

Final Terms dated 2 July 2013

BNP PARIBAS

(incorporated in France)

(the Issuer)

Issue of EUR 30,000,000 Athena Index Linked Notes due November 2021

under the €90,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme

(the Programme)

The Securities are offered to the public in France from 2 July 2013 to 30 October 2013

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

- (a) in those Public Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 62 of Part A below, provided such person is of a kind specified in that paragraph and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph; or
- (b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or to supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer; or

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Notes in any other circumstances.

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

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 section entitled "Terms and Conditions of the English Law Notes", "Annex 1 - Additional Terms and Conditions for Payouts" and "Annex 2 - Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes" in the Base Prospectus dated 3 June 2013 which received visa no 13-258 from the *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**") on 3 June 2013 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Directive 2003/71/EC (the "**Prospectus Directive**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive, and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus and these Final Terms (in each case, together with any documents incorporated therein by reference) are available for viewing at, and copies may be obtained from, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch (in its capacity as Principal Paying Agent), 33, rue de Gasperich, Howald - Hesperange, L-2085 Luxembourg and (save in respect of the Final Terms) on the Issuer's website (www.invest.bnpparibas.com). The Base Prospectus will also be available on the AMF website (www.amf-france.org) and these Final Terms will be available for viewing on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). A copy of these Final Terms and the Base Prospectus will be sent free of charge by the Issuer to any investor requesting such documents.

1.	Issuer:	BNP Paribas
2.	(i) Series Number:	15874
	(ii) Tranche Number:	1
3.	Specified Currency:	Euro ("EUR")
4.	Aggregate Nominal Amount:	
	(i) Series:	EUR 30,000,000
	(ii) Tranche:	EUR 30,000,000
5.	Issue Price of Tranche:	100 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
6.	Minimum Trading Size:	Not Applicable
7.	(i) Specified Denominations:	EUR 1,000
	(ii) Calculation Amount:	EUR 1,000
8.	Issue Date:	2 July 2013
9.	Maturity Date:	15 November 2021 or if that is not a Business Day the immediately succeeding Business Day
10.	Form of Notes:	Bearer
11.	Interest Basis:	Non-interest bearing
12.	Redemption/Payment Basis:	Index Linked Redemption Payout Switch: Not applicable
13.	Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:	Not Applicable
14.	Put/Call Options:	Not applicable
15.	Exchange Rate	Not Applicable
16.	Status of the Notes:	Senior
17.	Knock-in Event:	Applicable

If SPS Knock-in Valuation is specified as applicable, if the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on a Knock-in Determination Day

(i) SPS Knock-in Valuation: Applicable

"Knock-in Value" means Worst Value

"Worst Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation Date.

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

such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price.

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

"Strike Price Closing Value" is applicable.

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

"Basket" means as set out in 39 below.

"Underlying Reference" means as set out in 39 below.

"SPS Valuation Date" means each SPS Redemption Valuation Date, Knock-in Determination Day or Automatic Early Redemption Valuation Date, as applicable;

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

(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 Convention:	Not applicable
(vi)	Knock-in Determination Period:	Not applicable
(vii)	Knock-in Determination Day(s):	The Redemption Valuation Day as defined in 34 below.
(viii)	Knock-in Period Ending Date:	Not applicable

	(ix) Knock-in Period Ending Date Day Convention:	Not applicable
	(x) Knock-in Valuation Time:	Valuation Time
	(xi) Knock-in Observation Price Source:	Not applicable
	(xii)	
	(xiii) Disruption Consequences:	Not applicable
18.	Knock-out Event:	Not Applicable
19.	Method of distribution:	Non-syndicated
20.	Interest:	Not applicable
21.	Fixed Rate Provisions:	Not Applicable
22.	Floating Rate Provisions:	Not Applicable
23.	Zero Coupon Provisions:	Not Applicable
24.	Index Linked Interest Provisions:	Not Applicable
25.	Share Linked Interest Provisions	Not Applicable
26.	Inflation Linked Interest Provisions:	Not Applicable
27.	Commodity Linked Interest Provisions:	Not Applicable
28.	Fund Linked Interest Provisions:	Not Applicable
29.	ETI Linked Interest Provisions:	Not Applicable
30.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not Applicable
31.	Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Not Applicable
32.	Additional Business Centre(s) (Condition 3(b) of the Terms and Conditions of the English Law Notes or Condition 3(b) of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be):	Not Applicable
33.	Final Redemption:	Final Payout
34.	Final Payout:	SPS Reverse Convertible Notes
		NA multiplied by:
		(A) if no Knock-in Event has occurred:

Constant Percentage 1; or

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

Max (Constant Percentage 2 + Gearing x Option; 0%)

Where:

"Constant Percentage 1" means 152 per cent.;

"Constant Percentage 2" means 100 per cent.;

"Gearing" means -1 (minus one);

"Option" means Put;

"Put" means Max (Strike Percentage – Final Redemption Value; 0);

"Strike Percentage" means 100 per cent.;

"Final Redemption Value" means Worst Value (as defined in 17(i) above);

"SPS Valuation Date" is as defined in 17(i) above;

"SPS Redemption Valuation Date" means the Redemption Valuation Date; and

"Redemption Valuation Date" means 1 November 2021.

35. Automatic Early Redemption:

Not Applicable

(i) Automatic Early Redemption Event:

Applicable

If on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level.

"SPS AER Value" means Worst Value as defined in 17(i) above;

(ii) Automatic Early Redemption Valuation Time:

Valuation Time

(iii) Automatic Early Redemption Payout:

SPS Automatic Early Redemption Payout:

Calculation Amount x (AER Redemption Percentage + AER Exit Rate)

“**Calculation Amount**” is as defined in 7(ii) above

“**AER Redemption Percentage**” means 100 per cent.

(iv)	Automatic Early Redemption Date(s):	15 November 2016
(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 applicable. “ AER Rate ” means 19.5 per cent.
(x)	Automatic Early Redemption Valuation Date(s)/Period(s):	31 October 2016
(xi)	Observation Price Source:	Not applicable
(xii)	Underlying Reference Level:	Not applicable
36.	Issuer Call Option:	Not Applicable
37.	Noteholder Put Option:	Not Applicable
38.	Aggregation:	Not Applicable
39.	Index Linked Redemption Amount:	Applicable
(i)	Index/Basket of Indices:	Basket of Indices (each an “ Index ” and an “ Underlying Reference ”, together the “ Basket ”) as set out below: 1 CAC 40

2 EURO STOXX 50® Index

each as calculated and sponsored by the Index Sponsor.

Index 1 is a non Composite Index
Index 2 is a Composite Index

- | | | |
|--------|---------------------------------------|---|
| (ii) | Index Currency: | 1 EUR
2 EUR |
| (iii) | Screen Page: | 1 Bloomberg CAC Index, or any successor thereto
2 Bloomberg SX5E Index, or any successor thereto |
| (iv) | Specified Maximum Days of Disruption: | Eight (8) Scheduled Trading Days |
| (v) | Strike Date: | 30 October 2013 |
| (vi) | Averaging: | Averaging does not apply to the Notes. |
| | Redemption Valuation Date: | 1 November 2021 |
| (vii) | Observation Date(s): | Not applicable |
| (viii) | Observation Period: | Not applicable |
| (ix) | Exchange Business Day: | All Indices Basis |
| (x) | Scheduled Trading Day: | All Indices Basis |
| (xi) | Exchange(s) and Index Sponsor: | 1 Euronext Paris and Euronext Indices BV, or any successors thereto
2 EUREX and Stoxx Limited, or any successors thereto |
| (xii) | Related Exchange: | 1 As per Conditions
2 All Exchanges |

