and Regulation CRD IV published by the EBA; the designation of BNPP as a systemically important financial institution by the FSB; the public consultation for the reform of the structure of the EU banking sector of 2013 and the European Commission's proposed regulation on structural measures designed to improve the strength of EU credit institutions of 29 January 2014; the proposal for a regulation on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts; the European single supervisory mechanism; the European proposal for a single resolution mechanism and the proposal for a European Directive on bank recovery and resolution; the final rule for the regulation of foreign banks imposing certain liquidity, capital and other prudential requirements adopted by the U.S. Federal Reserve; the proposal of the U.S. Federal Reserve relating to liquidity ratios of large banks; and the "Volcker" Rule imposing certain restrictions on investments in or sponsorship of hedge funds and private equity funds and proprietary trading activities (of U.S. banks and to some extent non-U.S. banks) that was recently adopted by the U.S. regulatory authorities. More generally, regulators and legislators in any country may, at any time, implement new or different measures that could have a significant impact on the financial system in general or BNPP in particular.</p>
B.19/B.5	Description of the Group	<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 75 countries and has almost 185,000 employees, including over 141,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (the "BNPP Group").</p>
B.19/B.9	Profit forecast or estimate	<p>Not applicable, the Guarantor has not made a profit forecast or estimate.</p>
B.19/B.10	Audit report qualifications	<p>Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus</p>

Element	Title	
B.19/ B.12	Selected historical key financial information: In millions of EUR	
		31/12/2012
		31/12/2013
	Revenues	39,072
	Cost of risk	(3,941)
	Net income, Group share	6,564
	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	11.7%
	Tier 1 Ratio	13.6%
	Total consolidated balance sheet	1,907,200
	Consolidated loans and receivables due from customers	630,520
	Consolidated items due to customers	539,513
	Shareholders' equity (Group share)	85,444
	<p><i>Statements of no significant or material adverse change</i></p> <p>See Element B.12 above in the case of the BNPP Group.</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of BNPP since 31 December 2012.</p>	
B.19/ B.13	Events impacting the Guarantor's solvency	Not applicable, to the best of the Guarantor's knowledge there have not been any recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Guarantor's solvency since 31 December 2012.
B.19/ B.14	Dependence upon other Group entities	<p>Subject to the following paragraph, BNPP is not dependent upon other members of the BNPP Group.</p> <p>In April 2004, BNPP began outsourcing IT Infrastructure Management Services to the "BNP Paribas Partners for Innovation" (BP²I) joint venture set up with IBM France at the end of 2003. BP²I provides IT Infrastructure Management Services for BNPP and several BNPP subsidiaries in France, Switzerland, and Italy. In mid-December 2011 BNPP renewed its agreement with IBM France for a period lasting until end-2017. At the end of 2012, the parties entered into an agreement to gradually extend this arrangement to BNP Paribas Fortis as from 2013. BP²I is 50/50-owned by BNPP and IBM France; IBM France is responsible for daily operations, with a strong commitment of BNPP as a significant shareholder.</p> <p>See also Element B.5 above.</p>

Element	Title	
B.19/ B.15	Principal activities	<p>BNP Paribas holds key positions in its three activities:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retail Banking, which includes: <ul style="list-style-type: none"> • a set of Domestic Markets, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking (FRB), • BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking, • Belgian Retail Banking (BRB), • Other Domestic Markets activities, including Luxembourg Retail Banking (LRB); • International Retail Banking, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • Europe-Mediterranean, • BancWest; • Personal Finance; • Investment Solutions; • Corporate and Investment Banking (CIB).
B.19/ B.16	Controlling shareholders	<p>None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, BNPP. The main shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI) a <i>public-interest société anonyme</i> (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 10.3% of the share capital as at 31 December 2013 and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital as at 31 December 2013. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI owns more than 5% of its capital or voting rights.</p>
B.19/ B.17	Solicited credit ratings	<p>BNPP's long term credit ratings are A+ with a negative outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A1 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.) and A+ with a stable outlook (Fitch France S.A.S.).</p> <p>A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p>

Section C – Securities

Element	Title	
C.1	Type and	The Securities are notes ("Notes") and are issued in Series.

Element	Title	
	class of Securities/ ISIN	<p>The Series Number of the Securities is EI634AX.</p> <p>The ISIN is XS1070173643</p> <p>The Common Code is 107017364</p>
C.2	Currency	The currency of this Series of Securities is Euro (EUR).
C.5	Restrictions on free transferability	The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area, Austria, the Czech Republic, Germany, Hungary, Ireland, Portugal, Spain, Sweden, the Republic of Italy, the Netherlands, Poland, the United Kingdom, Japan and Australia and under the Prospectus Directive and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.
C.8	Rights attaching to the Securities	<p>Securities issued under the Programme will have terms and conditions relating to, among other matters:</p> <p><i>Status</i></p> <p>The Notes are issued on a unsecured basis. Securities issued on an unsecured basis constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank and will rank <i>pari passu</i> among themselves and at least <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of the Issuer (save for statutorily preferred exceptions).</p>
		<p>Taxation</p> <p>Neither the Issuer nor the Guarantor shall be liable for or otherwise obliged to pay any tax, duty, withholding or other payment which may arise as a result of the ownership, transfer, presentation and surrender for payment, or enforcement of any Note and all payments made by the Issuer or the Guarantor shall be made subject to any tax, duty, withholding or any other payment which may be required to be made, paid, withheld or deducted.</p>
		<p>Payments will be subject in all cases to (i) any fiscal or other laws and regulations applicable thereto in the place of payment, but without prejudice to the provisions of Note Condition 6, (ii) any withholding or deduction required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, any official interpretations thereof, or (without prejudice to the provisions of Note Condition 6) any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction</p>

Element	Title	
		<p>required pursuant to Section 871(m) of the Code.</p> <p><i>Negative pledge</i></p> <p>The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.</p>
		<p><i>Events of Default</i></p> <p>The terms of the Notes will contain events of default including non-payment, non-performance or non-observance of the Issuer's or Guarantor's obligations in respect of the Securities; the insolvency or winding up of the Issuer or Guarantor.</p>
		<p><i>Meetings</i></p> <p>The terms of the Securities will contain provisions for calling meetings of holders of such Securities to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.</p>
		<p><i>Governing law</i></p> <p>The Note Agency Agreement, the Deed of Covenant, the Guarantee in respect of the Notes, the Notes and the Coupons and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Note Agency Agreement, the Deed of Covenant, the Guarantee and the Notes (except as aforesaid) and the Coupons are governed by, and shall be construed in accordance with, English law.</p>
C.9	Interest/ Redemption	<p><i>Interest</i></p> <p>The Securities do not bear interest.</p> <p><i>Redemption</i></p> <p>Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security will be redeemed as set out in Element C.18</p> <p><i>Representative of Securityholders</i></p> <p>No representative of the Securityholders has been appointed by the Issuer.</p> <p>Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities.</p>
C.10	Derivative component	Not applicable

