FINAL TERMS FOR NOTES

FINAL TERMS DATED 11 March 2019

BNP Paribas Issuance B.V.

(incorporated in The Netherlands)
(as Issuer)
Legal entity identifier (LEI): 7245009UXRIGIRYOBR48

BNP Paribas

(incorporated in France)
(as Guarantor)

Legal entity identifier (LEI): ROMUWSFPU8MPRO8K5P83

Issue of EUR 30,000,000 Autocall Standard Securities Notes relating to the Euro Stoxx Banks Index due 18 June 2029

ISIN Code: FR0013406279

under the Note, Warrant and Certificate Programme

of BNP Paribas Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding

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

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

(i) In those Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 80 of Part A below, provided such person is Manager or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; 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.

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 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 2 – Additional Terms and Conditions for Index Securities in the Base Prospectus dated 5 June 2018 which received visa n°18-226 from the *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**") on 5 June 2018 and any Supplements there to approved and published on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) which together constitute a base prospectus for the purposes of Directive 2003/71/EC (the "**Prospectus Directive**") (the "**Base Prospectus**"). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus and these Final Terms (in each case, together with any documents incorporated therein by reference) are available for viewing at, and copies, may be obtained free of charge from, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (in its capacity as Principal Paying Agent), 160 – 162 boulevard MacDonald, 75019, Paris, France and (save in respect of the Final Terms) on https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx. The Base Prospectus will also be available on the AMF website www.amf-france.org. The Final Terms will also be available on the Luxembourg Stock Exchange's website (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. A summary of the Securities (which comprises the Summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms.

1.	Issuer:		BNP Paribas Issuance B.V.
	Guarantor:		BNP Paribas
2.	Trade Date:		25 February 2019
3.	(i)	Series Number:	EI164ROP
	(ii)	Tranche Number:	
4.	(i)	Specified Currency:	EUR as defined in the definition of "Relevant Currency" in Condition 13 (Definitions)
	(ii)	Settlement Currency:	EUR as defined in the definition of "Relevant Currency" in Condition 13 (Definitions)
	Specified Exchange Rate:		Not applicable
5.	Aggregate Nominal Amount:		
	(i)	Series:	EUR 30,000,000
	(ii)	Tranche	EUR 30,000,000
6.	Issue Price of Tranche:		99.889 per cent. of the Aggregate Nominal Amount of the applicable Tranche
7.	Minimum Trading Size:		EUR 1,000
8.	(i)	Specified Denominations:	EUR 1,000
	(ii)	Calculation Amount (Applicable to Notes in definitive form):	EUR 1,000

9.	Issue Date:	11 March 2019
10.	Maturity Date:	18 June 2029 (the "**Scheduled Maturity Date**") Business Day Convention for Maturity Date: Following
11.	Form of Notes:	Dematerialised bearer form (au porteur)
12.	Interest Basis:	Non-interest bearing
13.	Coupon Switch:	Not applicable
14.	Redemption/Payment Basis:	Index Linked Redemption Payout Switch: Not applicable Payout Switch Election: Not applicable
15.	Put/Call Options:	Not applicable
16.	Exchange Rate:	Not applicable
17.	Strike Date:	4 June 2019
18.	Strike Price:	Not applicable
19.	Averaging:	Averaging does not apply to the Securities
20.	Observation Dates:	Not applicable
21.	Observation Period:	Not applicable
22.	Illegality (Condition 10.1) and Force Majeure (Condition 10.2):	Illegality: redemption in accordance with Condition 10.1(d) Force Majeure: redemption in accordance with Condition 10.2(b)
23.	Additional Disruption Events and Optional Additional Disruption Events:	(a) Additional Disruption Events: Applicable (b) Optional Additional Disruption Events: Applicable Administrator/Benchmark Event (c) Redemption: Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable
24.	Knock-in Event:	Applicable If applicable: "less than"

	(i)	SPS Knock-in Valuation:	Applicable Strike Price Closing Value: Applicable Definitions: **Knock-in Value** means Underlying Reference Value **SPS Valuation Date** means (i) the Knock-in Determination Day or (ii) the Strike Date **Underlying Reference** is as set out in item 51(i) below **Underlying Reference Closing Price Value** means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day **Underlying Reference Strike Price** means, 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
	(ii)	Level:	Not applicable
	(iii)	Knock-in Level/Knock-in Range Level:	50 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 Source:	Not applicable
	(xii)	Disruption Consequences:	Applicable
25.		Knock-out Event:	Not applicable
26.		Tax Gross-up:	Condition 6.3 (*No Gross-up*) not applicable
27.		Method of distribution:	Non-syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

28.	Interest:	Not applicable

29.	Fixed Rate Provisions:	Not applicable
30.	Floating Rate Provisions:	Not applicable
31.	Screen Rate Determination:	Not applicable
32.	ISDA Determination	Not applicable
33.	FBF Determination:	Not applicable
34.	Zero Coupon Provisions:	Not applicable
35.	Index Linked Interest Provisions:	Not applicable
36.	Share Linked/ETI Share Linked Interest Provisions:	Not applicable
37.	Inflation Linked Interest Provisions:	Not applicable
38.	Commodity Linked Interest Provisions:	Not applicable
39.	Fund Linked Interest Provisions:	Not applicable
40.	ETI Linked Interest Provisions:	Not applicable
41.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
42.	Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
43.	Debt Linked Interest Provisions:	Not applicable
44.	Additional Business Centre(s) (Condition 3.13):	TARGET2 System

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

45.	Final Redemption Amount:	Final Payout
46.	Final Payout:	
	SPS Payouts	**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) Strike Price Closing Value: Applicable Definitions: **Coupon Airbag Percentage** means 0.00 per cent. **Final Redemption Condition Level**: 100.00 per cent. **Final Redemption Value** means Underlying Reference Value **FR Barrier Value** means, in respect of a SPS FR Barrier Valuation Date, the Underlying Reference Value. **FR Exit Rate** means FR Rate **FR Rate** means 90.0740 per cent. **SPS FR Barrier Valuation Date** means the Redemption Valuation Date **SPS Redemption Valuation Date** means the Redemption Valuation Date **SPS Valuation Date** means (a) the SPS Redemption Valuation Date and (b) the Strike Date **Underlying Reference** is as set out in item 51(i) **Underlying Reference Closing Price Value** means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day **Underlying Reference Strike Price** means, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date **Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the Underlying Reference Strike Price
47.		Automatic Early Redemption:	Applicable
	(i)	Automatic Early Redemption Event:	Standard Automatic Early Redemption – Automatic Early Redemption Event 1: "greater than or equal to"
	(ii)	Automatic Early Redemption Valuation Time:	Not applicable

(iii)	Automatic Early Redemption Payout:	SPS Automatic Early Redemption Payout $NA \times (\text{AER Redemption Percentage} + \text{AER Exit Rate})$ Definitions: **AER Redemption Percentage** means 100 per cent. **NA** means Calculation Amount **Valuation Date** means the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date **SPS AER Valuation**: Applicable **SPS AER Value 1**: Underlying Reference Value **Settlement Price Date** means the relevant Valuation 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 Level in respect of such day **Underlying Reference Strike Price** means, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date. **Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the Underlying Reference Strike Price
(iv)	Automatic Early Redemption Date(s):	10 Business Days following the Automatic Early Redemption Valuation Date
(v)	Automatic Early Redemption Level:	100.00 per cent.
(vi)	Automatic Early Redemption Percentage:	Not applicable
(vii)	AER Rate:	9 per cent.
(viii)	AER Exit Rate:	AER CSN Rate **AER CSN Rate** means a percentage calculated as the product of the AER Rate and the applicable AER Day Count Fraction **AER Day Count Fraction** means Day Count

			Fraction **Day Count Fraction** means the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 **Actual/365 (Fixed)** is applicable **Calculation Period** means each AER Calculation Period **AER Calculation Strike Period** is applicable **AER Calculation Period** means the period from (and including) the Strike Date to (but excluding) the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date
	(ix)	Automatic Early Redemption Valuation Date(s)/Period(s):	Any Scheduled Trading Days between 4 June 2020 (included) and 4 June 2029 (excluded)
	(x)	Observation Price Source:	Index Sponsor
	(xi)	Underlying Reference Level:	Official close
	(xii)	Underlying Reference Level 2:	Not applicable
	(xiii)	SPS AER Valuation:	Applicable: SPS AER Value 1
	(xiv)	AER Event 1 Underlying(s):	See item 51(i) below
	(xv)	AER Event 2 Underlying(s):	Not applicable
	(xvi)	AER Event 1 Basket:	Not applicable
	(xvii)	AER Event 2 Basket:	Not applicable
48.		Issuer Call Option:	Not applicable
49.		Noteholder Put Option:	Not applicable
50.		Aggregation:	Not appplicable
51.		Index Linked Redemption Amount:	Applicable
	(i)	Index/Basket of Indices:	The "Underlying Index" or the "Underlying Reference" is the Euro Stoxx Banks Index The Euro Stoxx Banks Index is a Multi-Exchange Index. For the purposes of the Conditions, the Underlying Index shall be deemed an Index.
	(ii)	Index Currency:	EUR
	(iii)	Screen Page:	Bloomberg Code: SX7E Index
	(iv)	Redemption Valuation Date:	4 June 2029
	(v)	Exchange Business Day:	Single Index Basis