(xiii)	Weighting:	Not applicable
(xiv)	Valuation Time:	Scheduled Closing Time
(xv)	Index Correction Period:	As per the Conditions
(xvi)	Optional Additional Disruption Events:	The following Optional Additional Disruption Events apply to the Notes: Change in Law Hedging Disruption Increased Cost of Hedging Trade Date: 13 June 2013 Delayed Redemption on the Occurrence of Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable
(xvii)	Market Disruption:	Specified Maximum Days of Disruption will be equal to eight:
(xviii)	Delayed Redemption on the Occurrence of Index Adjustment Event:	Not applicable
(xix)	Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not Applicable
40.	Share Linked Redemption Amount:	Not Applicable
41.	Inflation Linked Redemption Amount:	Not Applicable
42.	Commodity Linked Redemption Amount:	Not Applicable
43.	Fund Linked Redemption Amount:	Not Applicable
44.	Credit Linked Notes:	Not Applicable
45.	ETI Linked Redemption Amount:	Not Applicable
46.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount:	Not Applicable
47.	Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount:	Not Applicable

48.	Early Redemption Amount:	
	Early Redemption Amount(s):	Market Value less Costs
49.	Provisions applicable to Physical Delivery:	Not Applicable
50.	Variation of Settlement:	
	(i) Issuer's option to vary settlement:	The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes.
	(ii) Variation of Settlement of Physical Delivery Notes:	Not Applicable
51.	Form of 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.
52.	Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Days for the purposes of Condition 4(a):	TARGET2
53.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No.
54.	Details relating to Partly Paid Notes: amount of each payment comprising the Issue Price and date on which each payment is to be made and, if different from those specified in the Temporary Global Note, consequences of failure to pay, including any right of the Issuer to forfeit the Notes and interest due on late payment:	Not Applicable
55.	Details relating to Notes redeemable in instalments: amount of each instalment, date on which each payment is to be made:	Not Applicable
56.	Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions:	Not Applicable
57.	Masse (Condition 12 of the Terms and Conditions of the French Law Notes):	Not Applicable
58.	Governing law:	English law
59.	(i) If syndicated, names and addresses of Managers and underwriting commitments (specifying Lead Manager):	Not Applicable
	(ii) Date of Subscription	Not Applicable

- Agreement:
- (iii) Stabilising Manager (if any): Not Applicable
60. Total commission and concession: Not Applicable
61. U.S. Selling Restrictions: Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D
62. Non exempt Offer: Applicable

An offer of the Notes may be made by the Dealer, BNP Paribas and Oddo & Cie., 12 boulevard de la Madeleine 75440 Paris Cedex 09 (the "**Initial Authorised Offerors**") and any additional financial intermediaries who have or obtain the Issuer's consent to use the Base Prospectus in connection with the Non-exempt Offer and who are identified on the Issuer's website at (<https://ratesglobalmarkets.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 2 July 2013 until 30 October 2013 (the "**Offer Period**"). See further Paragraph 7 of Part B below.

General Consent: Not Applicable

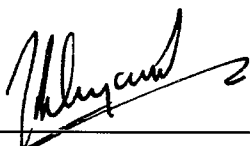
Other Conditions to consent: Not Applicable.

63. If not syndicated, name of dealer: BNP Paribas UK Limited

RESPONSIBILITY

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

Signed on behalf of the Issuer:

By: 

 Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading

- (i) Listing: Luxembourg Stock Exchange's Official List
- (ii) Admission to trading: Application has been made for the Notes to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange's Regulated Market with effect from the Issue Date
- (iii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 3,520

2. Ratings The Notes have not been rated.

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

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

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

- (i) Reasons for the offer: See "Use of Proceeds" wording in Base Prospectus.
- (ii) Estimated net proceeds: EUR 29,979,000
- (iii) Estimated total expenses: EUR 3,520 in listing expenses

5. Performance of Indices and Other Information concerning the Underlying Reference

Calculation methodology, details of past performance and other background information in respect of the index may be obtained from the website of the relevant Index Sponsor and/or the relevant Screen Page as follows:

Index 1

Index	Website	Screen Page
CAC 40 [®] Index	www.euronext.com	Bloomberg page: CAC <index>

The Notes are subject to market disruption event provisions and adjustment rules in relation to events concerning the underlying Index.

INDEX DISCLAIMER

Euronext N.V. or its subsidiaries holds all (intellectual) proprietary rights with respect to the Index. Euronext N.V. or its subsidiaries do not sponsor, endorse or have any other involvement in the issue and offering of the product. Euronext N.V. and its subsidiaries disclaim any liability for any inaccuracy in the data on which the Index is based, for any mistakes, errors, or omissions in the calculation and/or dissemination of the Index, or for the manner in which it is applied in connection with the issue and offering thereof.

CAC[®] and CAC 40 are registered trademarks of Euronext N.V. or its subsidiaries.

Index 2

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

The Notes are subject to market disruption event provisions and adjustment rules in relation to events concerning the underlying Index.

INDEX DISCLAIMER

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

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Notes.
- Recommend that any person invest in the Notes or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Notes.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Notes.
- Consider the needs of the Notes or the owners of the Notes in determining, composing or calculating the EuroStoxx50® or have any obligation to do so.

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

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

The licensing agreement between BNP PARIBAS and STOXX is solely for

their benefit and not for the benefit of the owners of the Notes or any other third parties.

General disclaimer

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

6. OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|--------|--|---|
| (i) | ISIN Code: | XS0946775052 |
| (ii) | Common Code: | 094677505 |
| (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) | CMU Instrument No.: | Not Applicable |
| (vii) | CMU Lodging Agent: | Not Applicable |
| (viii) | CMU Paying Agent: | Not Applicable |
| (ix) | Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: | No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safe-keeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met. |
| (x) | Name and address of Registration Agent: | Not Applicable |

7. Public Offers

Applicable

Offer Period:

See paragraph 62 above.

Offer Price:

The Issue Price

Conditions to which the offer is subject:

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

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

Description of the application process:

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

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

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

The minimum amount of application is the Specified Denomination.

Maximum subscription amount per investor: 30,000 x Specified Denomination

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

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

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

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

Not applicable

Details of the method and time limits for

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

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

Not applicable

Publication on the following website: www.eqdpo.bnpparibas.com/XS0946775052 on or around 30 October 2013

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

Not applicable

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

Not applicable

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

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:

There are no expenses or taxes charged to the subscriber or purchaser that the Issuer is aware of.

8. Placing and Underwriting

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

Details of the Authorised Offerors are available from the Manager upon request.

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

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

Section A - Introduction and warnings

Element	Title	
A.1	Warning that the summary should be read as an introduction and provision as to claims	<ul style="list-style-type: none"> • This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms. • Any decision to invest in any Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms. • 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 in any such Member State solely on the basis of this summary, including any translation hereof, unless it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms or, following the implementation of the relevant provisions of Directive 2010/73/EU in the relevant Member State, it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information (as defined in Article 2.1(s) of the Prospectus Directive) in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.
A.2	Consent as to use the Base Prospectus, period of validity and other	<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 Notes by the Dealer, BNP Paribas, and Oddo & Cie. and each financial intermediary whose name is published on the Issuer's website</p>

conditions attached	<p>(https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx)</p> <p>and identified as an Authorised Offeror in respect of the relevant Non-exempt Offer (the "Authorised Offerors").</p> <p><i>Offer period:</i> The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Notes during the period 2 July 2013 until 30 October 2013 (the "Offer Period").</p> <p><i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer's consent (in addition to the conditions referred to above) are that such consent (a) is only valid during the Offer Period and (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Notes in France.</p>
	<p>AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY NOTES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH NOTES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH ANY TERMS AND OTHER ARRANGEMENTS IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING AS TO PRICE, ALLOCATIONS AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS. THE INVESTOR MUST LOOK TO THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER FOR THE PROVISION OF SUCH INFORMATION AND THE AUTHORISED OFFEROR WILL BE RESPONSIBLE FOR SUCH INFORMATION.</p>

Section B - Issuer

Element	Title	
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	BNP Paribas (" BNPP " or the " Bank " or the " Issuer ").
B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Issuer 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.4b	Trend information	Macroeconomic Conditions: The Bank's results of operations are affected by the macroeconomic and market environment. Given the nature of its business, the Bank is particularly susceptible to macroeconomic and market conditions in Europe, which have experienced disruptions in recent years.