Element	Title	
	in the interest payment	
C.11	Admission to Trading	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on Luxembourg Stock Exchange
C.15	How the value of the investment in the derivative securities is affected by the value of the underlying assets	The amount payable on redemption is calculated by reference to Total SA Shares the "Underlying Reference". See item C.9 above and C.18 below.
C.16	Maturity of the derivative Securities	The Maturity Date of the Securities is 15 August 2022
C.17	Settlement Procedure	This Series of Securities is cash settled. The Issuer does not have the option to vary settlement.
C.18	Return on derivative securities	<p>See Element C.8 above for the rights attaching to the Securities.</p> <p>Final Redemption</p> <p>Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security entitles its holder to receive from the Issuer on the Redemption Date a Cash Settlement Amount equal to the Final Payout:</p> <p>Auto-Callable Products</p> <p>Autocall Standard Securities:</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>100%+ 56%; 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>100% + 28%; or</p>

Element	Title	
		<p>(C) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred;</p> <p>Min (100%, Final Redemption Value)</p> <p>Where:</p> <p>Calculation Amount is EUR 1,000</p> <p>Calculation Agent means BNP Paribas Arbitrage S.N.C.</p> <p>Closing Price means, in respect of the Underlying Reference and a Scheduled Trading Day, the official closing price of such Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent</p> <p>Final Redemption Condition Level: 100 per cent.</p> <p>Final Redemption Value means Underlying Reference Value</p> <p>FR Barrier Value means the Underlying Reference Value</p> <p>Knock-in Determination Day means the Redemption Valuation Date</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 on the Knock-in Determination Day</p> <p>Knock-in Level means 60% of the Underlying Reference Strike Price</p> <p>Knock-in Value means the Underlying Reference Value</p> <p>Redemption Valuation Date means 1 August 2022</p> <p>Scheduled Trading Day means any day on which i) each relevant Exchange and ii) each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Calculation Agent) on the on the overall market for futures or options contracts relating to such Underlying Reference, are scheduled to be open for trading during their respective regular trading session(s) or any substitute exchange or quotation system to which trading in the Underlying Reference has temporarily located.</p> <p>SPS Valuation Date means the SPS FR Barrier Valuation Date, Strike Date, SPS Redemption Valuation Date or Knock-in Determination Day, as applicable</p> <p>Strike Date means 31 July 2014</p> <p>Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Price 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>Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such</p>

Element	Title	
		<p>Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price</p> <p>Underlying Reference: see section C.15</p> <p>Valuation Date means the Redemption Valuation Date</p>
		<p><i>Automatic Early Redemption</i></p> <p>If on any Automatic Early Redemption Valuation Date an Automatic Early Redemption Event occurs, the Securities will be redeemed early at the Automatic Early Redemption Amount (if any) on the Automatic Early Redemption Date.</p> <p>The Automatic Early Redemption Amount will be equal to the SPS Automatic Early Redemption Payout.</p> <p>The “SPS Automatic Early Redemption Payout” is:</p> $NA \times (\text{AER Redemption Percentage} + \text{AER Exit Rate})$ <p>AER Exit Rate means AER Rate as set out in the table below</p> <p>AER Redemption Percentage means 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: 100% of the Underlying Reference Strike Price</p> <p>Closing Price means, in respect of the Underlying Reference and a Scheduled Trading Day, the official closing price of such Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent</p> <p>NA means the Calculation Amount</p> <p>Observation Date means the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date</p> <p>Settlement Price Date means the relevant Observation Date</p> <p>SPS AER Value means Underlying Reference Value</p> <p>SPS ER Valuation Date means the relevant Settlement Price Date</p> <p>SPS Valuation Date means SPS ER Valuation Date or the Strike Date, as applicable</p> <p>Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Price 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>

Element	Title																																	
		<p>Underlying Reference Value means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price</p> <table border="1" data-bbox="636 506 1214 1093"> <thead> <tr> <th>n</th> <th>Automatic Early Redemption Valuation Date_n</th> <th>Automatic Early Redemption Date_n</th> <th>AER Rate_n</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>31 July 2015</td> <td>14 August 2015</td> <td>7%</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>1 August 2016</td> <td>15 August 2016</td> <td>14%</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>31 July 2017</td> <td>14 August 2017</td> <td>21%</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>31 July 2018</td> <td>14 August 2018</td> <td>28%</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>31 July 2019</td> <td>14 August 2019</td> <td>35%</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>31 July 2020</td> <td>14 August 2020</td> <td>42%</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>2 August 2021</td> <td>16 August 2021</td> <td>49%</td> </tr> </tbody> </table>	n	Automatic Early Redemption Valuation Date _n	Automatic Early Redemption Date _n	AER Rate _n	1	31 July 2015	14 August 2015	7%	2	1 August 2016	15 August 2016	14%	3	31 July 2017	14 August 2017	21%	4	31 July 2018	14 August 2018	28%	5	31 July 2019	14 August 2019	35%	6	31 July 2020	14 August 2020	42%	7	2 August 2021	16 August 2021	49%
n	Automatic Early Redemption Valuation Date _n	Automatic Early Redemption Date _n	AER Rate _n																															
1	31 July 2015	14 August 2015	7%																															
2	1 August 2016	15 August 2016	14%																															
3	31 July 2017	14 August 2017	21%																															
4	31 July 2018	14 August 2018	28%																															
5	31 July 2019	14 August 2019	35%																															
6	31 July 2020	14 August 2020	42%																															
7	2 August 2021	16 August 2021	49%																															
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	<p>The Underlying Reference specified in Element C.18 above is:</p> <p>Total SA</p> <p>Information on the Underlying Reference can be obtained from the Bloomberg Screen Page: FP FP Equity</p>																																