	(vi)	Scheduled Trading Day:	Single Index Basis
	(vii)	Exchange(s) and Index Sponsor:	(a) The relevant Exchange is as set out in the Conditions; and (b) The relevant Index Sponsor is STOXX Limied
	(viii)	Related Exchange:	All Exchanges
	(ix)	Settlement Price:	Official closing level
	(x)	Weighting:	Not applicable
	(xi)	Valuation Time:	As per Conditions
	(xii)	Index Correction Period:	As per Conditions
	(xiii)	Specified Maximum Days of Disruption:	Specified Maximum Days of Disruption will be equal to three (3).
	(xiv)	Redemption on the Occurrence of an Index Adjustment Event:	Delayed Redemption on Occurrence of an Index Adjustment Event: Not applicable
	(xv)	Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable
	(xvi)	Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:	Not applicable
52.		Share Linked/ ETI Share Linked Redemption Amount:	Not applicable
53.		Inflation Linked Redemption Amount:	Not applicable
54.		Commodity Linked Redemption Amount:	Not applicable
55.		Fund Linked Redemption Amount:	Not applicable
56.		Credit Security Provision:	Not applicable
57.		ETI Linked Redemption Amount:	Not applicable
58.		Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
59.		Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount:	Not applicable
60.		Debt Linked Redemption Amount:	Not applicable
61.		Early Redemption Amount:	Market Value less Costs
62.		Provisions applicable to Physical Delivery:	Not applicable
63.		Hybrid Securities:	Not applicable

64.	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
	(iii) Issuer's option to substitute:	Not applicable
65.	CNY Payment Disruption Event:	Not applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

66.	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
67.	Financial Centre(s) or other special provisions relating to Payment Days for the purposes of Condition 4(a):	TARGET2 System
68.	Talons for future Coupons or Receipts to be attached to definitive Notes (and dates on which such Talons mature):	No
69.	Details relating to Notes redeemable in instalments: amount of each instalment, date on which each payment is to be made:	Not applicable
70.	Redomination, renominalisation and reconventioning provisions:	Not applicable
71.	Masse (Condition 12):	Full Masse shall apply Name and address of the Representative: Titulaire SELARL MCM AVOCAT Représentée par Maître Antoine LACHENAUD Avocat 10, Rue De Sèze, 75009 Paris, France Tel: +33 1 53 43 36 00 Fax: +33 1 53 43 36 01 Name and address of the alternate Representative:

		Maître Philippe MAISONNEUVE Avocat Agissant pour la SELARL MCM AVOCAT 10, Rue DE Sèze, 75009 Paris, France Tel: +33 1 53 43 36 00 Fax: +33 1 53 43 36 01 The nomination of the Representative shall not be effective where there is only one Holder of the Securities. If the Securities are held by more than one Holder at any time prior to redemption, then the role of the Representative becomes effective from such time and remuneration of EUR 350 per year shall become payable.
72.	Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
	Calculation Agent address for the purpose of the Noteholder Account Information Notice:	160 – 162 boulevard MacDonald, 75019, Paris, France
73.	Principal Paying Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
74.	Governing law:	French Law
75.	Identification information of Holders as provided by Condition 1 in relation to French Law Notes:	Applicable

DISTRIBUTION

76.	If syndicated, names of Managers:	Not applicable
77.	Total commission and concession:	Not applicable
78.	U.S. Selling Restrictions:	Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D
79.	Additional U.S. Federal income tax considerations :	The Notes are not Specified Securities for purposes of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
80.	Non exempt Offer:	Applicable
(i)	Non-exempt Offer Jurisdictions:	France
(ii)	Offer Period:	The period from and including 11 March 2019 to and including 31 May 2019 ("**Offer End Date**")
(iii)	Financial intermediaries granted specific consent to use the Base	Not applicable

	Prospectus in accordance with the Conditions in it:	
(iv)	General Consent:	Applicable
(v)	Other Authorised Offeror Terms:	Not applicable
(vi)	Prohibition of Sales to EEA retail Investors:	
	(a) Selling Restriction:	Not applicable
	(b) Legend:	Not applicable

PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

81.	Secured Securities other than Nominal Value Repack Securities:	Not applicable
82.	Nominal Value Repack Securities:	Not applicable

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 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 on or around the Issue Date.
(ii)	Estimate of total expenses related to admission to trading:	EUR 3,900

2. Ratings

The Notes have not been rated.

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

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

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

(i) Reasons for the offer: See 'Use of Proceeds' wording in Base Prospectus

(ii) Estimated net proceeds: EUR 30,000,000

(iii) Estimated total expenses: See item 1(ii) above

5. Performance of Rates of Exchange/Index/ Share/ Commodity/ Inflation/ Foreign Exchange Rate/ Fund/ Reference Entity/ Entities/ ETI Interest/ Formula and Other Information concerning the Underlying

Index	**Website**	**Screen Page**
EURO STOXX® Banks Index	www.stoxx.com	Bloomberg SX7E

INDEX DISCLAIMER

Euro STOXX® Banks Index

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to BNP PARIBAS, other than the licensing of the EURO STOXX® Banks Index and the related trademarks for use in connection with the Securities.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Notes.
- Recommend that any person invest in the Securities 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 Securities or the owners of the Notes in determining, composing or calculating the EURO STOXX® Banks Index or have any obligation to do so.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Notes or their performance.

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the Notes or any other third parties.

Specifically,

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability 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 EURO STOXX® Banks Index and the data included in the EURO STOXX® Banks Index;
- The accuracy, timeliness, and completeness of the EURO STOXX® Banks Index and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX® Banks Index and its data;
- The performance of the Notes generally.
-

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX® Banks Index or its data;

Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research part ners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX® Banks Index or its data or generally in relation to the Notes, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may 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 Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Exc disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates ha affiliation with or control over the computation, composition or dissemination of an Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from pu available sources it believes reliable, it will not independently verify this inform Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made a responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Ag to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

6. Operational Information

(i)	ISIN:	FR0013406279
(ii)	Common Code:	195934231
(iii)	Valoren:	43876193
(iv)	Any clearing system(s) other than Euroclear and Clearstream, Luxembourg and Euroclear France approved by the Issuer and the Principal Paying Agent and the relevant identification number(s):	Not applicable
(v)	Delivery:	Delivery against payment
(vi)	Additional Paying Agent(s) (if any):	Not applicable
(vii)	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 Economic Terms and Conditions, 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 safekeeper. 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.

7. Public Offers

Offer Price:	The offer price of the Notes is 99.889 per cent
Conditions to which the offer is subject:	Offers of the Notes are subject to 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 modify the total nominal amount of the Notes to which investors can subscribe, curtail the offer of the Securities or withdraw the offer of the Securities and/or, if the Securities have not yet been issued, cancel the issuance of the Securities for any reason at any time on or prior to the Offer End Date (as defined below) and advise the Distributor accordingly. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such a right to withdraw the offer, each such potential investor shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities.
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:	Publication on the following website: eqdpo.bnpparibas.com/FR0013406279 on or around 31 May 2019
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:	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.

8. 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
9. EU Benchmark Regulation	Amounts payable under the Notes are calculated by reference to EURO STOXX® Banks Index which is provided by STOXX Limited. As at the date of these Final Terms, STOXX Limited is not included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to article 36 of the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the ("**BMR**")

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	• **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. and BP2F dated 5 June 2018 as supplemented from time to time under the Note, Warrant and Certificate Programme of BNPP B.V., BNPP and BP2F. In the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP B.V. and BP2F dated 5 June 2018 under the Note, Warrant and Certificate Programme of BNPPB.V., BNPP and BP2F.** • **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**

Element	Title	
		aid investors when considering whether to invest in the Securities.
A.2	Consent as to use the Base Prospectus, period of validity and other conditions attached	*Consent:* 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 Managers 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 and any financial intermediary which is authorised to make such offers under applicable legislation implementing in the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2004/39/EC) and publishes on its website the following statement with the information in square brackets being completed with the relevant information): "*We, [insert legal name of financial intermediary], refer to the offer of EUR 30,000,000 Autocall Standard Securities Notes relating to the Solactive France 40 Equal Weight NTR 5% AR Index due 18 June 2029 (the "**Securities**") described in the Final Terms dated 11 March 2019 (the "**Final Terms**") published by BNP Paribas Issuance B.V. (the "**Issuer**"). In consideration of the Issuer offering to grant its consent to our use of the Base Prospectus (as defined in the Final Terms (in connection with the offer of the Securities in France during the Offer Period and subject to the other conditions to such consent, each as specified in the Base Prospectus, we hereby accept the offer by the Issuer in accordance with the Authorised Offeror Terms (as specified in the Base Prospectus) and confirm that we are using the Base Prospectus accordingly."* *Offer period:* The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities during the period from and including 11 March 2018 to and including 31 May 2019 (the "**Offer Period**"). *Conditions to consent:* The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; and (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in France. **AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING 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 THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING ARRANGEMENTS IN RELATION TO PRICE, ALLOCATIONS, EXPENSES AND SETTLEMENT. THE RELEVANT INFORMATION WILL BE PROVIDED BY THE AUTHORISED OFFEROR AT THE**

Element	Title	
		TIME OF SUCH OFFER.