		<p>While global economic conditions generally improved over the course of 2012, growth prospects diverge for advanced and developing economies in 2013 and going forward. In the Euro-zone, sovereign spreads came down in 2012 from historically high levels, although uncertainty remains over the solvability of certain sovereigns and the extent to which E.U. member states are willing to provide additional financing.</p> <p>Legislation and Regulations Applicable to Financial Institutions: The Bank is affected by legislation and regulations applicable to global financial institutions, which are undergoing significant change in the wake of the global financial crisis. New measures that have been proposed and adopted include more stringent capital and liquidity requirements, taxes on financial transactions, restrictions and taxes on employee compensation, limits on commercial banking activities, restrictions of types of financial products, increased internal control and transparency requirements, more stringent business conduct rules, mandatory reporting and clearing of derivative transactions, requirements to mitigate risks relating to OTC derivatives and the creation of new and strengthened regulatory bodies. New or proposed measures that affect or will affect the Bank include the Basel 3 and CRD4 prudential frameworks, the related requirements announced by the EBA, the designation of the Bank as a systemically important financial institution by the FSB, the French banking law, the E.U. Liikanen proposal and the Federal Reserve's proposed framework for the regulation of foreign banks.</p>	
B.5	Description of the Group	BNPP is a European leading provider of banking and financial services and has four domestic retail banking markets in Europe, namely in Belgium, France, Italy and Luxembourg. It is present in 78 countries and has almost 190,000 employees, including over 145,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (the " BNPP Group ").	
B.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:		
	In millions of EUR		
		31/12/2011	31/12/2012
	Revenues	42,384	39,072
	Cost of risk	(6,797)	(3,941)
	Net income, Group share	6,050	6,553

	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	9.6%	11.8%
	Tier 1 Ratio	11.6%	13.6%
	Total consolidated balance sheet	1,965,283	1,907,290
	Consolidated loans and receivables due from customers	665,834	630,520
	Consolidated items due to customers	546,284	539,513
	Shareholders' equity (Group share)	75,370	85,886
<p>Statements of no significant or material adverse change</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 31 December 2012 and there has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2012.</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 2012 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, 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.	
B.14	Dependence upon other group entities	<p>Subject to the following paragraph, BNPP is not dependent upon other members of the BNPP Group.</p> <p>In April 2004, BNPP began outsourcing IT Infrastructure Management Services to the "BNP Paribas Partners for Innovation" (BP²I) joint venture set up with IBM France at the end of 2003. BP²I provides IT Infrastructure Management Services for BNPP and several BNPP subsidiaries in France, Switzerland, and Italy. In mid-December 2011 BNPP renewed its agreement with IBM France for a period lasting until end-2017. At the end of 2012, the parties entered into an agreement to gradually extend this arrangement to BNP Paribas Fortis as from 2013. BP²I is 50/50-owned by BNPP and IBM France; IBM France is responsible for daily operations, with a strong commitment of BNPP as a significant shareholder. See also Element B.5 above.</p>	
B.15	Principal activities	<p>BNP Paribas holds key positions in its three activities:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retail Banking, which includes: <ul style="list-style-type: none"> • a set of Domestic Markets, comprising: 	

		<ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking (FRB), • BNL bancacommerciale (BNL bc), Italian retail banking, • Belgian Retail Banking (BRB), • Other Domestic Markets activities, including Luxembourg Retail Banking (LRB); • International Retail Banking, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • Europe-Mediterranean, • BancWest; • Personal Finance; • Investment Solutions; and • Corporate and Investment Banking (CIB).
B.16	Controlling shareholders	None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, the Issuer. The main shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI) a public-interest <i>société anonyme</i> (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 10.3% of the share capital as at 31 December 2012; AXA holding 5.3% of the share capital as at 31 December 2012 and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital as at 31 December 2012. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI or AXA owns more than 5% of its capital or voting rights.
B.17	Solicited credit ratings	<p>BNPP's long term credit ratings are A+ with a negative outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A2 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.) and A+ with a stable outlook (Fitch France S.A.S.) The Notes have not been rated.</p> <p>A security rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to suspension, reduction or withdrawal at any time by the assigning rating agency.</p>

Section C – Notes

Element	Title	
C.1	Type and class of Notes/ ISIN	<p>The Notes are issued in Series. The Series Number of the Notes is 15874. The Tranche number is 1.</p> <p>The ISIN is: XS0946775052.</p> <p>The Common Code is: 094677505.</p>

		The Notes are cash settled Notes.
C.2	Currency	The currency of this Series of Notes is Euro.
C.5	Restrictions on free transferability	The Notes will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in <i>Subscription and Sale</i> and under the Prospectus Directive and the laws of any jurisdiction in which the relevant Notes are offered or sold.
C.8	Rights attaching to the Notes	Notes issued under the Programme will have terms and conditions relating to, among other matters: Status and Subordination The Notes are Senior Notes. Senior Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank and will rank <i>pari passu</i> among themselves and at least <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of the Issuer (save for statutorily preferred exceptions).
		Negative pledge The terms of the Notes will not contain a negative pledge provision.
		Events of Default The terms of the Senior Notes will contain events of default including non-payment, non-performance or non-observance of the Issuer's obligations in respect of the Notes and the insolvency or winding up of the Issuer.
		Meetings The terms of the Notes will contain provisions for calling meetings of holders of such Notes to consider matters affecting their interests generally. These provisions permit defined majorities to bind all holders, including holders who did not attend and vote at the relevant meeting and holders who voted in a manner contrary to the majority.
		Taxation All payments in respect of Notes will be made without deduction for or on account of withholding taxes imposed by France or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax or any

		<p>other jurisdiction or any political subdivision thereof or therein to which BNPP becomes subject in respect of the Notes, unless such deduction or withholding is required by law. In the event that any such deduction is made, the Issuer will, save in certain limited circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so deducted.</p> <p>Payments will be subject in all cases to (i) any fiscal or other laws and regulations applicable thereto in the place of payment, but without prejudice to the provisions of Condition 6 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6 of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be, (ii) any withholding or deduction required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, any official interpretations thereof, or (without prejudice to the provisions of Condition 6 of the Terms and Conditions of the English Law Notes and Condition 6 of the Terms and Conditions of the French Law Notes, as the case may be) any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code.</p>
		<p>Governing law</p> <p>This Series of Notes is governed by English law. Condition 2(b) of the Terms and Conditions of the English Law Notes is governed by French law.</p>
C.9	Interest/ Redemption	<p>Interest</p> <p>The Notes do not bear or pay interest.</p> <p>Redemption</p> <p>Unless previously redeemed or cancelled, each Security will be redeemed on 15 November 2021 as set out in Element C.18.</p> <p>The Notes may be redeemed early for tax reasons at the Early Redemption Amount calculated in accordance with the Conditions. The Notes may also be redeemed early on occurrence of an Additional Disruption Event, an Optional Additional Disruption Event or an Index Adjustment Event at an amount equal to the fair market value of each Note less hedge costs.</p> <p>Representative of Noteholders</p> <p>No representative of the Noteholders has been appointed by the Issuer.</p> <p>Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Notes.</p>
C.10	Derivative component in the interest	Not Applicable

	payment	
C.11	Admission to Trading	Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the Luxembourg Stock Exchange.
C.15	How the value of the investment in derivative securities is affected by the value of the underlying assets	<p>The amount payable on redemption is calculated by reference to a Basket comprising</p> <p>1 CAC 40® Index (Bloomberg: CAC Index) 2 EURO STOXX 50® Index (Bloomberg: SX5E Index)</p> <p>each an “Index” and an “Underlying Reference”, together the “Basket”. See item C.18 below.</p>
C.16	Maturity	The Maturity Date of the Notes is 15 November 2021
C.17	Settlement Procedure	<p>This Series of Notes is cash settled.</p> <p>The Issuer does not have the option to vary settlement.</p>
C.18	Return on derivative securities	<p>See Element C.8 above for the rights attaching to the Notes.</p> <p>Final Redemption</p> <p>Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security will be redeemed by the Issuer on the Maturity Date at the Final Redemption Amount equal to the Final Payout.</p> <p>SPS Reverse Convertible Notes</p> <p>The “Final Payout” is an amount equal to:</p> <p>NA multiplied by:</p> <p>(A) if no Knock-in Event has occurred:</p> <p>Constant Percentage 1; or</p> <p>(B) if a Knock-in Event has occurred:</p> <p>Max (Constant Percentage 2 + Gearing x Option; 0%)</p> <p>Where:</p> <p>“NA” means EUR 1,000;</p> <p>“Constant Percentage 1” means 152 per cent.;</p>