Section D – Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer and the Guarantor	<p>There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities issued under the Programme and the Guarantor's obligations under the Guarantee.</p> <p>Twelve main categories of risk are inherent in BNPP's activities:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Credit Risk; • Counterparty Risk;

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

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

Element	Title	
		<p>hedging arrangements and, in respect of Securities linked to an Underlying Reference, potential investors are exposed to the performance of these hedging arrangements and events that may affect the hedging arrangements and consequently the occurrence of any of these events may affect the value of the Securities, the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities, cancellation (in the case of Warrants) or early redemption (in the case of Notes and Certificates) or may result in the amount payable on scheduled redemption being different from the amount expected to be paid at scheduled redemption and consequently the occurrence of an additional disruption event and/or optional additional disruption event may have an adverse effect on the value or liquidity of the Securities, expenses and taxation may be payable in respect of the Securities, the Securities may be cancelled (in the case of Warrants) or redeemed (in the case of Notes and Certificates) in the case of illegality or impracticability and such cancellation or redemption may result in an investor not realising a return on an investment in the Securities, any judicial decision or change to an administrative practice or change to English law or French law, as applicable, after the date of the Base Prospectus could materially adversely impact the value of any Securities affected by it, a reduction in the rating, if any, accorded to outstanding debt securities of the Issuer or Guarantor (if applicable) by a credit rating agency could result in a reduction in the trading value of the Securities, certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below), the only means through which a Holder can realise value from the Security prior to its Exercise Date, Maturity Date or Redemption Date, as applicable, is to sell it at its then market price in an available secondary market and that there may be no secondary market for the Securities (which could mean that an investor has to exercise or wait until redemption of the Securities to realise a greater value than its trading value) an active secondary market may never be established or may be illiquid and this may adversely affect the value at which the investor may sell its Securities (investors may suffer a partial or total loss of their investment).</p> <p>In addition, there are specific risks in relation to Securities which are linked to an Underlying Reference (including Hybrid Securities) and an investment in such Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Securities include: exposure to one or more index, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities and that the Issuer will not provide post-issuance information in relation to the Underlying Reference.</p> <p>In certain circumstances Holders may lose the entire value of their investment.</p>

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

Section E - Offer

Element	Title	
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from the issue of the Securities will become part of the general funds of the Issuer. Such proceeds may be used to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments
E.3	Terms and conditions of the offer	<p>This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in France</p> <p>The issue price of the Securities is: 99.83% of the nominal amount</p> <p>The offer price of the Securities is (i) 99.83% on each day from and including 30 May 2014 to and including 31 May 2014, and (ii) 99.84% on each day from and including 1 June 2014 to and including 4 June 2014 and (iii) 99.85% on each day from and including 5 June 2014 to and including 7 June 2014 and (iv) 99.86% on each day from and including 8 June 2014 to and including 11 June 2014 and (v) 99.87% on each day from and including 12 June 2014 to and including 15 June 2014 and (vi) 99.88% on each day from and including 16 June 2014 to and including 18 June 2014 and (vii) 99.89% on each day from and including 19 June 2014 to and including 22 June 2014 and (viii) 99.90% on each day from and including 23 June 2014 to and including 26 June 2014 and (ix) 99.91% on each day from and including 27 June 2014 to and including 29 June 2014 and (x) 99.92% on each day from and including 30 June 2014 to and including 3 July 2014 and (xi) 99.93% on each day from and including 4 July 2014 to and including 7 July 2014 and (xii) 99.94% on each day from and including 8 July 2014 to and including 10 July 2014 and (xiii) 99.95% on each day from and including 11 July 2014 to and including 14 July 2014 and (xiv) 99.96% on each day from and including 15 July 2014 to and including 18 July 2014 and (xv) 99.97% on each day from and including 19 July 2014 to and including 21 July 2014 and (xvi) 99.98% on each day from and including 22 July 2014 to and including 25 July 2014 and (xvii) 99.99% on each day from and including 26 July 2014 to and including 29 July 2014 and (xviii) 100% on each day from and including 30 July 2014 to and including 31 July 2014.</p>

Element	Title	
E.4	Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer	Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.
E.7	Expenses charged to the investor by the Issuer or an offeror	No expenses are being charged to an investor by the Issuer.

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

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

Section A - Introduction et avertissements

Elément	Description de l'Elément	
A.1	Avertissement général selon lequel le résumé doit être lu comme une introduction et disposition concernant les actions en justice	<ul style="list-style-type: none"> • Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base 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'Elément D.3, "Prospectus de Base" signifie le Prospectus de Base de BNPP B.V., BNPP, BP2F, BNPPF et BGL, en date du 3 juin 2013 tel que modifié ou complété à tout moment par des suppléments. Au premier paragraphe de l'Elément D.3, "Prospectus de Base" signifie le Prospectus de Base de BNPP B.V., BNPP, BP2F, BNPPF et BGL en date du 3 juin 2013 • Toute décision d'investir dans les Titres concernés doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous documents incorporés par référence et les Conditions Définitives applicables. • Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un Etat Membre de l'Espace Economique Européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'Etat Membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire. • Aucune responsabilité civile ne sera recherchée auprès de l'Emetteur ou du Garant dans cet Etat Membre sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, à moins que le contenu du résumé ne soit jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives

Elément	Description de l'Elément	
		<p>applicables, ou, une fois les dispositions de la Directive 2010/73/UE transposées dans cet Etat Membre, à moins qu'il ne fournisse pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, les informations clés (telles que définies à l'Article 2.1(s) de la Directive Prospectus) permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.</p>
A.2	<p>Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base, période de validité et autres conditions y afférentes</p>	<p><i>Consentement</i> : Sous réserve des conditions mentionnées ci-dessous, l'Emetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base pour les besoins de la présentation d'une Offre Non Exemptée de Titres par le Chef de File et, BNP Paribas ainsi que tout intermédiaire financier qui est autorisé à faire ces offres en vertu de la législation applicable transposant la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (Directive 2004/39/CE) et publie sur son site Internet la déclaration suivante (les passages entre crochets devant être complétés par les informations pertinentes):</p> <p><i>"Nous, [indiquer la dénomination de l'intermédiaire financier], nous référons aux obligations de 30,000,000 EUR liées à Actions de Total SA avec une date de maturité août 2022 (les "Titres") décrits dans les Conditions Définitives en date du 30 mai 2014 (les "Conditions Définitives") publiées par BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (l' "Emetteur"). Nous acceptons par les présents l'offre faite par l'Emetteur de consentir à notre utilisation du Prospectus de Base (tel que défini dans les Conditions Définitives) en relation avec l'offre des Titres conformément aux Conditions de l'Offreur Autorisé et sous réserve des conditions auxquelles ce consentement est soumis, telles qu'elles sont chacune définies dans le Prospectus de Base, et nous utiliserons le Prospectus de Base en conséquence"</i></p> <p><i>(chacun étant dénommé : un "Offreur Autorisé")</i></p> <p><i>Période d'Offre</i> : Le consentement de l'Emetteur visé ci-dessus est donné pour des Offres Non Exemptées de Titres pendant la période allant du 30 mai 2014 (inclus) jusqu'au 31 juillet 2014 (inclus), sous réserve de toute clôture anticipée (la "Période d'Offre").</p> <p><i>Conditions du consentement</i> : Les conditions du consentement de l'Emetteur sont telles que ce consentement (a) n'est valable que pendant la Période d'Offre et (b) ne porte que sur l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non Exemptées de la Tranche de Titres concernée en France.</p>
		<p>UN INVESTISSEUR QUI A L'INTENTION D'ACQUÉRIR OU</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>QUI ACQUIERT DES TITRES DANS UNE OFFRE NON EXEMPTÉE AUPRÈS D'UN OFFREUR AUTORISÉ LE FERA, ET LES OFFRES ET VENTES DE TELS TITRES À UN INVESTISSEUR PAR CET OFFREUR AUTORISÉ SE FERONT CONFORMÉMENT AUX CONDITIONS ET AUTRES MODALITÉS EN PLACE ENTRE CET OFFREUR AUTORISÉ ET L'INVESTISSEUR EN QUESTION, NOTAMMENT EN CE QUI CONCERNE LE PRIX, LES ALLOCATIONS ET LES CONDITIONS DE RÈGLEMENT. L'INVESTISSEUR DEVRA S'ADRESSER À L'OFFREUR AUTORISÉ AU MOMENT DE CETTE OFFRE POUR QU'IL LUI FOURNISSE LES INFORMATIONS EN QUESTION ET L'OFFREUR AUTORISÉ SERA RESPONSABLE DE CES INFORMATIONS.</p>

Section B - Emetteurs et Garant

Elément	Description de l'Elément	
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Emetteur	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ("BNPP B.V." ou l'"Emetteur").
B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	L'Emetteur a été constitué aux Pays-Bas sous la forme d'une société non cotée en bourse à responsabilité limitée de droit néerlandais, et son siège social est situé Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas.
B.4b	Information sur les tendances	Sans objet, il n'existe pas de tendances, incertitudes, demandes, engagements ou événements qui soient raisonnablement susceptibles d'avoir un effet significatif sur BNPP B.V. et les industries dans lesquelles il opère, au moins pour l'exercice financier en cours.
B.5	Description du Groupe	BNPP B.V. est une filiale intégralement détenue par BNP Paribas. BNP Paribas est la société mère ultime d'un groupe de sociétés et gère les opérations financières de ses sociétés filiales (collectivement : le "Groupe BNPP").
B.9	Prévision ou estimation du	Sans objet, l'Emetteur n'a fait aucune prévision ni estimation du bénéfice.

Elément	Description de l'Elément	
	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 EUR		
		31/12/2011	31/12/2012
	Produit Net Bancaire	397,608	337.955
	Résultat Net, part du Groupe	26,749	22.531
	Total du bilan	48,963,076,836	37.142.623.335
Capitaux Propres (part du Groupe)	416,163	389.414	
	Données Financières Intermédiaires Comparées - En EUR		
		30/06/2012	30/06/2013
	Produit Net Bancaire	180.590	149.051
	Résultat Net, part du Groupe	11.989	9.831
	Total du bilan	35.550.297.750	39.988.616.135
	Capitaux Propres (part du Groupe)	378.872	399.245
<p><i>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</i></p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2013 et, à l'exception de ce qui est indiqué en page 60 de la première actualisation du Document de Référence 2013 déposée auprès de l'AMF le 30 avril 2014, il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de BNPP ou du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2013.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur depuis le 30 juin 2013 et il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de l'Emetteur depuis le 31 décembre 2012</p>			
	Evénements impactant la solvabilité de l'Emetteur	Sans objet, à la connaissance de l'Emetteur, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 31 décembre 2012.	
B.13	Dépendance à l'égard d'autres entités du groupe	Sans objet, à la date de ce Prospectus de Base et à la connaissance de l'Emetteur, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de la solvabilité de l'Emetteur depuis le 31 décembre 2012 (dans la cas de BNPP B.V., BP2F et BGL) ou le 31 décembre 2013 (dans le cas de BNPP).	
B.14	Principales activités	L'Emetteur a pour activité principale d'émettre et/ou d'acquérir des instruments financiers de toute nature et de conclure des contrats à cet effet pour le compte de différentes entités au sein du Groupe BNPP.	

B.15	Actionnaires de contrôle	BNP Paribas détient 100 % du capital de l'Emetteur.
B.16	Notations de crédit sollicitées	<p>Les titres d'emprunt à long terme de BNPP B.V sont notés A+ avec une perspective négative (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS)</p> <p>Sans objet – Aucune notation n'a été attribuée à l'Emetteur ou à ses titres d'emprunt à la demande de l'Emetteur ou avec la coopération de l'Emetteur dans le processus de notation.</p> <p>Les Titres n'ont pas été notés.</p>
B.17	Description de la Garantie	<p>Les Titres seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas ("BNPP" ou le "Garant") en vertu d'un acte de garantie de droit anglais signé par le Garant le 3 juin 2013 (la "Garantie").</p> <p>Les obligations en vertu de la Garantie sont des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de BNPP et viennent et viendront au même rang entre elles, et <i>pari passu</i> au moins par rapport à toutes les autres dettes directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de BNPP (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi).</p>
B.18	Informations concernant le Garant	
B.19	Raison sociale et nom commercial du Garant	BNP Paribas.
B.19/ B.1	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.
B.19/ B.2	Information sur les tendances	<p><i>Environnement Macroéconomique</i></p> <p>Les conditions de marché et macroéconomiques ont un impact sur les résultats de BNPP. La nature de son activité, fait que BNPP est particulièrement sensible aux conditions de marché et macroéconomiques en Europe, qui ont été difficiles et volatiles au cours</p>

des dernières années.