Section B- Issuer and Guarantor

Element	Title	
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	BNP Paribas 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 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands.
B.4b	Trend Information	BNPP B.V. is dependent upon BNPP. BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNPP specifically involved in the issuance of securities such as notes or other obligations which are developed, set up and sold to investors by other companies in the BNPP Group (including BNPP). The securities are hedged by acquiring hedging instruments and/or collateral from BNP Paribas and BNP Paribas entities as described in Element D.2 below. As a consequence, the Trend Information described with respect to BNPP shall also apply to BNPP B.V.
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	Based on its unaudited consolidated financial statements, the BNP Paribas Group generated 7,526 million euros in net income attributable to equity holders for the year ending 31 December 2018.
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

	31/12/2017 (audited)	**31/12/2016 (audited)**
Revenues	431.472	399,805
Net income, Group share	26,940	23,307
Total balance sheet	50,839,146,900	48,320,273,908
Shareholders' equity (Group share)	515,239	488,299

Comparative Interim Financial Data for the six-month period ended 30 June 2018 – In EUR

Element	Title	

	30/06/2018 (unaudited)[1]	30/06/2017 (unaudited)[1]
Revenues	193,729	180,264
Net Income, Group Share	12,238	11,053

	30/06/2018 (unaudited)[1]	31/12/2017 (audited)
Total balance sheet	57,943,563,453	50,839,146,900
Shareholders' equity (Group share)	527,477	515,239

Statements of no significant or material adverse change

There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 30 June 2018 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published). There has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2017 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published).

There has been no significant change in the financial or trading position of BNPP B.V since 30 June 2018 and there has been no material adverse change in the prospects of BNPP B.V. since 31 December 2017.

B.13	Events impacting the Issuer's solvency	Not applicable, to the best of the Issuer's knowledge, there have not been any recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency since 30 June 2018.
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 BNPP B.V. is dependent upon BNPP. BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNPP specifically involved in the issuance of securities such as notes, warrants or certificates or other obligations which are developed, setup and sold to investors by other companies in the BNPP Group (including BNPP). The securities are hedged by acquiring hedging instruments and/or collateral from BNP Paribas and BNP Paribas entities as described in Element D.2 below.
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.

[1] This financial information is subject to a limited review, as further described in the statutory auditors' report.

Element	Title	
B.17	Solicited credit ratings	BNPP B.V.'s long term credit rating is A with a positive outlook (S&P Global Ratings Europe Limited) and BNPP B.V.'s short term credit rating is A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited).The Securities have not been rated. 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.
B.18	Description of the Guarantee	The Securities will be unconditionally and irrevocably guaranteed by BNP Paribas ("**BNPP**" or the "**Guarantor**") pursuant to a French law *garantie* executed by BNPP on or around 5 June 2018 (the "**Guarantee**"). In the event of a bail-in of BNPP but not BNPP B.V., the obligations and/or amounts owed by BNPP under the guarantee shall be reduced to reflect any such modification or reduction applied to liabilities of BNPP resulting from the application of a bail-in of BNPP by any relevant regulator (including in a situation where the Guarantee itself is not the subject of such bail-in) The obligations under the *garantie* are senior preferred obligations (within the meaning of Article L.613-30-3-I-3° of the French *Code monétaire et financier*) and unsecured obligations of BNPP and will rank *pari passu* with its other present and future senior preferred and unsecured obligations, subject to such exceptions as may from time to time be mandatory under French law
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 *société anonyme* 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	***Macroeconomic environment.*** Macroeconomic and market conditions affect BNPP's results. The nature of BNPP's business makes it particularly sensitive to macroeconomic and market conditions in Europe, which have been at times challenging and volatile in recent years.

Element	Title	
		In 2017, global growth increased to about 3.5%, reflecting an improvement in all geographic regions. In the large developed countries, this increase in activity is leading to a tightening of, or a tapering of, accommodating monetary policy. However, with inflation levels still very moderate, the central banks are able to manage this transition very gradually, without compromising the economic outlook. The IMF expects worldwide growth to strengthen further in 2018 and has revised its forecast from +3.6% to +3.7%: the slight slowing down expected in the advanced economies should be more than offset by the forecast improvement in the emerging economies (driven by the recovery in Latin America and the Middle East, and despite the structural lower pace of economic growth in China). In this context, the following two risks categories can be identified: *Risk of financial instability due to the conduct of monetary policies* On the one hand, the continued tightening of monetary policy in the United States (which started in 2015) and the less-accommodating monetary policy in the euro zone (a planned reduction in assets purchases starting in January 2018) involve risks of financial turbulence. The risk of an inadequately controlled rise in long-term interest rates may in particular be emphasised, under the scenario of an unexpected increase in inflation or an unanticipated tightening of monetary policies. If this risk materialises, it could have negative consequences on the asset markets, particularly those for which risk premiums are extremely low compared to their historic average, following a decade of accommodating monetary policies (credit to non-investment grade corporates or countries, certain sectors of the equity markets, real estate, etc.). On the other hand, despite the upturn since mid-2016, interest rates remain low, which may encourage excessive risk-taking among some financial market participants: lengthening maturities of financings and assets held, less stringent credit policy, and an increase in leveraged financings. Some of these participants (insurance companies, pension funds, asset managers, etc.) have an increasingly systemic dimension and in the event of market turbulence (linked for example to a sharp rise in interest rates and/or a sharp price correction) they could be brought to unwind large positions in relatively weak market liquidity. *Systemic risks related to increased debt*

Element	Title	
		Macroeconomically, the impact of a rate increase could be significant for countries with high public and/or private debt-to-GDP. This is particularly the case for the United States and certain European countries (in particular Greece, Italy, and Portugal), which are posting public debt-to-GDP ratios often above 100% but also for emerging countries. Between 2008 and 2017, the latter recorded a marked increase in their debt, including foreign currency debt owed to foreign creditors. The private sector was the main source of the increase in this debt, but also the public sector to a lesser extent, particularly in Africa. These countries are particularly vulnerable to the prospect of a tightening in monetary policies in the advanced economies. Capital outflows could weigh on exchange rates, increase the costs of servicing that debt, import inflation, and cause the emerging countries' central banks to tighten their credit conditions. This would bring about a reduction in forecast economic growth, possible downgrades of sovereign ratings, and an increase in risks for the banks. While the exposure of the BNP Paribas Group to emerging countries is limited, the vulnerability of these economies may generate disruptions in the global financial system that could affect the Group and potentially alter its results. It should be noted that debt-related risk could materialise, not only in the event of a sharp rise in interest rates, but also with any negative growth shocks. ***Laws and regulations applicable to financial institutions.*** Recent and future changes in the laws and regulations applicable to financial institutions may have a significant impact on BNPP. Measures that were recently adopted or which are (or whose application measures are) still in draft format, that have or are likely to have an impact on BNPP notably include: - the structural reforms comprising the French banking law of 26 July 2013 requiring that banks create subsidiaries for or segregate “speculative” proprietary operations from their traditional retail banking activities, the “Volcker rule” in the US which restricts proprietary transactions, sponsorship and investment in private equity funds and hedge funds by US and foreign banks, and upcoming potential changes in Europe; - regulations governing capital: the Capital Requirements Directive IV ("**CRD 4**")/the Capital Requirements Regulation ("**CRR**"), the international standard for total loss absorbing capacity ("**TLAC**") and BNPP's designation as a financial institution that is of systemic importance by the Financial Stability Board; - the European Single Supervisory Mechanism and the ordinance of 6 November 2014; - the Directive of 16 April 2014 related to deposit guarantee systems and its delegation and implementing decrees, the Directive of 15 May 2014 establishing a Bank Recovery and Resolution framework

Element	Title	
		- the Single Resolution Mechanism establishing the Single Resolution Council and the Single Resolution Fund;; - the Final Rule by the US Federal Reserve imposing tighter prudential rules on the US transactions of large foreign banks, notably the obligation to create a separate intermediary holding company in the US (capitalised and subject to regulation) to house their US subsidiaries; - the new rules for the regulation of over-the-counter derivative activities pursuant to Title VII of the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act, notably margin requirements for uncleared derivative products and the derivatives of securities traded by swap dealers, major swap participants, security-based swap dealers and major security-based swap participants, and the rules of the US Securities and Exchange Commission which require the registration of banks and major swap participants active on derivatives markets and transparency and reporting on derivative transactions; - the new Markets in Financial Instruments Directive ("MiFID") and Markets in Financial Instruments Regulation ("MiFIR"), and European regulations governing the clearing of certain over-the-counter derivative products by centralised counterparties and the disclosure of securities financing transactions to centralised bodies. - the General Data Protection Regulation ("GDPR") that became effective on 25 May 2018, moving the European data confidentiality environment forward and improving personal data protection within the European Union. Businesses run the risk of severe penalties if they do not comply with the standards set by the GDPR. This Regulation applies to all banks providing services to European citizens; and - the finalisation of Basel 3 published by the Basel committee in December 2017, introducing a revision to the measurement of credit risk, operational risk and credit valuation adjustment ("CVA") risk for the calculation of risk-weighted assets. These measures are expected to come into effect in January 2022 and will be subject to an output floor (based on standardised approaches), which will be gradually applied as of 2022 and reach its final level in 2027. Moreover, in today's tougher regulatory context, the risk of non-compliance with existing laws and regulations, in particular those relating to the protection of the interests of customers, is a significant risk for the banking industry, potentially resulting in significant losses and fines. In addition to its compliance system, which specifically covers this type of risk, the BNP Paribas Group places the interest of its customers, and more broadly that of its stakeholders, at the heart of its values. The new code of conduct adopted by the BNP Paribas Group in 2016 sets out detailed values and rules of conduct in this area.