	<p>"Constant Percentage 2" means 100 per cent.;</p> <p>"Gearing" means -1 (minus one);</p> <p>"Option" means Put;</p> <p>"Put" means Max (Strike Percentage – Final Redemption Value; 0);</p> <p>"Strike Percentage" means 100 per cent.;</p> <p>"Final Redemption Value" means Worst Value;</p> <p>"Worst Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation Date;</p> <p>"SPS Valuation Date" means each SPS Redemption Valuation Date, Knock-in Determination Day or Automatic Early Redemption Valuation Date, as applicable;</p> <p>"Knock-in Determination Day" means the Redemption Valuation Day.</p> <p>"SPS Redemption Valuation Date" means the Redemption Valuation Date;</p> <p>"Redemption Valuation Date" means 1 November 2021;</p> <p>"Knock-in Event" will have occurred, if SPS Knock-in Valuation is specified as applicable, if the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on a Knock-in Determination Day;</p> <p>"Knock-in Level" means 60 per cent.</p> <p>"SPS Knock-in Valuation" is specified as applicable;</p> <p>"Knock-in Value" means Worst Value;</p> <p>"Worst Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation 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 Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price;</p> <p>"Underlying Reference Closing Price Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level;</p> <p>"Strike Price Closing Value" is applicable;</p> <p>"Strike Date" means 30 October 2013;</p> <p>"Underlying Reference Strike Price" means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date;</p> <p>"Closing Level" means, in respect of an Underlying Reference and a Scheduled Trading Day, the official closing level of such Underlying</p>
--	--

Reference on such day as determined by the Calculation Agent;

"Scheduled Trading Day" means (i) in respect of Index 1, any day on which Euronext Paris, or any successors thereto, and each exchange or quotation system on which option contracts or futures contracts relating to such Index are traded, any successor to such exchange or quotation system or any substitute exchange or quotation system to which trading in futures or options contracts relating to such Index has temporarily relocated (provided that the Calculation Agent has determined that there is comparable liquidity relative to the futures or options contracts relating to such Index on such temporary substitute exchange or quotation system as on the original exchange or quotation system, are scheduled to be open for trading during their respective regular trading session(s), and (ii) in respect of Index 2, any day on which (a) Stoxx Limited, or any successors thereto, is scheduled to publish the level of such Index and (b) each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Calculation Agent) on the overall market for futures or options contracts relating to such Index, is scheduled to be open for trading during its regular trading session in respect of such Index; and,

"Calculation Agent" means BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

The above provisions are subject to adjustment as provided in the conditions of the Notes to take into account events in relation to the Underlying Reference or the Notes. This may lead to adjustments being made to the Notes or in some cases the Notes being redeemed early at an early redemption amount (see item C.9).

Automatic Early Redemption

If on any Automatic Early Redemption Valuation Date an Automatic Early Redemption Event occurs, the Notes will be redeemed early at the Automatic Early Redemption Amount on the Automatic Early Redemption Date.

The Automatic Early Redemption Amount in respect of each nominal amount of Notes equal to the Calculation Amount will be equal to the product of the Calculation Amount and an amount equal to the SPS Automatic Early Redemption Payout.

The **"SPS Automatic Early Redemption Payout"** is:

$$NA \times 119.5 \text{ per cent.}$$

"Automatic Early Redemption Event" means the SPS AER Value is greater than or equal to 100 per cent.;

"Automatic Early Redemption Valuation Date" means 31 October 2016, subject to adjustment;

"Automatic Early Redemption Date" means 15 November 2016, subject to adjustment;

"SPS AER Value" means Worst Value; and

"Worst Value" means, in respect of a SPS Valuation Date, the lowest

		<p>Underlying Reference Value for any Underlying Reference in the Basket in respect of such SPS Valuation Date.</p> <p>Description of Payout</p> <p><i>The Payout comprises:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> · if no Knock-in Event has occurred, a fixed percentage equal to the Constant Percentage 1; · if a Knock-in Event has occurred indexation to the value of the Underlying Reference(s) up to the Strike Percentage.
C.19	Final reference price of the Underlying	The final reference price of the underlying will be determined in accordance with the valuation mechanics set out in Element C.18 above.
C.20	Underlying	The Underlying References are specified in Element C.9 above. Information on the Underlying Reference can be obtained from www.euronext.com in respect of Index 1 and www.stoxx.com in respect of Index 2.

Section D - Risks

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

		<p>Difficult market and economic conditions could have a material adverse effect on the operating environment for financial institutions and hence on BNPP's financial condition, results of operations and cost of risk.</p> <p>Legislative action and regulatory measures taken in response to the global financial crisis may materially impact BNPP and the financial and economic environment in which it operates.</p> <p>BNPP's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of the Euro-zone sovereign debt crisis, worsening economic conditions, further rating downgrades or other factors.</p> <p>A substantial increase in new provisions or a shortfall in the level of previously recorded provisions could adversely affect BNPP's results of operations and financial condition.</p> <p>BNPP may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.</p> <p>BNPP may generate lower revenues from brokerage and other commission and fee-based businesses during market downturns.</p> <p>Protracted market declines can reduce liquidity in the markets, making it harder to sell assets and possibly leading to material losses.</p> <p>Significant interest rate changes could adversely affect BNPP's revenues or profitability.</p> <p>The soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect BNPP.</p> <p>BNPP's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.</p> <p>An interruption in or a breach of BNPP's information systems may result in lost business and other losses.</p> <p>Unforeseen external events can interrupt BNPP's operations and cause substantial losses and additional costs.</p> <p>BNPP is subject to extensive and evolving regulatory regimes in the countries and regions in which it operates.</p> <p>Notwithstanding BNPP's risk management policies, procedures and methods, it could still be exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses.</p> <p>BNPP's hedging strategies may not prevent losses.</p> <p>BNPP may experience difficulties integrating acquired companies and may be unable to realise the benefits expected from its acquisitions.</p>
--	--	---

		Intense competition, especially in France where it has the largest single concentration of its businesses, could adversely affect BNPP's revenues and profitability.
D.3	Key risks regarding the Notes	<p>In addition to the risks relating to the Issuer (including the default risk) that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Notes, there are certain factors which are material for the purposes of assessing the market risks associated with Notes issued under the Programme, including that the Notes are unsecured obligations, the trading market for Notes may be volatile and may be adversely impacted by many events, an active secondary market may never be established or may be illiquid and that this may adversely affect the value at which an investor may sell its Notes, (investors may suffer a partial or total loss of the amount of their investment) the trading price of the Notes is affected by a number of factors including, but not limited to, the price of the relevant Underlying References, and volatility and such factors mean that the trading price of the Notes may be below the Final Redemption Amount, exposure to the Underlying Reference in many cases will be achieved by the Issuer entering into hedging arrangements and, in respect of Notes linked to an Underlying Reference, potential investors are exposed to the performance of these hedging arrangements and events that may affect the hedging arrangements and consequently the occurrence of any of these events may affect the value of the Notes, the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Notes, or early redemption or may result in the amount payable on scheduled redemption being different from the amount expected to be paid at scheduled redemption and consequently the occurrence of an additional disruption event and/or optional additional disruption event may have an adverse effect on the value or liquidity of the Notes, the Notes may be redeemed in the case of illegality or impracticability and such cancellation or redemption may result in an investor not realising a return on an investment in the Notes, the meetings of Holders provisions permit defined majorities to bind all Holders, any judicial decision or change to an administrative practice or change to English law or French law, as applicable, after the date of the Base Prospectus could materially adversely impact the value of any Notes affected by it, a reduction in the rating, if any, accorded to outstanding debt securities of the Issuer by a credit rating agency could result in a reduction in the trading value of the Notes, certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below).</p> <p>In addition, there are specific risks in relation to Notes which are linked to an Underlying Reference and an investment in such Notes will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Notes include: exposure to one or more index, adjustment events and market disruption or failure to open of an</p>