En 2013, l'économie mondiale a commencé son rééquilibrage avec le ralentissement d'un certain nombre de pays émergents, couplé à un léger redressement dans les pays développés. En 2013, les conditions économiques mondiales sont restées généralement stables par rapport à l'année 2012. Les prévisions économiques¹ du FMI et de l'OCDE pour l'année 2014 prévoient une reprise modérée de la croissance pour les économies développées, mais plus modeste et hétérogène pour les pays de la zone Euro. Leurs analystes considèrent que des incertitudes demeurent sur la solidité de la reprise, notamment à la lumière de la réduction graduelle (« *taper* ») annoncée par la Réserve Fédérale des États-Unis en décembre 2013 de son programme de soutien à l'économie américaine, et au sein de la zone Euro, où un risque déflationniste existe.

Au sein de la zone Euro, les *spreads* de crédit des Etats ont continué à diminuer en 2013 à la suite de la baisse enregistrée en 2012 par rapport à des niveaux précédents historiquement élevés. Certains Etats ont sensiblement amélioré leur situation financière mais une incertitude persiste sur la solvabilité de certains autres.

Législation et Réglementations Applicables aux Institutions Financières

La législation et les réglementations applicables aux institutions financières qui ont un impact sur BNPP connaissent une évolution significative dans le sillage de la crise financière mondiale. Les mesures qui ont été proposées et/ou adoptées ces dernières années comprennent des exigences plus strictes en matière de capital et de liquidité (notamment pour les grands groupes bancaires tels que le Groupe BNP Paribas), des taxes sur les transactions financières, des restrictions et des taxes sur la rémunération des salariés, des limitations aux activités des banques de dépôt et la séparation au sein de filiales dédiées, voire l'interdiction, de certaines activités considérées comme spéculatives, des restrictions sur certains types de produits financiers, des exigences accrues en matière de contrôle interne et de transparence, des règles de conduite des affaires plus strictes, la compensation et un *reporting* obligatoires des opérations sur instruments dérivés, des obligations de limiter les risques relatifs aux dérivés conclus de gré à gré et la création de nouvelles autorités réglementaires renforcées. Les mesures adoptées récemment ou dans certains cas proposées mais toujours en discussion, qui ont, ou sont susceptibles d'avoir un impact sur BNPP, comprennent notamment l'ordonnance française du 27 juin 2013 relative aux établissements de crédit et aux sociétés de financement, entrée en vigueur le 1er janvier 2014, la loi française du 26 juillet 2013 de séparation et de régulation des activités bancaires et l'ordonnance du 20 février 2014 portant diverses dispositions d'adaptation de la législation au droit de l'Union européenne en matière financière, la Directive et le Règlement UE sur les fonds propres réglementaires dits « CRD IV » du 26 juin 2013 et dont un nombre important de dispositions sont applicables depuis le 1er janvier 2014 ; les projets de normes techniques de réglementation et d'exécution relatives à la Directive et au Règlement

		<p>CRD IV publiées par l'EBA ; la désignation de BNPP en tant qu'institution financière d'importance systémique par le FSB ; la consultation publique sur la réforme structurelle du secteur bancaire de l'Union européenne de 2013 et la proposition de règlement de la Commission Européenne pour une réforme structurelle pour améliorer la solidité du secteur bancaire européen du 29 janvier 2014 ; la proposition de règlement concernant les indices utilisés comme indices de référence dans le cadre d'instruments et contrats financiers ; le mécanisme européen de surveillance unique ; le projet européen de mécanisme de résolution unique et le projet de Directive européenne sur le redressement et la résolution des banques ; le règlement final concernant les banques étrangères relatif à certaines exigences en matière de liquidité, fonds propres et autres éléments prudentiels adopté par la Réserve Fédérale des États-Unis ; la proposition de la Réserve Fédérale des États-Unis concernant les ratios de liquidité des banques de taille importante ; ainsi que la Règle « Volcker » sur l'encadrement des investissements ou des <i>sponsorships</i> dans les <i>hedge funds</i> et les fonds de capital investissement ainsi que des opérations de négociation pour comptes propres (de banques américaines et dans une certaine mesure de banques non américaines), récemment adoptée par les autorités de régulation américaines. Plus généralement, régulateurs et législateurs de tout pays sont à tout moment susceptibles de prendre des mesures nouvelles ou différentes qui pourraient impacter significativement le système financier dans son ensemble ou BNPP en particulier.</p>															
B.19/ B.4b	Description du Groupe	<p>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 75 pays et emploie près de 185,000 personnes, dont plus de 141,000 en Europe. BNPP est la société de mere du Groupe BNP Paribas (le « Groupe BNPP »).</p>															
B.19/B.5	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet, le Garant n'a fait aucune prévision ni estimation du bénéfice.															
B.19/B.9	Réserves contenues dans le rapport d'audit	Sans objet, il n'existe aucune réserve dans le rapport d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.															
B.19/ B.10	<p>Informations financières historiques clés sélectionnées :</p> <p>Données Financières Annuelles Comparées - En millions d'EUR</p>																
B.19/ B.12		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2012</th> <th>31/12/2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Produit Net Bancaire</td> <td>39,072</td> <td>38,822</td> </tr> <tr> <td>Coût du Risque</td> <td>(3,941)</td> <td>(4,054)</td> </tr> <tr> <td>Résultat Net, part du Groupe</td> <td>6,564</td> <td>4,832</td> </tr> <tr> <td>Ratio Common Equity Tier I (Bâle 2.5)</td> <td>11.7%</td> <td>11.7%</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/2012	31/12/2013	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 I (Bâle 2.5)	11.7%	11.7%
	31/12/2012	31/12/2013															
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 I (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)	85,444	87,591
	<p><i>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</i></p> <p>Voir Elément B.12 ci-dessus dans le cas du Groupe BNPP.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans les perspectives de BNPP depuis le 31 décembre 2012.</p>		
B.19/ B.13	Evénements impactant la solvabilité du Garant	Sans objet, à la connaissance du Garant, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 31 décembre 2012.	
B.19/ B.14	Dépendance à l'égard d'autres entités du Groupe	<p>Sous réserve du paragraphe suivant, BNPP n'est pas dépendant d'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 "BNP Paribas Partners for Innovation" (BP²I), une joint-venture créée avec IBM France fin 2003. BP²I fournit des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques pour BNPP et plusieurs filiales de BNPP en France, en Suisse et en Italie. Mi-décembre 2011, BNPP a renouvelé son accord avec IBM France pour une période allant jusqu'à fin 2017. Fin 2012, les parties ont conclu un accord visant à étendre progressivement ce dispositif à BNP Paribas Fortis à partir de 2013. BP²I est détenu à 50 % par BNPP et à 50 % par IBM France ; IBM France est responsable des opérations quotidiennes, avec un fort engagement de BNP Paribas en tant qu'actionnaire significatif.</p> <p>Voir également l'Elément B.5 ci-dessus.</p>	
B.19/ 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), 	