Element	Title	
		Cyber security and technology risk BNPP's ability to do business is intrinsically tied to the fluidity of electronic transactions as well as the protection and security of information and technology assets. The technological change is accelerating with the digital transformation and the resulting increase in the number of communications circuits, proliferation in data sources, growing process automation, and greater use of electronic banking transactions. The progress and acceleration of technological change are giving cybercriminals new options for altering, stealing, and disclosing data. The number of attacks is increasing, with a greater reach and sophistication in all sectors, including financial services. The outsourcing of a growing number of processes also exposes the BNP Paribas Group to structural cyber security and technology risks leading to the appearance of potential attack vectors that cybercriminals can exploit. Accordingly, the BNP Paribas Group has set up a second line of defence within the risk function with the creation of the Risk ORC ICT Team dedicated to managing cyber security and technology risk. Thus, standards are regularly adapted to support BNPP's digital evolution and innovation while managing existing and emerging threats (such as cyber-crime, espionage, etc.).
B.19/B.5	Description of the Group	BNPP is a European leading provider of banking and financial services and has four domestic retail banking markets in Europe, namely in Belgium, France, Italy and Luxembourg. It is present in 73 countries and has more than 198,000 employees, including more than 150,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (together the "**BNPP Group**").
B.19/B.9	Profit forecast or estimate	Based on its unaudited consolidated financial statements, the BNP Paribas Group generated 7,526 million euros in net income attributable to equity holders for the year ending 31 December 2018.
B.19/ B.10	Audit report qualifications	Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.
B.19/ B.12	Selected historical key financial information: **Comparative Annual Financial Data - In millions of EUR**	

	31/12/2018* (unaudited)	31/12/2017 (audited)
Revenues	42,516	43,161

Element	Title		
	Cost of risk	(2,764)	(2,907)
	Net income, Group share	7,526	7,759
		31/12/2018	/12/2017
	Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fully loaded CRD4)	11.8%	11.8%
		31/12/2018* (unaudited)	31/12/2017 (audited)
	Total consolidated balance sheet	2,040,836	1,960,252
	Consolidated loans and receivables due from customers	765,871	727,675
	Consolidated items due to customers	796,548	766,890
	Shareholders' equity (Group share)	101,467	101,983
	* The figures as at 31 December 2018 included here are based on the new IFRS 9 accounting standard. The impacts of the first application of the new IFRS 9 accounting standard were limited and fully taken into account as of 1 January 2018: -1.1 billion euros impact on shareholders' equity not revaluated (2.5 billion euros impact on shareholders' equity revaluated) and ~-10 bp on the fully loaded Basel 3 common equity Tier 1 ratio.		
	Comparative Interim Financial Data for the six-month period ended 30 June 2018 - In millions of EUR		
		1H18 (unaudited)	**1H17 (unaudited)**
	Revenue	22,004	22,235
	Cost of risk	(1,182)	(1,254)
	Net income, Group share	3,960	4,290
		30/06/2018	**31/12/2017**
	Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.5%	11.8%
		30/06/2018 (unaudited)	**31/12/2017 (audited)**
	Total consolidated balance sheet	2,234,485	1,960,252
	Consolidated loans and receivables due from customers	747,799	727,675
	Consolidated items due to customers	783,854	766,890
	Shareholders' equity (Group share)	98,711	101,983
	Comparative Interim Financial Data for the nine-month period ended 30 September 2018 – In		

Element	Title	
	millions of EUR	

	9M18* **(unaudited)**	**9M17** **(unaudited)**
Revenues	32,356	32,629
Cost of risk	1,868	1,922
Net income, Group share	6,084	6,333
	30/09/2018*	**31/12/2017**
Common equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD 4)	11.7%	11.8%
	30/09/2018* **(unaudited)**	**31/12/2017** **(audited)**
Total consolidated balance sheet	2,234,226	1,960,252
Consolidated loans and receivables due from customers	744,632	727,675
Consolidated items due to customers	792,655	766,890
Shareholders' equity (Group share)	99,876	101,983

* The figures as at 30 September 2018 included in this Element B.19/B.12 are based on the new IFRS 9 accounting standard. The impacts of the first application of the new IFRS 9 accounting standard were limited and fully taken into account as of 1 January 2018: -1.1 billion euros impact on shareholders' equity not revaluated (2.5 billion euros impact on shareholders' equity revaluated) and ~-10 bp on the fully loaded Basel 3 common equity Tier 1 ratio.

Statements of no significant or material adverse change

See Element B.12 above in the case of the BNPP Group.

There has been no significant change in the financial or trading position of BNPP since 30 June 2018 (being the end of the last financial period for which interim financial statements have been published) and no material adverse change in the prospects of BNPP since 31 December 2017 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published).

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 30 September 2018.
B.19/ B.14	Dependence upon other Group entities	Subject to the following paragraph, BNPP is not dependent upon other members of the BNPP Group. 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

Element	Title	
		(including BNP Paribas Personal Finance, BP2S, and BNP Paribas Cardif), Switzerland, and Italy. In mid-December 2011 BNPP renewed its agreement with IBM France for a period lasting until end-2017 and has subsequently renewed the agreement for a period lasting until end-2021. At the end of 2012, the parties entered into an agreement to gradually extend this arrangement to BNP Paribas Fortis as from 2013. The Swiss subsidiary was closed on 31 December 2016. BP²I is under the operational control of IBM France. BNP Paribas has a strong influence over this entity, which is 50/50 owned with IBM France. The BNP Paribas staff made available to BP²I make up half of that entity's permanent staff, its buildings and processing centres are the property of the Group, and the governance in place provides BNP Paribas with the contractual right to monitor the entity and bring it back into the Group if necessary. IBM Luxembourg is responsible for infrastructure services and data production for some of the BNP Paribas Luxembourg entities. BancWest's data processing operations are outsourced to Fidelity Information Services. Cofinoga France's data processing is outsourced to SDDC, a fully-owned IBM subsidiary. See also Element B.5 above.

B.19/ B.15	Principal activities	BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:
		
		• **Retail Banking and Services**, which includes:
		  • Domestic Markets, comprising:
		  • 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 Financial Services, comprising:
		  • Europe-Mediterranean,
		  • BancWest,
		  • Personal Finance,

Element	Title	
		• Insurance, • Wealth and Asset Management; • **Corporate and Institutional Banking (CIB)**, which includes: • Corporate Banking, • Global Markets, • Securities Services.
B.19/ B.16	Controlling shareholders	None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, BNPP. As at 31 December 2017, the main shareholders were Société Fédérale de Participations et d'Investissement ("**SFPI**") a *public-interest société anonyme* (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 7.7% of the share capital, BlackRock Inc. holding 5.1% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI and BlackRock Inc. owns more than 5% of its capital or voting rights.
B.19/ B.17	Solicited credit ratings	BNPP's long term credit ratings are A with a positive outlook (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.), A+ with a stable outlook (Fitch France S.A.S.) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Limited) and BNPP's short-term credit ratings are A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.) and F1 (Fitch France S.A.S.) and R-1 (middle) (DBRS Limited). 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.