		<p>exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Notes and that the Issuer will not provide post-issuance information in relation to the Underlying References.</p> <p>In certain circumstances Noteholders may lose the entire value of their investment.</p>
D.6	Risk warning	<p>See Element D.3 above. In the event of the insolvency of the Issuer or if it is otherwise unable or unwilling to repay the Notes when repayment falls due, an investor may lose all or part of his investment in the Notes.</p> <p>In addition, investors may lose all or part of their investment in the Notes as a result of the terms and conditions of the Notes.</p>

Section E - Offer

Element	Title	
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from the issue of the Notes will become part of the general funds of the Issuer. Such proceeds may be used to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments.
E.3	Terms and conditions of the offer	<p>This issue of Notes is being offered in a Non-Exempt Offer in France.</p> <p>The issue price of the Notes is 100 per cent. of their nominal amount.</p>
E.4	Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer	Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer, including conflicting interests.
E.7	Expenses charged to the investor by the Issuer or an offeror	No expenses are being charged to an investor by the Issuer. The Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the investor by an Authorised Offeror.

RÉSUMÉ SPECIFIQUE A L'ÉMISSION

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 d'Obligations et d'Emetteur. 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 d'Obligations et d'Emetteur, 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	<p>Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base et aux Conditions Définitives applicables.</p> <p>Toute décision d'investir dans les Obligations concernées doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous documents incorporés par référence et les Conditions Définitives applicables.</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un 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.</p> <p>Aucune responsabilité civile ne sera recherchée auprès de l'Emetteur dans cet Etat Membre sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, à moins que le contenu du résumé ne soit jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou, une fois les dispositions de la Directive 2010/73/UE transposées dans cet Etat Membre, à moins qu'il ne fournisse pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, les informations clés (telles que définies à l'Article 2.1(s) de la Directive Prospectus) permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Obligations.</p>

Elément	Description de l'Elément	
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base, période de validité et autres conditions y afférentes	<p><i>Consentement</i> : Sous réserve des conditions mentionnées ci-dessous, l'Emetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base pour les besoins de la présentation d'une Offre Non Exemptée d'Obligations par l'Offreur Agent Placeur, BNP Paribas et Oddo & Cie. et chaque intermédiaire financier dont le nom est publié sur le site Internet de l'Emetteur (https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx) qui est identifié comme un Offreur Autorisé au titre de l'Offre Non Exemptée concernée (les "Offreurs Autorisés").</p> <p><i>Période d'Offre</i> : Le consentement de l'Emetteur visé ci-dessus est donné pour des Offres Non Exemptées d'Obligations pendant la période allant du 2 Juillet 2013 jusqu'au 30 Octobre 2013 (la "Période d'Offre").</p> <p><i>Conditions du consentement</i> : Les conditions du consentement de l'Emetteur (outre les conditions visées ci-dessus) sont telles que ce consentement (a) n'est valable que pendant la Période d'Offre et (b) ne porte que sur l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non Exemptées de la Tranche d'Obligations concernée en France .</p>
		<p>UN INVESTISSEUR QUI A L'INTENTION D'ACQUÉRIR OU QUI ACQUIERT DES OBLIGATIONS DANS UNE OFFRE NON EXEMPTÉE AUPRÈS D'UN OFFREUR AUTORISÉ LE FERA, ET LES OFFRES ET VENTES DE CES OBLIGATIONS À UN INVESTISSEUR PAR CET OFFREUR AUTORISÉ SE FERONT CONFORMÉMENT AUX CONDITIONS ET AUTRES MODALITÉS EN PLACE ENTRE CET OFFREUR AUTORISÉ ET L'INVESTISSEUR EN QUESTION, NOTAMMENT EN CE QUI CONCERNE LE PRIX, LES ALLOCATIONS ET LES CONDITIONS DE RÈGLEMENT. L'INVESTISSEUR DEVRA S'ADRESSER À L'OFFREUR AUTORISÉ AU MOMENT DE CETTE OFFRE POUR QU'IL LUI FOURNISSE LES INFORMATIONS EN QUESTION ET L'OFFREUR AUTORISÉ SERA RESPONSABLE DE CES INFORMATIONS.</p>

Section B - Emetteur

Elément	Description de l'Elément	
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Emetteur	BNP Paribas ("BNPP" ou la "Banque" ou l'"Emetteur").
B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	L'Emetteur a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.
B.4b	Information sur les tendances	<p>Conditions Macroéconomiques : l'environnement de marché et macroéconomique a un impact sur les résultats de la Banque. Compte tenu de la nature de son activité, la Banque est particulièrement sensible aux conditions de marché et macroéconomiques en Europe, qui ont connu des perturbations au cours des dernières années.</p> <p>Bien que les conditions économiques globales se soient améliorées au cours de l'année 2012, les prévisions de croissance sont divergentes pour les économies développées pour 2013 et les années à venir. Au sein de la zone Euro, les <i>spreads</i> des états ont diminué en 2012 par rapport à des niveaux historiquement élevés même si une incertitude persiste sur la solvabilité de certains états et sur la proportion dans laquelle les états membres de l'UE souhaitent accorder des financements complémentaires.</p> <p>Législation et Réglementations Applicables aux Institutions Financières : la législation et les réglementations applicables aux institutions financières ont un impact sur la Banque qui connaissent une évolution significative dans le sillage de la crise financière globale. Les nouvelles mesures qui ont été proposées et adoptées comprennent des exigences plus strictes en matière de capital et de liquidité, des taxes sur les transactions financières, des restrictions et des taxes sur la rémunération des salariés, des limitations aux activités bancaires commerciales, des restrictions sur les types de produits financiers, des exigences accrues en matière de contrôle interne et de transparence, des règles de conduites des affaires plus strictes, un <i>clearing</i> et un <i>reporting</i> obligatoires des opérations sur instruments dérivés, des obligations de limiter les risques relatifs aux dérivés OTC et la création de nouvelles autorités réglementaires renforcées. Les nouvelles mesures adoptées ou en projet qui ont ou sont susceptibles d'avoir un impact sur la Banque comprennent les cadres prudentiels Bâle 3 et CRD4, les obligations corrélatives annoncées par l'EBA, la</p>

Elément	Description de l'Elément		
		désignation de la Banque en tant qu'institution financière d'importance systémique par le FSB, la loi bancaire française, la proposition européenne Liikanen et la proposition de la Réserve Fédérale pour la réglementation des banques étrangères.	
B.5	Description du Groupe	BNPP est un leader européen des services bancaires et financiers et possède quatre marchés domestiques de banque de détail en Europe: la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Il est présent dans 78 pays et compte près de 190.000 collaborateurs, dont plus de 145.000 en Europe. BNPP est la société mère du Groupe BNP Paribas (le " Groupe BNPP ").	
B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet, l'Emetteur n'a réalisé aucune prévision ou estimation du bénéfice.	
B.10	Réserves contenues dans le rapport d'audit	Sans objet, il n'existe aucune réserve dans le rapport d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.	
B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées :		
	En millions d'EUR		
		31/12/2011	31/12/2012
	Produit Net Bancaire	42.384	39.072
	Coût du Risque	(6.797)	(3.941)
	Résultat Net, part du Groupe	6.050	6.553
	Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 2.5)	9,6%	11,8%
	Ratio Tier 1	11,6%	13,6%
	Total du bilan consolidé	1.965.283	1.907.290
	Total des prêts et créances sur la clientèle	665.834	630.520
	Total des dettes envers la clientèle	546.284	539.513
	Capitaux Propres (part du Groupe)	75.370	85.886
	<i>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</i>		