		<ul style="list-style-type: none"> • <i>BNL Banca Commerciale</i> (BNL bc), la banque de détail en Italie, • BRB, la banque de détail en Belgique, • d'autres activités sur des Marchés Domestiques, y compris LRB, la banque de détail au Luxembourg ; • une activité <i>International Retail Banking</i>, comprenant : <ul style="list-style-type: none"> • la région Europe-Méditerranée, • BancWest ; • une activité <i>Personal Finance</i> ; • le pôle <i>Investment Solutions</i> ; • le pôle Banque de Financement et d'Investissement (<i>Corporate and Investment Banking (CIB)</i>).
B.19/ B.16	Actionnaires de contrôle	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 31 décembre 2013 et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0% du capital social au 31 décembre 2013.
B.19/ 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), A1 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.) et A+ avec une perspective stable (Fitch France S.A.S.).</p> <p>Une notation n'est pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention des titres concernés et peut être suspendue, réduite ou révoquée à tout moment par l'agence de notation qui l'a attribuée.</p>

Section C – Valeurs Mobilières

Elément	Description de l'Elément	
C.1	Nature et catégorie des valeurs mobilières/ numéro d'identification (Code ISIN)	<p>Les Titres sont des EMTN ("Notes") et sont émis en Souches. Le Numéro de Souche des Titres est EI634AX. Le numéro de la Tranche est 1.</p> <p>Le Code ISIN est : XS1070173643</p> <p>Le Code Commun est : 107017364</p> <p>Les Titres sont des Titres à règlement en espèces.</p>
C.2	Devise	La devise de cette Souche de Titres est l'euro.
C.5	Restrictions à la libre négociabilité	Les Titres seront librement négociables, sous réserve des restrictions d'offre et de vente en vigueur en aux Etats-Unis, dans l'Espace Economique Européen, en Autriche, en Belgique, en République Tchèque, en France, en Allemagne, en Hongrie, en Irlande, au Portugal, en Espagne, en Suède, en Italie, aux Pays-Bas, en Pologne, au Royaume-Uni, au Japon et en Australie et conformément à la Directive Prospectus et aux lois de toute juridiction dans laquelle les Titres concernés sont offerts ou vendus.
C.8	Droits s'attachant aux Titres	<p>Les Titres émis dans le cadre du Programme seront soumis à des modalités concernant, entre autres, les questions suivantes :</p> <p><i>Rang de Créance des Titres</i></p> <p>Les Notes sont émises sur une base non assortie de sûretés. Les Titres émis sur une base non assortie de sûretés constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur et viennent et viendront au même rang entre eux, et <i>pari passu</i> au moins avec toutes les autres dettes directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi).</p>
		<p>Fiscalité</p> <p>Ni l'Emetteur ni le Garant ne répondront de, ou ne seront autrement obligés de payer, tout impôt, taxe ou retenue à la source ou d'effectuer tout autre paiement qui pourra être dû en conséquence de la propriété, du transfert, de la présentation et de la restitution pour paiement de</p>

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

Elément	Description de l'Elément	
		Financier des Notes (tel que modifié ou complété au cours du temps), de l'Acte d'Engagement (<i>Deed of Covenant</i>), de la Garantie et des Notes (exception faite de ce qui est dit ci-dessus), ou s'y rapportant, seront régis par le droit anglais, qui gouvernera également leur interprétation.
C.9	Intérêts/ Remboursement	<p>Intérêts</p> <p>Les Titres ne portent pas intérêts et ne donneront lieu à aucun paiement d'intérêts</p> <p>Représentant des Titulaires de Titres</p> <p>Aucun représentant des Titulaires de Titres n'a été nommé par l'Emetteur.</p> <p>Sur les droits s'attachant aux Titres, veuillez également vous référer à l'Elément C.8 ci-dessus.</p>
C.10	Paiement des intérêts liés à un ou plusieurs instrument(s) dérivé(s)	Sans objet étant donné que les Titres ne portent pas d'intérêts.
C.11	Admission à la Négociation	Une demande doit être présentée par l'Emetteur (ou pour son compte) en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur la Bourse de Luxembourg.
C.15	Description de l'impact de la valeur du sous-jacent sur la valeur de l'investissement	Le montant payable au titre du remboursement est calculé par référence à Actions de Total SA (le " Sous-Jacent de Référence " ou l'" Indice "). Voir l'Elément C.18 ci-dessous.
C.16	Echéance des Titres Dérivés	La Date d'Echéance des Titres est le 15 août 2022