Section C – Securities

Element	Title	
C.1	Type and class of Securities/ISIN	The Securities are notes ("**Notes**") and are issued in Series. The Series Number of the Securities is EI10210ELM. The Tranche number is 1. The ISIN is: FR0013406279 The Common Code is: 195934231 The Valoren Code is: 43876193 The Notes are governed by French Law

Element	Title	
		The Securities are cash settled Securities
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, Belgium, France, Italy, Luxembourg, Poland, Portugal, Romania, Spain, Japan, the United Kingdom 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	Securities issued under the Base Prospectus will have terms and conditions relating to, among other matters: ***Status*** The Securities are direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank and will rank *pari passu* among themselves and at least *pari passu* with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of the Issuer (save for statutorily preferred exceptions). **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 (in the case of payments by BNPP as Guarantor) or the Netherlands or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax (in the case of payments by BNPP B.V.), unless such deduction or withholding is required by law. In the event that any such deduction is made, the Issuer or, as the case may be, the Guarantor will, save in certain limited circumstances, be required to pay additional amounts to cover the amounts so deducted. 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, (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) any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code. In addition, in determining the amount of withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code imposed with respect to any amounts to be paid on the Securities, the Issuer shall be entitled to withhold on any "dividend equivalent" payment (as defined for purposes of Section 871(m) of the Code) at a rate of 30 per cent.

Element	Title	
		Negative pledge The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision. ***Events of Default*** 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; ***Meetings*** 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. The Noteholders will, in respect of all Tranches in any Series, be grouped automatically for the defence of their common interests in a *masse* (the "**Masse**"). The Masse will act in part through a representative (the "**Representative**") and in part through a general meeting of the Noteholders (the "**General Meeting**") ***Governing law*** The Securities, the French Law Note Agency Agreement (as amended or supplemented from time to time) and the French law Guarantees are governed by, and construed in accordance with, French law, and any action or proceeding in relation thereto shall, subject to any mandatory rules of the Brussels Recast Regulation be submitted to the jurisdiction of the competent courts in Paris within the jurisdiction of the Paris Court of Appeal (Cour d'Appel de Paris). BNPP B.V. elect domicile at the registered office of BNP Paribas currently located at 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris.
C.9	Interest/Redemption	***Interest*** The Securities do not bear or pay interest.
		Redemption Unless previously redeemed, each Security will be redeemed on the Maturity Date as set out in Element C.18. ***Representative of Holders*** In respect of the representation of the Noteholders, the Noteholders will, in

Element	Title	
		respect of all Tranches in any Series, be grouped automatically for the defence of their common interests in a Masse and the provisions of the French *Code de commerce* relating to the Masse shall apply. The names and addresses of the initial Representative of the Masse and its alternative are Maître Antoine LACHENAUD, Avocat, 10, Rue De Sèze, 75009 Paris, France as Initial Representative and, Maître Philippe MAISONNEUVE, Avocat Agissant pour la SELARL MCM AVOCAT 10, Rue DE Sèze, 75009 Paris, France as Alternative Representative. The Representative appointed in respect of the first Tranche of any Series of Notes will be the representative of the single Masse of all Tranches in such Series.
		Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities.
C.10	Derivative component in the interest payment	Not applicable Please also refer to Elements C.9 above and C.15 below.
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 the Luxembourg Stock Exchange's regulated market.
C.15	How the value of the investment in the derivative securities is affected by the value of the underlying assets	The amount payable on redemption is calculated by reference to the Euro Stoxx Banks Index (the "**Underlying Reference**" or the "**Index**"). See item C.9 above and C.18 below.
C.16	Maturity of the derivative Securities	The Maturity Date of the Securities is 18 June 2029
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	See Element C.8 above for the rights attaching to the Securities. ***Final Redemption*** 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: ***Final Payouts*** **Structured Products Securities (SPS) Final Payouts**

Element	Title	
		Auto-callable Securities: fixed term products that include an automatic early redemption feature. The return is linked to the performance of the Underlying Reference(s), calculation being based on various mechanisms (including knock-in features). There is no capital protection. **Autocall Standard Securities** Calculation Amount multiplied by: I) If FR Barrier Value is greater than or equal to the Final Redemption Condition Level: 100% + FR Exit Rate; or II) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred: 100%; or III) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred; Min (100%, Final Redemption Value) **Calculation Agent** means BNP Paribas Arbitrage S.N.C. **Calculation Amount** means EUR 1,000 **Closing Level** means, in respect of the Underlying Reference and a Scheduled Trading Day, the official closing level of such Underlying Reference on such day as determined by the Calculation Agent **Final Redemption Condition Level** means 100 per cent. **Final Redemption Value** means Underlying Reference Value **FR Exit Rate** means FR Rate **FR Rate** means 90.0740 per cent. **FR Barrier Value** means, in respect of a SPS FR Barrier Valuation Date, the Underlying Reference Value **Index** means the Underlying Reference **Knock-in Determination Day** means Redemption Valuation Date **Knock-in Event** is applicable **Knock-in Event** means, if the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day **Knock-in Level** means 50 per cent.

Element	Title	
		Knock-in Value means Underlying Reference Value **Redemption Valuation Date** means 4 June 2029 **Scheduled Trading Day** means a day on which the relevant Index Sponsor is scheduled to publish the level of the Index and each exchange or quotation system where trading has a material effect on the overall market for futures or options contracts relating to such Index are scheduled to be open for trading during their respective regular trading session(s) **SPS FR Barrier Valuation Date** means the Redemption Valuation Date **SPS Redemption Valuation Date** means the Redemption Valuation Date **SPS Valuation Date** means (a) the SPS Redemption Valuation Date, (b) the Knock-in Determination Day and (c) the Strike Date **Strike Date** means 4 June 2019 **Underlying Reference**: see section C.15 **Underlying Reference Closing Price Value** means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day **Underlying Reference Strike Price** means, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date **Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price
		Automatic Early Redemption If on any Automatic Early Redemption Valuation Date an Automatic Early Redemption Event occurs, the Securities will be redeemed early at the Automatic Early Redemption Amount on the Automatic Early Redemption Date. The Automatic Early Redemption Amount in respect of each nominal amount of Notes equal to the Calculation Amount will be equal to the SPS Automatic Early Redemption payout: **Automatic Early Redemption Payouts** The **SPS Automatic Early Redemption Payout** is: NA x (100% + AER Exit Rate). **Automatic Early Redemption Event** means on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value 1 is equal to or greater than the Automatic Early Redemption Level **AER Exit Rate** means AER CSN Rate

Element	Title	
		AER CSN Rate means a percentage calculated as the product of the AER Rate and the applicable AER Day Count Fraction **AER Rate** means 9% **AER Day Count Fraction** means Day Count Fraction **Day Count Fraction** means the actual number of days in the Calculation Period divided by 365 **Actual/365 (Fixed)** is applicable **Calculation Period** means each AER Calculation Period **AER Calculation Strike Period** is applicable **AER Calculation Period** means the period from (and including) the Strike Date to (but excluding) the relevant Automatic Early Redemption Valuation Date **Automatic Early Redemption Date** will occur 10 Business Days after the relevant Automatic Early Redemption Valuation $Date_t$ **Automatic Early Redemption Level**: means 100 per cent. **Automatic Early Redemption Valuation Date(s):** means Any Scheduled Trading Days between 4 June 2020 (included) and 4 June 2029 (excluded) **NA** means the Calculation Amount **SPS AER Value 1** means Underlying Reference Value **SPS ER Valuation Date** means each Automatic Early Redemption Valuation Date **SPS Valuation Date** means (a) each SPS ER Valuation Date and (b) the Strike Date **Strike Date** means 4 June 2019 **Underlying Reference Closing Price Value** means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Level in respect of such day **Underlying Reference Strike Price** means, the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date **Underlying Reference Value** means, in respect of an Underlying Reference and a SPS Valuation Date, (i) the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference in respect of such SPS Valuation Date (ii) divided by the relevant Underlying Reference Strike Price

Element	Title	
	The above provisions are subject to adjustment as provided in the conditions of the Securities to take into account events in relation to the Underlying Reference or the Securities. This may lead to adjustments being made to the Securities or, in some cases, the Securities being terminated early at an early redemption amount (see item C.9).	
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.9 and Element C.18 above
C.20	Underlying	The Underlying Reference specified in Element C.9 and Element C.18 above. Information on the Underlying Reference can be obtained from the Bloomberg Screen Page: Bloomberg SX7E Index

Section D – Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer and the Guarantor	Prospective purchasers of the Securities should be experienced with respect to options and options transactions and should understand the risks of transactions involving the Securities. An investment in the Securities presents certain risks that should be taken into account before any investment decision is made. Certain risks may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities or the Guarantor's ability to perform its obligations under the Guarantee, some of which are beyond its control. In particular, the Issuer and the Guarantor, together with the BNPP Group, are exposed to the risks associated with its activities, as described below: ***Issuer*** The main risks described above in relation to BNPP also represent the main risks for BNPP B.V., either as an individual entity or a company in the BNPP Group. *Dependency Risk* BNPP B.V. is an operating company. The assets of BNPP B.V. consist of the obligations of other BNPP Group entities. The ability of BNPP B.V. to meet its own obligations will depend on the ability of other BNPP Group entities to fulfil their obligations. In respect of securities it issues, the ability of BNPP B.V. to meet its obligations under such securities depends on the receipt by it of payments under certain hedging agreements that it enters with other BNPP Group entities. Consequently, Holders of BNPP B.V. securities will, subject to the provisions of the Guarantee issued by BNPP, be exposed to the ability of BNP Group entities to perform their obligations under such hedging agreements. *Market Risk*