Elément	Description de l'Elément	
	<p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2012, et il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de BNPP ou du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2012.</p> <p>Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur depuis le 31 décembre 2012, et il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de l'Emetteur depuis le 31 décembre 2012.</p>	
B.13	Evénements impactant la solvabilité de l'Emetteur	Sans objet, à la connaissance de l'Emetteur, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 31 décembre 2012.
B.14	Dépendance d'autres entités du groupe	<p>Sous réserve du paragraphe suivant, l'Emetteur n'est pas dépendant des autres membres du Groupe BNPP.</p> <p>En avril 2004, BNPP a commencé l'externalisation des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques (<i>IT Infrastructure Management</i>) vers "<i>BNP Paribas Partners for Innovation</i>" (BP²I), une joint-venture créée avec IBM France fin 2003. BP²I fournit des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques pour BNPP et plusieurs filiales de BNPP en France, en Suisse et en Italie. Mi-décembre 2011, BNPP a renouvelé son accord avec IBM France pour une période allant jusqu'à fin 2017. Fin 2012, les parties ont conclu un accord visant à étendre progressivement ce dispositif à BNP Paribas Fortis à partir de 2013. BP²I est détenu à 50% par BNPP et à 50% par IBM France ; IBM France est responsable des opérations quotidiennes, avec un fort engagement de BNP Paribas en tant qu'actionnaire significatif.</p> <p>Voir également l'Elément B.5 ci-dessus.</p>
B.15	Principales activités	<p>BNP Paribas détient des positions clés dans ses trois domaines d'activité:</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'activité de Banque de Détail, qui regroupe : <ul style="list-style-type: none"> • un ensemble de Marchés Domestiques, comprenant : <ul style="list-style-type: none"> • la Banque de Détail en France (BDDF), • <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,

Elément	Description de l'Elément	
		<p>y compris LRB, la banque de détail au Luxembourg ;</p> <ul style="list-style-type: none"> • une activité <i>International Retail Banking</i>, comprenant : <ul style="list-style-type: none"> • la région Europe-Méditerranée, • BancWest; • une activité <i>Personal Finance</i>; • le pôle <i>Investment Solutions</i>; • le pôle Banque de Financement et d'Investissement (<i>Corporate and Investment Banking (CIB)</i>).
B.16	Actionnaires de contrôle	<p>Aucun des actionnaires existants ne contrôle l'Emetteur, 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 2012 ; AXA, qui détient 5,3% du capital social au 31 décembre 2012 et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0% du capital social au 31 décembre 2012. A la connaissance de BNPP, aucun actionnaire autre que SFPI ou AXA ne détient plus de 5% de son capital ou de ses droits de vote.</p>
B.17	Notations de crédit sollicitées	<p>Les titres d'emprunt à long terme de BNPP sont notés A+ avec une perspective négative (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A2 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.) et A+ avec une perspective stable (Fitch France S.A.S.). Les Obligations n'ont pas été notées .</p> <p>Une notation n'est pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention des titres concernés et peut être suspendue, réduite ou révoquée à tout moment par l'agence de notation qui l'a attribuée.</p>

Section C – Valeurs Mobilières

Elément	Description de l'Elément	
C.1	Nature et catégorie des valeurs mobilières/ numéro d'identification (code ISIN)	<p>Souche</p> <p>Les Obligations sont émises en Souches. Le Numéro de Souche des Obligations est 15874. Le numéro de Tranche est 1.</p> <p>Le code ISIN est : XS0946775052.</p> <p>Le Code Commun est : 094677505.</p>

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

Elément	Description de l'Elément	
		<p>intérêts en général. Ces dispositions permettront à des majorités définies de lier tous les obligataires, y compris ceux qui n'ont pas assisté et voté à l'assemblée concernée et ceux qui ont voté d'une manière contraire à celle de la majorité.</p>
		<p>Fiscalité</p> <p>Tous les paiements relatifs aux Obligations seront effectués libres de toute retenue à la source ou de tout prélèvement libérateur au titre de tous impôts et taxes imposés par la France, toute subdivision politique de celle-ci ou toute autre autorité française ayant pouvoir de prélever l'impôt, ou imposés par toute autre juridiction ou par toute subdivision politique de celle-ci ou toute autre autorité de cette juridiction ayant pouvoir de prélever l'impôt, à laquelle BNPP serait soumise au titre des Obligations, sauf si cette retenue à la source ou ce prélèvement libérateur est exigé(e) par la loi. Si une telle retenue à la source ou un tel prélèvement libérateur est effectué, l'Emetteur sera tenu, excepté dans certaines circonstances limitées, de payer des montants additionnels pour couvrir les montants ainsi déduits.</p>
		<p>Les paiements seront soumis dans tous les cas (i) aux lois et réglementations fiscales ou autres qui leur sont applicables dans le lieu de paiement, mais sans préjudice des dispositions de la Modalité 6 des Modalités des Obligations de droit anglais ou de la Modalité 6 des Modalités des Obligations de droit français, le cas échéant, (ii) à toute retenue à la source ou tout prélèvement libérateur devant être effectué en vertu d'un accord de la nature décrite à la Section 1471(b) de l'U.S. Internal Revenue Code (Code Général des Impôts des Etats-Unis) de 1986 (le "Code"), ou qui est autrement imposé en vertu des Sections 1471 à 1474 du Code, de toutes réglementations ou conventions prises pour leur application, de toutes leurs interprétations officielles ou (sans préjudice des dispositions de la Modalité 6 des Modalités des Obligations de droit anglais ou de la Modalité 6 des Modalités des Obligations de droit français, le cas échéant) de toute loi prise pour appliquer une approche intergouvernementale de celles-ci, et (iii) à toute retenue à la source ou tout prélèvement libérateur devant être effectué en vertu de la Section 871(m) du Code.</p>
		<p>Loi applicable</p> <p>Cette Souche d'Obligations est soumise au droit Anglais. La Modalité 2(b) des Modalités des Obligations de droit anglais est</p>

Elément	Description de l'Elément	
		soumise au droit Français.
C.9	Intérêts/ Remboursement	<p>Intérêts</p> <p>Les Obligations ne portent ou ne paient pas d'intérêts</p> <p>Remboursement</p> <p>A moins qu'elles n'aient fait l'objet d'un remboursement, d'un rachat puis d'une annulation, chaque Obligation sera remboursée le 15 novembre 2021 comme défini à l'Elément C. 18.</p> <p>Les Obligations peuvent être remboursées par anticipation pour des raisons fiscales, pour le Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément aux Modalités. Les Obligations peuvent également être remboursées par anticipation si un Cas de Perturbation Additionnel, un Cas de Perturbation Additionnel Optionnel ou un Cas d'Ajustement de l'Indice se produit, pour un montant égal à la juste valeur de marché de chaque Obligation après déduction des frais de couverture.</p> <p>Représentant des Obligataires</p> <p>Aucun représentant des Obligataires n'a été nommé par l'Emetteur.</p> <p>Concernant les droits attachés aux Obligations, 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.
C.11	Admission à la Négociation	Une demande d'admission des Obligations aux négociations sur la Bourse du Luxembourg doit être faite par l'Emetteur (ou pour son compte).
C.15	Description de l'impact de la valeur du sous-jacent sur la valeur de l'investissement	<p>Le montant à payer en remboursement est calculé par référence à un Panier qui comprend :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. l'Indice CAC 40® (Bloomberg : CAC Index) 2. l'Indice EURO STOXX 50® (Bloomberg : SX5E Index)