Élément	Description de l'Élément	
C.17	Procédure de Règlement	<p>Les Titres de cette Souche sont des titres à règlement en espèces.</p> <p>L'Émetteur n'a pas l'option de modifier le mode de règlement.</p>
C.18	Produits des Titres Dérivés	<p>Sur les droits s'attachant aux Titres, voir l'Élément C.8 ci-dessus.</p> <p><i>Remboursement Final [Final Redemption]</i></p> <p>À moins qu'il n'ait été préalablement remboursé ou racheté et annulé, chaque Titre habilite son titulaire à recevoir de l'Émetteur à la Date de Remboursement un Montant égal au Paiement Final :</p> <p><i>Titres Autocall Standard [Autocall Standard Securities]</i></p> <p>Le <i>Paiement Final [Final Payout]</i> est un montant égal à :</p> <p>(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] :</p> <p>100 % + 56% ; ou</p> <p>(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 :</p> <p>100 % + 28% ; ou</p> <p>(C) Si la <i>Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value]</i> 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 ;</p> <p>Min (100 %, <i>Valeur du Remboursement Final [Final Redemption Value]</i>)</p> <p>Où :</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>Agent de Calcul [Calculation Agent] désigne BNP Paribas S.N.C.</p> <p>Montant du calcul [Calculation Amount] signifie 1000 EUR</p> <p>Cours de Clôture [Closing Level] désigne à l'égard du Sous-Jacent de Référence et d'une Séance Prévues, le cours de clôture officiel de ce Sous-Jacent de Référence le jour déterminé par l'Agent de Calcul.</p> <p>Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] : 100 %</p> <p>Valeur du Remboursement Final [Final Redemption Value] représente la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]</p> <p>Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]</p> <p>Indice [Index] désigne le Sous-Jacent de Référence</p> <p>Événement de Knock-in [Knock-in Event] signifie que la <i>valeur Knock-in</i> [Knock-in Value] est inférieure au Niveau de Knock-in [Knock-in Level] au Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day].</p> <p>Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date]</p> <p>Niveau de Knock-in [Knock-in Level] représente 60%</p> <p>Valeur Knock-in [Knock-in Value] désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]</p> <p>La Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date] est le 1 août 2022.</p> <p>Séance Prévues [Scheduled Trading Day] désigne un jour où le Promoteur de l'Indice concerné doit publier le cours de l'Indice et où chaque bourse ou chaque système de cotation où les transactions ont une incidence importante sur le marché global des contrats à terme ou des contrats d'options relatifs à cet Indice doit être ouvert aux transactions durant leur(s) séance(s) régulière(s)</p> <p>Date du Prix de Règlement [Settlement Price Date] désigne la <i>Date d'Évaluation</i> [Valuation Date]</p> <p>La Date d'Exercice [Strike Date] désigne le 31 juillet 2014</p>

Élément	Description de l'Élément	
		<p><i>Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date]</i> désigne la Date du Prix de Règlement [Settlement Price Date].</p> <p><i>Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date]</i> désigne la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date], la Date d'Évaluation du Remboursement SPS [SPS Redemption Valuation Date], la Date d'Exercice [Strike Date] ou le jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day], selon le cas.</p> <p><i>Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference]</i> : voir Élément C15 ci-dessus</p> <p><i>Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value]</i> désigne à l'égard d'une Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date], le Cours de Clôture [Closing Level] à cette date.</p> <p><i>Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]</i> désigne, à l'égard d'un Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] et d'une Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date], (i) la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] pour ce Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] à l'égard de cette Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date] (ii) divisée par le Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]</p> <p><i>Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]</i> désigne la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] à la Date d'Exercice [Strike Date]</p> <p><i>Date d'Évaluation [Valuation Date]</i> désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date].</p>

Elément	Description de l'Elément																																			
		<p>Remboursement Anticipé Automatique</p> <p>Si, lors de toute Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique il survient un Cas de Remboursement Anticipé Automatique, les Titres seront remboursés par anticipation pour le Montant de Remboursement Anticipé Automatique à la Date de Remboursement Anticipé Automatique.</p> <p>Le Montant de Remboursement Anticipé Automatique au titre de chaque montant nominal d'Obligations égal au Montant de Calcul sera égal au paiement du Remboursement Anticipé Automatique SPS :</p> <p>Le Paiement du Remboursement Anticipé Automatique SPS [SPS Automatic Early Redemption Payout] est : $NA \times (100 + \text{taux de sortie AER})$</p> <p>Taux de sortie AER [AER Exit Rate] désigne le Taux AER</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 Value] est supérieure ou égale au Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level]</p> <p>Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level] : 100 %</p> <table border="1" data-bbox="555 1344 1321 2038"> <thead> <tr> <th data-bbox="555 1344 598 1659">n</th> <th data-bbox="598 1344 882 1659">Date (s) d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date_n]</th> <th data-bbox="882 1344 1098 1659">Date (s) du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Date_n]</th> <th data-bbox="1098 1344 1321 1659">Taux de sortie AER [AER Rate_n]</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="555 1659 598 1715">1</td> <td data-bbox="598 1659 882 1715">31 juillet 2015</td> <td data-bbox="882 1659 1098 1715">14 août 2015</td> <td data-bbox="1098 1659 1321 1715">7%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1715 598 1771">2</td> <td data-bbox="598 1715 882 1771">1 août 2016</td> <td data-bbox="882 1715 1098 1771">15 août 2016</td> <td data-bbox="1098 1715 1321 1771">14%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1771 598 1827">3</td> <td data-bbox="598 1771 882 1827">31 juillet 2017</td> <td data-bbox="882 1771 1098 1827">14 août 2017</td> <td data-bbox="1098 1771 1321 1827">21%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1827 598 1883">4</td> <td data-bbox="598 1827 882 1883">31 juillet 2018</td> <td data-bbox="882 1827 1098 1883">14 août 2018</td> <td data-bbox="1098 1827 1321 1883">28%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1883 598 1939">5</td> <td data-bbox="598 1883 882 1939">31 juillet 2019</td> <td data-bbox="882 1883 1098 1939">14 août 2019</td> <td data-bbox="1098 1883 1321 1939">35%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1939 598 1995">6</td> <td data-bbox="598 1939 882 1995">31 juillet 2020</td> <td data-bbox="882 1939 1098 1995">14 août 2020</td> <td data-bbox="1098 1939 1321 1995">42%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1995 598 2038">7</td> <td data-bbox="598 1995 882 2038">2 août 2021</td> <td data-bbox="882 1995 1098 2038">16 août 2021</td> <td data-bbox="1098 1995 1321 2038">49%</td> </tr> </tbody> </table>			n	Date (s) d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date _n]	Date (s) du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Date _n]	Taux de sortie AER [AER Rate _n]	1	31 juillet 2015	14 août 2015	7%	2	1 août 2016	15 août 2016	14%	3	31 juillet 2017	14 août 2017	21%	4	31 juillet 2018	14 août 2018	28%	5	31 juillet 2019	14 août 2019	35%	6	31 juillet 2020	14 août 2020	42%	7	2 août 2021	16 août 2021	49%
n	Date (s) d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date _n]	Date (s) du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Date _n]	Taux de sortie AER [AER Rate _n]																																	
1	31 juillet 2015	14 août 2015	7%																																	
2	1 août 2016	15 août 2016	14%																																	
3	31 juillet 2017	14 août 2017	21%																																	
4	31 juillet 2018	14 août 2018	28%																																	
5	31 juillet 2019	14 août 2019	35%																																	
6	31 juillet 2020	14 août 2020	42%																																	
7	2 août 2021	16 août 2021	49%																																	