Element	Title	
		BNPP B.V. takes on exposure to market risks arising from positions in interest rates, currency exchange rates, commodities and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. However, these risks are hedged by option and swap agreements and therefore these risks are mitigated in principle. *Credit Risk* BNPP B.V. has significant concentration of credit risks as all OTC contracts are acquired from its parent company and other BNPP Group entities. Taking into consideration the objective and activities of BNPP B.V. and the fact that its parent company is under supervision of the European Central Bank and the *Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* management considers these risks as acceptable. The long term senior debt of BNP Paribas is rated (A) by Standard & Poor's and (Aa3) by Moody's. *Liquidity Risk* BNPP B.V. has significant liquidity risk exposure. To mitigate this exposure, BNPP B.V. entered into netting agreements with its parent company and other BNPP Group entities. **Guarantor** Seven main categories of risk are inherent in BNPP's activities: (1) *Credit Risk* − Credit risk is defined as the probability of a borrower or counterparty defaulting on its obligations to BNPP. Probability of default along with the recovery rate of the loan or debt in the event of default are essential elements in assessing credit quality. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 504 billion at 31 December 2018. In accordance with the EBA recommendations, this category of risk also includes risks on equity investments, as well as those related to insurance activities. (2) *Operational risk* – Operational risk is the risk of loss resulting from failed or inadequate internal processes (particularly those involving personnel and information systems) or external events, whether deliberate, accidental or natural (floods, fires, earthquakes, terrorist attacks, etc.). Operational risks include fraud, human resources risks, legal and reputational risks, non-compliance risks, tax risks, information systems risks, risk of providing inadequate financial services (conduct risk), risk of failure of operational processes including credit processes, or from the use of a model (model risk), as well as potential financial consequences related to reputation risk management. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 73 billion at 31 December 2018.

Element	Title	
		(3) *Counterparty risk* - Counterparty risk arises from BNPP's credit risk in the specific context of market transactions, investments, and/or settlements. The amount of this risk varies over time depending on fluctuations in market parameters affecting the potential future value of the transactions concerned. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 27 billion at 31 December 2018. (4) *Market Risk* − Market risk is the risk of loss of value caused by an unfavorable trend in prices or market parameters. Market parameters include, but are not limited to, exchange rates, prices of securities and commodities (whether the price is directly quoted or obtained by reference to a comparable asset), the price of derivatives on an established market and all benchmarks that can be derived from market quotations such as interest rates, credit spreads, volatility or implicit correlations or other similar parameters. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 20 billion at 31 December 2018. (5) *Securitisation risk* − Securitisation is a transaction or arrangement by which the credit risk associated with a liability or set of liabilities is subdivided into tranches. Any commitment made under a securitisation structure (including derivatives and liquidity lines) is considered to be a securitisation. The bulk of these commitments are in the prudential banking portfolio. BNPP's risk-weighted assets subject to this type of risk amounted to EUR 7 billion at 31 December 2018. (6) *Risks related to deferred taxes and certain holdings in credit or financial institutions* − amounts below the prudential capital deduction thresholds generate risk-weighted assets amounting to EUR 17 billion at 31 December 2018. (7) *Liquidity risk* − Liquidity risk is the risk that BNPP will not be able to honor its commitments or unwind or offset a position due to market conditions or specific factors within a specified period of time and at a reasonable cost. It reflects the risk of not being able to cope with net cash outflows, including collateral requirements, over short-term to long-term horizons. The BNPP Group's specific risk can be assessed through its short-term liquidity ratio, which analyses the hedging of net cash outflows during a 30-day stress period. More generally, the risks to which the BNPP Group is exposed may arise from a number of factors related, among other things, to changes in its macroeconomic, competitive, market and regulatory environment or the implementation of its strategy, its business or its operations. *Risks* This section summarises the principal risks that BNPP currently considers itself to face. They are presented in the following categories: risks related to

Element	Title	
		the macroeconomic environment, risks related to the market environment, regulatory risks and risks related to the implementation of BNPP's strategy, risks related to the management of BNPP's business, risks related to BNPP's operations. (a) Adverse economic and financial conditions have in the past had and may in the future have an impact on BNPP and the markets in which it operates. (b) Given the global scope of its activities, BNPP may be vulnerable to certain political, macroeconomic or financial risks in the countries and regions where it operates. (c) BNPP's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in credit spreads or other factors. (d) The prolonged low interest rate environment carries inherent systemic risks, and an exit from such environment also carries risks. (e) Significant interest rate changes could adversely affect BNPP's revenues or profitability. (f) The soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect BNPP. (g) BNPP may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility. (h) BNPP may generate lower revenues from commission and fee based businesses during market downturns. (i) Protracted market declines can reduce liquidity in the markets, making it harder to sell assets and possibly leading to material losses. (j) BNPP must ensure that its assets and liabilities properly match in order to avoid exposure to losses. (k) Laws and regulations adopted in recent years, particularly in response to the global financial crisis, as well as new legislative proposals, may materially impact BNPP and the financial and economic environment in which it operates. (l) BNPP could become subject to a resolution proceeding. (m) BNPP is subject to extensive and evolving regulatory regimes in the jurisdictions in which it operates. (n) BNPP may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for non compliance with applicable laws and

Element	Title	
		regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties. (o) Risks related to the implementation of BNPP's strategic plans. (p) BNPP may experience difficulties integrating acquired companies and may be unable to realise the benefits expected from its acquisitions. (q) BNPP is exposed to credit risk and counterparty risk. (r) 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. (s) BNPP's hedging strategies may not prevent losses. (t) Adjustments to the carrying value of BNPP's securities and derivatives portfolios and BNPP's own debt could have an impact on its net income and shareholders' equity. (u) The credit ratings of BNPP may be downgraded, which would weigh on its profitability. (v) Intense competition by banking and non banking operators could adversely affect BNPP's revenues and profitability. (w) BNPP's risk management policies, procedures and methods may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses. (x) An interruption in or a breach of BNPP's information systems may cause substantial losses of client or customer information, damage to BNPP's reputation and financial losses. (y) BNPP's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.
D.3	Key risks regarding the Securities	In addition to the risks (including the risk of default) that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities or the Guarantor's ability to perform its obligations under the Guarantee, there are certain factors which are material for the purposes of assessing the risks associated with Securities issued under the Base Prospectus, including:
		Market Risks Securities are unsecured obligations; exposure to the Underlying Reference in many cases will be achieved by the relevant Issuer entering into hedging arrangements and, in respect of Securities linked to an Underlying Reference, potential investors are exposed

Element	Title	
		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; *Holder Risks* the Securities may have a minimum trading amount and if, following the transfer of any Securities, a Holder holds fewer Securities than the specified minimum trading amount, such Holder will not be permitted to transfer their remaining Securities prior to redemption without first purchasing enough additional Securities in order to hold the minimum trading amount; *Issuer/Guarantor Risks* a reduction in the rating, if any, accorded to outstanding debt securities of the Issuer or Guarantor 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); in certain circumstances (including, without limitation, as a result of restrictions on currency convertibility and/or transfer restrictions), it may not be possible for the Issuer to make payments in respect of the Securities in the Settlement Currency specified in the applicable Final Terms. In these circumstances, the payment of principal and/or interest may occur at a different time and/or made in USD and the market price of such Securities may be volatile; *Legal Risks* the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities, 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 Securities; in certain circumstances settlement may be postponed or payments made in USD if the Settlement Currency specified in the applicable Final Terms is not freely transferable, convertible or deliverable; expenses and taxation may be payable in respect of the Securities; the Securities may be redeemed in the case of illegality or impracticability and such redemption may result in an investor not realising a return on an investment in the Securities; *Secondary Market Risks* the only means through which a Holder can realise value from the Security

Element	Title	
		prior to its Maturity Date, 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 wait until redemption of the Securities to realise a greater value than its trading value); an active secondary market may never be established or may be illiquid and this may adversely affect the value at which an investor may sell its Securities (investors may suffer a partial or total loss of the amount of their investment); for certain issues of Securities, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. is required to act as market-maker. In those circumstances, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. will endeavour to maintain a secondary market throughout the life of the Securities, subject to normal market conditions and will submit bid and offer prices to the market. The spread between bid and offer prices may change during the life of the Securities. However, during certain periods, it may be difficult, impractical or impossible for BNP Paribas Arbitrage S.N.C. to quote bid and offer prices, and during such periods, it may be difficult, impracticable or impossible to buy or sell these Securities. This may, for example, be due to adverse market conditions, volatile prices or large price fluctuations, a large marketplace being closed or restricted or experiencing technical problems such as an IT system failure or network disruption; *Risk Relating to Underlying Reference Asset(s)* 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 *Risks relating to specific types of products* The following risks are associated with SPS Products Auto-callable Products Investors may be exposed to a partial or total loss of their investment. The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) and the application of knock-in features. Auto-callable Products include automatic early redemption mechanisms. If an automatic early redemption event occurs investors may be exposed to a partial loss of their investment
D.6	Risk warning	See Element D.3 above. In the event of the insolvency of the Issuer or if it is otherwise unable or

Element	Title	
		unwilling to repay the Securities when repayment falls due, an investor may lose all or part of his investment in the Securities. 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. 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.