Elément	Description de l'Elément	
		<p>chacun étant désigné comme un "Indice" et un "Sous-Jacent de Référence", et ensemble le "Panier".</p> <p>Voir l' Elément C. 18 ci-dessous.</p>
C.16	Echéance	La Date de Maturité des Obligations est le 15 novembre 2021.
C.17	Procédure de Règlement	<p>Cette Souche d'Obligations est remboursée en numéraire.</p> <p>L'Emetteur ne dispose pas d'une option pour modifier les modalités de règlement.</p>
C.18	Produits des titres dérivés	<p>Sur les droits s'attachant aux Obligations, voir l'Elément C.8 ci-dessus.</p> <p>Remboursement Final</p> <p>A moins qu'elle n'ait été préalablement remboursée, rachetée et annulée, chaque Obligation sera remboursée par l'Emetteur à la Date de Maturité à hauteur du Montant de Remboursement Final égal au Montant à Payer Final.</p> <p>Obligations SPS Reverse Convertible</p> <p>Le "Montant à Payer Final" est un montant égal à :</p> <p>MN multiplié par :</p> <p>(A) Si aucun Evénement Activant n'est survenu :</p> <p>Pourcentage Constant 1; ou</p> <p>(B) si un Evénement Activant est survenu :</p> <p>Max (Pourcentage Constant 2 + Levier x Option; 0%)</p> <p>Où :</p> <p>"MN" désigne 1.000 EUR;</p> <p>"Pourcentage Constant 1" désigne 152 pour cent;</p> <p>"Pourcentage Constant 2" désigne 100 pour cent;</p> <p>"Levier" désigne -1 (moins un);</p> <p>"Option" désigne Put;</p> <p>"Put" désigne Max (Pourcentage de Constataion - Valeur de Remboursement Finale; 0);</p> <p>"Pourcentage de Constataion" désigne 100 pour cent;</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>"Valeur de Remboursement Finale" désigne la Valeur la Moins Performante;</p> <p>"Valeur la Moins Performante" désigne, pour une Date d'Evaluation SPS, la Valeur du Sous-Jacent de Référence la plus faible de tout Sous-Jacent de Référence compris dans le Panier à ladite Date d'Evaluation SPS;</p> <p>"Date d'Evaluation SPS" désigne chaque Date d'Evaluation du Remboursement SPS, Date de la Détermination Activante ou Date d'Evaluation du Remboursement Automatique Anticipé, selon le cas;</p> <p>"Date de la Détermination Activante" désigne la Date d'Evaluation du Remboursement.</p> <p>"Date d'Evaluation du Remboursement SPS" désigne la Date d'Evaluation du Remboursement;</p> <p>"Date d'Evaluation du Remboursement" désigne le 1er novembre 2021;</p> <p>"Événement Activant" désigne un événement qui sera considéré comme survenu, si Evaluation Activante SPS est indiquée comme étant applicable, si la Valeur Activante est inférieure au Niveau d'Activation à une Date de la Détermination Activante;</p> <p>"Niveau d'Activation" désigne 60 pour cent.</p> <p>"Evaluation Activante SPS" est indiquée comme étant applicable;</p> <p>"Valeur Activante" désigne la Valeur la Moins Performante;</p> <p>"Valeur la Moins Performante" désigne, pour une Date d'Evaluation SPS, la Valeur du Sous-Jacent de Référence la plus faible de tout Sous-Jacent de Référence compris dans le Panier à ladite Date d'Evaluation SPS;</p> <p>"Valeur du Sous-Jacent de Référence" désigne, pour un Sous-Jacent de Référence et une Date d'Evaluation SPS, (i) la Valeur de Clôture du Sous-Jacent de Référence dudit Sous-Jacent de Référence pour ladite Date d'Evaluation SPS (ii) divisée par le Prix de Constatation du Sous-Jacent de Référence applicable;</p> <p>"Valeur de Clôture du Sous-Jacent de Référence" désigne, pour une Date d'Evaluation SPS, le Niveau de Clôture;</p> <p>"Valeur de Clôture du Prix de Constatation" est applicable;</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>“Date de Constatation” désigne le 30 Octobre 2013;</p> <p>“Prix de Constatation du Sous-Jacent de Référence” désigne la Valeur de Clôture du Sous-Jacent de Référence dudit Sous-Jacent de Référence à la Date de Constatation; et</p> <p>“Niveau de Clôture” désigne, pour un Sous-Jacent de Référence et un Jour de Négociation Programmé, le niveau de clôture officiel dudit Sous-Jacent de Référence ledit jour, tel que déterminé par l'Agent de Calcul..</p> <p>“Jour de Négociation Programmé” désigne (i) en ce qui concerne l'Indice 1, un jour où Euronext Paris, ou toute bourse qui lui succèderait, et où chaque bourse ou système de cotation sur lequel(laquelle) des contrats d'option ou des contrats à terme se rapportant audit Indice sont négociés, tout successeur à ladite bourse ou audit système de cotation ou toute bourse ou système de cotation de substitution sur lequel ou laquelle la négociation des contrats à terme ou d'options se rapportant audit Indice est provisoirement transférée (étant entendu que l'Agent de Calcul doit avoir estimé que la liquidité des contrats à terme ou d'options se rapportant audit Indice sur ladite bourse ou sur ledit système de cotation provisoire de substitution,est comparable à celle de la bourse ou du système de cotation d'origine), doivent être ouverts pour la négociation pendant leur(s) séance(s) habituelle(s) de négociation respective(s) et, (ii) en ce qui concerne l'Indice 2, un jour où (a) Stoxx Limited, ou toute entité qui le remplacerait, doit publier le niveau dudit Indice et où (b) chaque bourse ou système de cotation sur lequel(laquelle) la négociation a un impact significatif (selon l'avis de l'Agent de Calcul) sur le marché global des contrats à terme ou d'options se rapportant audit Indice, doit être ouvert(e) pour la négociation pendant sa séance de négociation habituelle pour ledit Indice; et</p> <p>,</p> <p>“Agent de Calcul” désigne BNP Paribas Arbitrage S.N.C.</p> <p>Les dispositions ci-dessus peuvent être soumises à des ajustements selon les stipulations des Modalités des Obligations pour tenir compte d'événements affectant les Sous-Jacents de Référence ou les Obligations. Ceci peut conduire à des ajustements sur les Obligations ou, dans certains cas, au remboursement anticipé des Obligations pour un montant de remboursement anticipé (voir l'Elément C.9.).</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>Remboursement Anticipé Automatique</p> <p>S'il survient, une quelconque Date d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique, un Cas de Remboursement Anticipé Automatique, les Obligations seront remboursées 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 produit obtenu en multipliant le Montant de Calcul par un montant égal à : .</p> <p>Formule de Paiement en cas de Remboursement Anticipé Automatique SPS</p> <p>Le "Montant à Payer en cas de Remboursement Anticipé Automatique SPS" est :</p> <p>MN x 119,5 pour cent.</p> <p>"Cas de Remboursement Anticipé Automatique" désigne le fait que la Valeur RAA SPS est supérieure ou égale à 100 pour cent.</p> <p>"Date d'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique" désigne le 31 octobre 2016, sous réserve d'ajustements.</p> <p>"Date de Remboursement Anticipé Automatique" désigne le 15 novembre 2016, sous réserve d'ajustements.</p> <p>"Valeur RAA SPS" désigne la Valeur la Moins Performante; et</p> <p>"Valeur la Moins Performante" désigne, pour une Date d'Evaluation SPS, la Valeur du Sous-Jacent de Référence la plus faible de tout Sous-Jacent de Référence compris dans le Panier pour ladite Date d'Evaluation SPS.</p> <p>Description du Montant à Payer</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>Le Montant à Payer comprend :</p> <p>Si aucun Evénement Activant n'est survenu, un pourcentage fixe égal au Pourcentage Constant 1 ;</p> <p>Si un Evénement Activant est survenu, une indexation sur la valeur des Sous-Jacents de Référence jusqu'au Pourcentage de Constatation</p>
C.19	Prix de Référence Final du Sous-Jacent	Le prix de référence final du Sous-Jacent sera déterminé conformément au mécanisme d'évaluation décrit à l'Elément C. 18 ci-dessus.
C.20	Sous-Jacent de Référence	Les Sous-Jacents de Référence sont spécifiés dans l'Elément C. 9 ci-dessus. Des informations relatives aux Sous-Jacents de Référence peuvent être obtenues auprès de www.euronext.com en ce qui concerne l'Indice 1 et www.stoxx.com en ce qui concerne l'Indice 2..