Elément	Description de l'Elément	
		<p>NA désigne le Montant du Calcul [Calculation Amount].</p> <p>Valeur du Remboursement Anticipé Automatique du SPS [SPS AER Value] signifie la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value].</p> <p>Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation du ER SPS [SPS ER Valuation Date] ou la Date d'Exercice [Strike Date], selon le cas</p> <p>Date d'Évaluation du ER SPS [SPS ER Valuation Date] désigne la Date du Prix de Règlement [Settlement Price Date]</p> <p>Date du Prix de Règlement [Settlement Price Date] désigne Date d'Observation [Observation Date]</p> <p>Date d'Observation [Observation Date] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date] appropriée</p> <p>Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] désigne à l'égard d'une Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date], le Cours de Clôture [Closing Level] à cette date.</p> <p>Underlying Reference Strike Price means, the the Underlying Reference Closing Price Values for such Underlying Reference on the Strike Date</p> <p>Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value] désigne, à l'égard d'un Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] et d'une Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date], (i) la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] pour ce Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] à l'égard de cette Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date] (ii) divisée par le Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]</p>
C.19	Prix de Référence Final du Sous-Jacent	Le prix de référence final du Sous-Jacent sera déterminé selon le mécanisme d'évaluation indiqué dans l'Elément C.18 ci-dessus.

Elément	Description de l'Elément	
C.20	Sous-Jacent de Référence	Le Sous-Jacent de Référence est spécifié dans l'Elément C.15 ci-dessus. Des informations relatives au Sous-Jacent de Référence peuvent être obtenues sur la Page Ecran Bloomberg : Actions FR FR

Section D – Risques

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

Elément	Description de l'Elément	
		<p>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</p>

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

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

Elément	Description de l'Elément	
		<p>et il peut n'y avoir aucun marché secondaire pour les Titres (ce qui pourrait signifier qu'un investisseur doit attendre jusqu'à l'exercice ou jusqu'au remboursement des Titres pour réaliser une valeur supérieure à sa valeur de négociation), un marché secondaire actif ne peut jamais être établi ou peut être non liquide, ce qui peut nuire à la valeur à laquelle un investisseur pourrait vendre ses Titres (les investisseurs pourraient subir une perte partielle ou totale du montant de leur investissement).</p> <p>En outre, il existe des risques spécifiques liés aux Titres qui sont indexés sur un Sous-Jacent de Référence (y compris des Titres Hybrides), et un investissement dans ces Titres entraînera des risques significatifs que ne comporte pas un investissement dans un titre de créance conventionnel. Les facteurs de risque liés aux Titres indexés sur un Sous-Jacent de Référence incluent : l'exposition à un ou plusieurs indices, un cas d'ajustement et de perturbation du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse, qui peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur de la liquidité des Titres.</p> <p>Dans certaines circonstances, les Titulaires peuvent perdre la valeur intégrale de leur investissement.</p>
D.6	Avertissement sur le risque	<p>Voir Elément D.3 ci-dessus.</p> <p>En cas d'insolvabilité de l'Emetteur ou si ce dernier est autrement incapable de rembourser les Titres ou n'est pas disposé à les rembourser à leur échéance, un investisseur peut perdre tout ou partie de son investissement dans les Titres.</p> <p>Si le Garant est dans l'incapacité de remplir ses obligations en vertu de la Garantie à leur échéance, ou n'est pas disposé à les remplir, un investisseur peut perdre tout ou partie de son investissement dans les Titres.</p> <p>En outre, les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement dans les Titres en conséquence de l'application des modalités des Titres.</p>

Section E - Offre

Elément	Description de l'Elément	
---------	--------------------------	--

Elément	Description de l'Elément	
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation du produit de celle-ci	Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Emetteur. Ces produits pourront être utilisés pour maintenir des positions sur des contrats d'options ou des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture.
E.3	Modalités et conditions de l'offre	<p>Cette émission de Titres est offerte dans le cadre d'une Offre Non Exemptée en France.</p> <p>Le prix d'émission des Titres est fixé à 99.83 % de leur montant nominal.</p> <p>Le cours vendeur des Titres est de (i) 99,83 % chaque jour du 30 mai 2014 inclus au 31 mai 2014 inclus, (ii) 99,84 % chaque jour du 1 juin 2014 inclus au 4 juin 2014 inclus, (iii) 99,85 % chaque jour du 5 juin 2014 inclus au 7 juin 2014 inclus, (iv) 99,86 % chaque jour du 8 juin 2014 inclus au 11 juin 2014 inclus et (v) 99,87% chaque jour du 12 juin 2014 inclus au 15 juin 2014 inclus et (vi) 99,88 % chaque jour du 16 juin 2014 inclus au 18 juin 2014 inclus et (vii) 99,89 % chaque jour du 19 juin 2014 inclus au 22 juin 2014 inclus et (viii) 99,90 % chaque jour du 23 juin 2014 inclus au 26 juin 2014 inclus et (ix) 99,91 % chaque jour du 27 juin 2014 inclus au 29 juin 2014 inclus et (x) 99,92 % chaque jour du 30 juin 2014 inclus au 3 juillet 2014 inclus et (xi) 99,93 % chaque jour du 4 juillet 2014 inclus au 7 juillet 2014 inclus et (xii) 99,94 % chaque jour du 8 juillet 2014 inclus au 10 juillet 2014 inclus et (xiii) 99,95 % chaque jour du 11 juillet 2014 inclus au 14 juillet 2014 inclus et (xiv) 99,96 % chaque jour du 15 juillet 2014 inclus au 18 juillet 2014 inclus et (xv) 99,97 % chaque jour du 19 juillet 2014 inclus au 21 juillet 2014 inclus et (xvi) 99,98 % chaque jour du 22 juillet 2014 inclus au 25 juillet 2014 inclus et (xvii) 99,99 % chaque jour du 26 juillet 2014 inclus au 29 juillet 2014 inclus et (xviii) 100 % chaque jour du 30 juillet 2014 inclus au 31 juillet 2014 inclus</p>

E.4	Intérêt de personnes physiques et morales pouvant influencer sur l'émission/l'offre	Exception faite de ce qui est mentionné ci-dessus, aucune personne intervenant dans l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt pouvant influencer sensiblement sur l'offre, y compris des intérêts conflictuels.
E.7	Dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'offreur	Il n'existe pas de dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur. A la connaissance de l'Emetteur, aucune dépense ou charge n'est facturée à l'investisseur par un quelconque offreur.