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	This issue of Securities is being offered in a Non-Exempt Offer in France. This issue price of securities is 99.889 per cent of their nominal amount
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	No expenses are being charged to an investor by the Issuer.

MODELE DE 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, et 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 , et d'Emetteur et de Garant(s), 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	• **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. et BP2F, en date du 5 juin 2018 tel que modifié ou complété à tout moment par le Programme d'Obligations, Warrants et Certificats de BNPP B.V., BNPP et BP2F. Au premier paragraphe de l'Elément D.3, "Prospectus de Base" signifie le Prospectus de Base de BNPP B.V.et BP2F en date du 5 juin 2018 du Programme d'Obligations, de Warrants et de Certificats de BNPP B.V., BNPP et BP2F.** • **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'État Membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire.** • **Aucune responsabilité civile ne sera recherchée auprès de l'Emetteur ou du Garant dans cet Etat Membre sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, à moins que le contenu du résumé ne soit jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou, une fois les**

Elément	Description de l'Elément	
		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 les Titres.
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base, période de validité et autres conditions y afférentes	*Consentement :* 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 les Agents Placeurs et par chaque intermédiaire financier dont le nom est publié sur le site Internet de BNPP (https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx) qui sont identifiés comme un Offreur Autorisé au titre de l'Offre Non-exemptée concernée ainsi que tout intermédiaire financier qui est habilité à faire de telles offres en vertu de la législation applicable transposant la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (Directive 2004/39/CE), à condition que l'intermédiaire financier en question publie sur son site Internet la déclaration suivante (les passages entre crochets devant être complétés par les informations pertinentes) : « Nous, [indiquer la dénomination de l'intermédiaire financier], nous référons à l'offre aux obligations de 30,000,000 EUR avec une date de maturité au *18 juin 2029* (les"**Titres**") décrits dans les Conditions Définitives en date du 11 mars 2019 (les "**Conditions Définitives**") publiées par BNP Paribas 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 *Période d'Offre :* Le consentement de l'Emetteur visé ci-dessus est donné pour des Offres Non-exemptées de Titres pendant 11 mars 2019 au 31 mai 2019 (la "**Période d'Offre**"). *Conditions du consentement :* 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 de Titres concernée en France. **UN INVESTISSEUR QUI A L'INTENTION D'ACHETER OU QUI ACHETE 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**

Elément	Description de l'Elément	
		OFFREUR AUTORISÉ SE FERONT CONFORMÉMENT AUX TERMES ET CONDITIONS DE L'OFFRE EN PLACE ENTRE CET OFFREUR AUTORISÉ ET L'INVESTISSEUR EN QUESTION, NOTAMMENT EN CE QUI CONCERNE LES ARRANGEMENTS CONCERNANT LE PRIX, LES ALLOCATIONS, LES DEPENSES ET LE RÈGLEMENT. LES INFORMATIONS ADEQUATES SERONT ADRESSEES PAR L'OFFREUR AUTORISÉ AU MOMENT DE CETTE OFFRE.

Section B - Emetteur et Garant

Elément	Description de l'Elément	
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Emetteur	BNP Paribas 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 595, 1017 CE Amsterdam, Pays-Bas.
B.4b	Informations sur les tendances	BNPP B.V. est dépendante de BNPP. BNPP B.V. est une filiale intégralement détenue par BNPP et qui est particulièrement impliquée dans l'émission de titres tels que des obligations, warrants ou certificats ou d'autres obligations qui sont développées, mises en place ou vendues à des investisseurs par d'autres sociétés du Groupe BNPP (y compris BNPP). Les titres sont couverts par l'acquisition d'instruments de couverture et/ou de sûretés auprès de BNP Paribas et d'entités de BNP Paribas tel que décrit dans l'Elément D.2 ci-dessous. Par conséquent, les Informations sur les tendances décrites pour BNPP doivent également s'appliquer à BNPP B.V.
B.5	Description du Groupe	BNPP B.V. est une filiale intégralement détenue par BNP Paribas. BNP Paribas est la société mère ultime d'un groupe de sociétés et gère les opérations financières de ses sociétés filiales (collectivement : le "**Groupe BNPP**").
B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sur la base de ses états financiers consolidés non audités, le Groupe BNP Paribas a généré 7.526 millions d'euros de résultat net, part du Groupe pour l'année close le 31 décembre 2018.
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.

Elément	Description de l'Elément		
B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées : **Données Financières Annuelles Comparées – En EUR**		
		31/12/2017 (auditées)	**31/12/2016 (auditées)**
	Produit Net Bancaire	431.472	399.805
	Résultat Net, part du Groupe	26.940	23.307
	Total du bilan	50.839.146.900	48.320.273.908
	Capitaux Propres (part du Groupe)	515.239	488.299
	Données Financières Intermédiaires Comparées pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2018 – En EUR		
		30/06/2018 (non-auditées)1	**30/06/2017 (non- auditées)1**
	Produit Net Bancaire	193.729	180.264
	Résultat Net, part du Groupe	12.238	11.053
		30/06/2018 (non- auditées)1	**30/06/2017 (auditées)**
	Total du bilan	57.943.563.453	50.839.146.900
	Capitaux Propres (part du Groupe)	527.477	515.239]
	Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe BNPP depuis le 30 juin 2018 (date de clôture de la dernière période comptable pour laquelle des états financiers intermédiaires ont été publiés). Il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de BNPP ou du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2017 (date de clôture de la dernière période comptable pour laquelle des états financiers audités ont été publiés). Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de BNPP B.V. depuis le 31 juin 2018 et il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de BNPP B.V. depuis le 31 décembre 2017		

[1 Ces informations financières ont fait l'objet d'une revue limitée, telle que plus amplement décrite dans le rapport d'audit des commissaires aux comptes.

Elément	Description de l'Elément	
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 la solvabilité de l'Emetteur depuis le 31 juin 2018.
B.14	Dépendance à l'égard d'autres entités du groupe	L'Emetteur est dépendant de BNPP et des autres membres du Groupe BNPP. Voir également l'Elément B.5 ci-dessus. BNPP B.V. est dépendante de BNPP. BNPP B.V. est une filiale intégralement détenue par BNPP et qui est particulièrement impliquée dans l'émission de titres tels que des obligations, warrants ou certificats ou autres obligations qui sont développées, mises en place ou vendues à des investisseurs par d'autres sociétés du Groupe BNPP (y compris BNPP). Les titres sont couverts par l'acquisition d'instruments de couverture et/ou de sûretés auprès de BNP Paribas et d'entités de BNP Paribas tel que décrit dans l'Elément D.2 ci-dessous.
B.15	Principales activités	L'Emetteur a pour activité principale d'émettre et/ou d'acquérir des instruments financiers de toute nature et de conclure des contrats à cet effet pour le compte de différentes entités au sein du Groupe BNPP.
B.16	Actionnaires de contrôle	BNP Paribas détient 100% du capital de l'Emetteur.
B.17	Notations de crédit sollicitées	La notation de crédit à long terme de BNPP B.V. est: A avec une perspective positive (S&P Global Ratings Europe) et la notation à court terme de BNPP B.V. sont : A-1 (S&P Global Ratings Europe). Les Titres n'ont pas été notés. 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.
B.18	Description de la Garantie	Les Titres émis par BNPP B.V. seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas (« BNPP » ou le « Garant ») en vertu d'une garantie de droit français signée par BNPP le 5 juin 2018, ou une date approchante (la « Garantie ». Dans le cas où BNPP fait l'objet d'un renflouement interne, mais sans que BNPP B.V. n'en fasse l'objet, les obligations et/ou montants dus par BNPP, au titre de la garantie devront être réduits afin de prendre en compte toutes les modifications ou réductions appliquées aux dettes de BNPP résultant de l'application du renflouement interne de BNPP par toute autorité de régulation compétente (y compris dans le cas où la garantie elle-même ne fait pas l'objet d'un tel renflouement interne) Les obligations en vertu de la Garantie sont des obligations senior préférées (au sens de l'article L.613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier) et non assorties de sûretés de BNPP et viendront au même rang que toutes ses autres