Section D – Risques

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

Elément	Description de l'Elément	
		<p>9. Risque de Point Mort ;</p> <p>10. Risque de Stratégie ;</p> <p>11. Risque de Liquidité et de Refinancement ;</p> <p>12. Risque d'Assurance.</p> <p>Des conditions macro-économiques et de marché difficiles pourraient dans le futur avoir un effet défavorable significatif sur les conditions dans lesquelles évoluent les établissements financiers et en conséquence sur la situation financière, les résultats et le coût du risque de BNPP.</p> <p>Des mesures législatives et réglementaires prises en réponse à la crise financière mondiale pourraient affecter sensiblement BNPP ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle opère.</p> <p>L'accès au financement de BNPP et les conditions de ce financement pourraient être affectés de manière significative en cas de résurgence de la crise de la dette souveraine, de détérioration des conditions économiques, de nouvelles dégradations de notation ou d'autres facteurs.</p> <p>Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné peut peser sur les résultats et la situation financière de BNPP.</p> <p>Les fluctuations de marché et la volatilité exposent BNPP au risque de pertes substantielles dans le cadre de ses activités de marché et d'investissement.</p> <p>Les revenus tirés par BNPP des activités de courtage et des activités générant des commissions sont potentiellement vulnérables à une baisse des marchés.</p> <p>Une baisse prolongée des marchés peut réduire la liquidité et rendre plus difficile la cession d'actifs. Une telle situation pourrait engendrer des pertes significatives.</p> <p>Toute variation significative des taux d'intérêt est susceptible de peser sur les revenus ou la rentabilité de BNPP.</p> <p>La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs du marché pourraient avoir un effet défavorable sur BNPP.</p> <p>Tout préjudice porté à la réputation de BNPP pourrait nuire à sa compétitivité.</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques de BNPP peut entraîner un manque à gagner et engendrer des pertes.</p> <p>Des événements externes imprévus peuvent provoquer une interruption des activités de BNPP et entraîner des pertes substantielles ainsi que des coûts supplémentaires.</p> <p>BNPP est soumise à une réglementation importante et fluctuante dans les pays et régions où elle exerce ses activités.</p> <p>Malgré les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre, BNPP peut être exposé à des risques non identifiés ou imprévus susceptibles d'occasionner des pertes significatives.</p> <p>Les stratégies de couverture mises en place par BNPP n'écartent pas tout risque de perte.</p> <p>BNPP pourrait connaître des difficultés relatives à l'intégration des sociétés acquises et pourrait ne pas réaliser les bénéfices attendus de ses acquisitions.</p> <p>Une intensification de la concurrence, en particulier en France, premier marché de BNPP, pourrait peser sur les revenus et la rentabilité.</p>
D.3	Principaux risques propres aux Obligations	<p>En complément des risques propres à l'Emetteur (y compris le risque de défaut) qui pourraient affecter la capacité de l'Emetteur à remplir ses obligations en vertu des Obligations, certains facteurs importants permettent d'évaluer les risques de marché liés aux Obligations émises dans le cadre du Programme, y compris le fait que les Obligations sont des obligations non assorties de sûretés, le marché des Obligations peut être volatile et peut être affecté par plusieurs événements, un marché secondaire actif peut ne jamais être établi ou être illiquide, ce qui peut affecter la valeur à laquelle un investisseur peut vendre ses Obligations (les investisseurs pourraient subir une perte partielle ou totale du montant de leur investissement; le cours de négociation des Obligations est affecté par plusieurs facteurs, y compris, mais sans caractère limitatif, le cours du ou des Sous-Jacents de Référence, la durée restant à courir jusqu'à l'expiration ou jusqu'au remboursement et la volatilité, et ces facteurs signifient que le cours de négociation des Obligations peut être inférieur au Montant de Remboursement Final, dans de nombreux cas, l'exposition au Sous-Jacent de Référence découlera du fait que l'Emetteur conclut des accords de couverture et, en ce qui concerne les Obligations indexées sur un Sous-Jacent de Référence, les investisseurs potentiels sont exposés à la performance de ces accords de couverture et aux événements pouvant affecter ces accords, et, par conséquent, la survenance de l'un ou l'autre de ces événements peut</p>

Elément	Description de l'Elément	
		<p>affecter la valeur des Obligations ; la survenance d'un cas de perturbation additionnel ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut conduire à un ajustement des Obligations ou à un remboursement anticipé, ou peut avoir pour conséquence que le montant payable à la date de remboursement prévue soit différent de celui qui devrait être payé à ladite date de remboursement prévue, de telle sorte que la survenance d'un cas de perturbation additionnel et/ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut avoir un effet défavorable sur la valeur ou la liquidité des Obligations, les Obligations peuvent être remboursées en cas d'illégalité ou autre impossibilité pratique, et ce remboursement peut avoir pour conséquence qu'un investisseur ne réalise aucun retour sur son investissement dans les Obligations, les clauses relatives aux assemblées générales des Obligataires permettent à des majorités définies de lier tous les Obligataires, toute décision judiciaire, tout changement de la pratique administrative ou tout changement de la loi anglaise ou de la loi française, selon le cas, intervenant après la date du Prospectus de Base, pourrait avoir un impact défavorable significatif sur la valeur des Obligations ainsi affectées, une réduction de la notation (éventuelle) accordée aux titres d'emprunt en circulation de l'Emetteur par une agence de notation de crédit pourrait entraîner une réduction de la valeur de négociation des Obligations, certains conflits d'intérêts peuvent surgir (voir Elément E.4 ci-dessous).</p> <p>En outre, il existe des risques spécifiques liés aux Obligations qui sont indexées sur un Sous-Jacent de Référence, et un investissement dans ces Obligations entraînera des risques significatifs que ne comporte pas un investissement dans un titre de créance conventionnel. Les facteurs de risque liés aux Obligations indexées sur un Sous-Jacent de Référence incluent : l'exposition à un ou plusieurs indices, un cas d'ajustement et de perturbation du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse, qui peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur de la liquidité des Obligations; et le fait que, sauf stipulation contraire des Conditions Définitives applicables, l'Emetteur ne fournira pas d'informations post-émission sur le Sous-Jacent de Référence.</p> <p>Dans certaines circonstances, les Obligataires peuvent perdre la valeur intégrale de leur investissement.</p>
D.6	Avertissement sur les risques	Voir l'Elément D.3. ci-dessus. En cas d'insolvabilité de l'Emetteur ou si ce dernier est autrement incapable de rembourser les Obligations ou n'est pas disposé à les rembourser à leur échéance, un investisseur

Elément	Description de l'Elément	
		<p>peut perdre tout ou partie de son investissement dans les Obligations.</p> <p>En outre, les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement dans les Obligations en conséquence de l'application des modalités des Obligations.</p>

Section E - Offre

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 Obligations feront partie des fonds généraux 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 d'Obligations est offerte dans le cadre d'une Offre Non-Exemptée en France.</p> <p>Le prix d'émission des Obligations correspond à 100 pour cent. de leur montant nominal.</p>
E.4	Intérêt de personnes physiques et morales pouvant influencer sur l'émission/l'offre	Outre ce qui est mentionné ci-dessus, à la connaissance de l'Emetteur, aucune personne impliquée dans l'émission des Obligations n'est intéressée de façon importante à l'offre, ce qui inclut les conflits d'intérêts.
E.7	Dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'offreur	Aucune dépense ne sera mise à la charge d'un investisseur par l'Emetteur. L'Emetteur n'a pas connaissance de frais et de taxes qui seraient imposées en particulier à l'investisseur par un Offreur Autorisé.