Elément	Description de l'Elément	
		dettes présentes et senior préférées et non assorties de sûretés sous réserve des exceptions qui peuvent au cours du temps être obligatoires en vertu du droit français
B.19	Informations concernant le Garant	
B.19/ B.1	Raison sociale et nom commercial du Garant	BNP Paribas
B.19/ B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.
B.19/ B.4b	Informations sur les tendances	***Conditions macroéconomiques*** L'environnement macroéconomique et de marché affecte les résultats de BNPP. Compte tenu de la nature de son activité, BNPP est particulièrement sensible aux conditions macroéconomiques et de marché en Europe, qui ont connu des perturbations au cours des dernières années. En 2017, la croissance mondiale s'est renforcée pour s'établir autour de 3,5% reflétant une amélioration dans l'ensemble des zones géographiques. Ce renforcement de l'activité conduit, dans les grands pays développés, à un durcissement ou une diminution de l'assouplissement en matière de politique monétaire. Le niveau toujours tres modéré de l'inflation permet cependant aux banques centrales d'opérer cette transition de façon très progressive, et ainsi de ne pas compromettre les perspectives économiques. Le FMI s'attend ainsi à une poursuite du renforcement de la croissance mondiale en 2018 (anticipation revue à + 3,7 % contre + 3,6 % auparavant), le léger ralentissement attendu dans les économies avancées devant être plus que compensé par l'amélioration prévue dans le monde émergent (sous l'impulsion du redressement de l'Amérique latine et du Moyen-Orient et malgré la diminution structurelle de la croissance économique en Chine). Dans ce contexte, on peut souligner les deux catégories de risques suivantes : *Risques d'instabilité financière liés à la conduite des politiques monétaires* Deux risques sont à souligner : celui d'une hausse brutale des taux et celui du maintien trop prolongé des politiques actuelles très accommodantes. D'une part, la poursuite du durcissement de la politique monétaire aux États-Unis (entamé depuis 2015) et la réduction du caractère accommodant de la politique monétaire en zone euro (réduction prévue des achats de titres à partir de janvier 2018) impliquent des risques de turbulences financières. Le

Elément	Description de l'Elément	
		risque d'une hausse mal contrôlée des taux d'intérêt à long terme peut en particulier être souligné, dans l'hypothèse d'une surprise à la hausse en matière d'inflation ou d'un durcissement mal anticipé des politiques monétaires. La matérialisation de ce risque pourrait avoir des conséquences négatives sur les marchés d'actifs, en particulier ceux pour lesquels les primes de risque sont extrêmement faibles par rapport à leur moyenne historique suite à une décennie de politiques monétaires accommodantes (crédit aux entreprises et pays non Investment Grade, certains secteurs des marchés actions, immobilier, etc.). D'autre part, en dépit des remontées constatées depuis la mi-2016, les taux restent bas, ce qui peut favoriser une prise de risque excessive chez certains acteurs du système financier : augmentation des maturités des financements et des actifs détenus, politique d'octroi de crédit moins sévère, progression des financements à effet de levier. Certains de ces acteurs (assureurs, fonds de pension, gestionnaires d'actifs, etc.) ont une dimension de plus en plus systémique et, en cas de turbulences de marché (par exemple liées à une hausse brutale des taux et/ou un réajustement marqué des prix), pourraient être amenés à dénouer de larges positions dans un contexte où la liquidité de marché se révèlerait relativement fragile. *Risques systémiques liés à la hausse de l'endettement* Sur le plan macroéconomique, l'impact d'une hausse des taux pourrait être sensible pour les pays affichant des niveaux de dette publique et/ou privée élevés par rapport au PIB. C'est notamment le cas des Etats-Unis et de certains pays européens (notamment la Grèce, l'Italie, ou le Portugal), qui affichent des ratios de dette publique sur PIB parfois supérieurs à 100 %, mais aussi de pays émergents. Ceux-ci ont enregistré entre 2008 et 2017 une hausse marquée de leur dette, y compris de la dette en devises et due à des créditeurs étrangers. La hausse de cet endettement est surtout le fait du secteur privé, mais également du secteur public dans une moindre mesure, notamment en Afrique. Ces pays sont ainsi particulièrement exposés à la perspective d'un resserrement des politiques monétaires dans les pays avancés. Des sorties de capitaux pourraient peser sur les taux de change, augmenter le service de cette dette, importer de l'inflation, et conduire les banques centrales des pays émergents à resserrer leurs conditions de crédit. S'en suivrait une dégradation des perspectives de croissance de leur activité économique, de possibles dégradations de notations souveraines, et une augmentation des risques pour les banques. Bien que l'exposition du Groupe BNP Paribas dans les pays émergents soit limitée, la vulnérabilité de ces économies peut conduire à des perturbations du système financier mondial qui toucheraient le Groupe et pourraient affecter ses résultats.

Elément	Description de l'Elément	
		Il est à noter que le risque lié à l'endettement pourrait se matérialiser non seulement en cas de hausse brutale des taux d'intérêt, mais aussi en cas d'autres chocs négatifs sur la croissance. ***Législation et réglementations applicables aux institutions financières*** Les évolutions récentes et à venir des législations et réglementations applicables aux institutions financières peuvent avoir un impact significatif sur BNPP. Les mesures adoptées récemment ou qui sont (ou dont les mesures d'application sont) encore en projet, qui ont, ou sont susceptibles d'avoir un impact sur BNPP, comprennent notamment : – les réformes dites structurelles comprenant la loi bancaire française du 26 juillet 2013, imposant aux banques une filialisation ou séparation des opérations dites « spéculatives » qu'elles effectuent pour compte propre de leurs activités traditionnelles de banque de détail, la « règle Volcker » aux États-Unis qui restreint la possibilité des entités bancaires américaines et étrangères de conduire des opérations pour compte propre ou de sponsoriser ou d'investir dans les fonds de capital investissement (« *private equity* ») et les *hedge funds*, ainsi que les évolutions attendues en Europe ; – les réglementations sur les fonds propres : la directive européenne sur les exigences prudentielles (« **CRD IV** ») et le règlement européen sur les exigences prudentielles (« **CRR** »), le standard international commun de capacité d'absorption des pertes (« *total loss-absorbing capacity* » ou « **TLAC** »), et la désignation de BNPP en tant qu'institution financière d'importance systémique par le Conseil de stabilité financière ; – le Mécanisme européen de Surveillance Unique ainsi que l'ordonnance du 6 novembre 2014 ; – la Directive du 16 avril 2014 relative aux systèmes de garantie des dépôts et ses actes délégués et actes d'exécution, la Directive du 15 mai 2014 établissant un cadre pour le Redressement et la Résolution des Banques, le Mécanisme de Résolution Unique instituant le Conseil de Résolution Unique et le Fonds de Résolution Unique ; – le Règlement final de la Réserve Fédérale des États-Unis imposant des règles prudentielles accrues pour les opérations américaines des banques étrangères de taille importante, notamment l'obligation de créer une société

Elément	Description de l'Elément	
		holding intermédiaire distincte située aux Etats-Unis (capitalisée et soumise à régulation) afin de détenir les filiales américaines de ces banques ; – les nouvelles règles pour la régulation des activités de dérivés négociés de gré à gré au titre du Titre VII *du Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act* (notamment les exigences de marge pour les produits dérivés non compensés et pour les produits dérivés sur titres conclus par les banques actives sur les marchés de dérivés (« *swap dealers* »), les principaux intervenants non bancaires sur les marchés de dérivés (« *major swap participants* »), les banques actives sur les marchés de dérivés sur titres (« *security-based swap dealers* ») et les principaux intervenants non-bancaires sur les marchés de dérivés sur titres (« *major security-based swap participants* »), ainsi que les règles de la *U.S. Securities and Exchange Commission* imposant l'enregistrement des banques actives sur les marchés de dérivés sur titres et des principaux intervenants non-bancaires sur les marchés de dérivés sur titres et les obligations de transparence et de reporting des transactions de dérivés sur titres ; – la nouvelle directive européenne sur les marchés d'instruments financiers (« **MiFID** ») et le règlement européen sur les marchés d'instruments financiers (« **MiFIR** »), ainsi que les réglementations européennes sur la compensation de certains produits dérivés négociés de gré-à-gré par des contreparties centrales et la déclaration des opérations de financement sur titres auprès de référentiels centraux ; – le Règlement général sur la protection des données (**RGPD**) entré en vigueur le 25 mai 2018, faisant évoluer l'environnement européen de confidentialité des données et améliorant la protection des données pour les particuliers au sein de l'Union européenne. Les entreprises risquent des amendes sévères en cas de non-conformité avec les normes fixées par la RGPD. Ce Règlement s'applique à l'ensemble des banques fournissant des services aux citoyens européens ; et – la finalisation de Bâle 3 publiée par le comité de Bâle en décembre 2017 qui introduit une révision de la mesure du risque de crédit, du risque opérationnel et du risque sur CVA pour le calcul des actifs pondérés. Ces mesures devraient entrer en vigueur en janvier 2022 et seront

Elément	Description de l'Elément	
		soumises à un plancher global qui s'appuiera sur les approches standard, qui sera progressivement appliqué à partir de 2022 pour atteindre son niveau final en 2027. Par ailleurs, dans ce contexte réglementaire renforcé, le risque lié au non-respect des législations et réglementations en vigueur, en particulier celles relatives à la protection des intérêts des clients, est un risque important pour l'industrie bancaire, qui s'est traduit par des pertes et amendes importantes. Au-delà de son dispositif de conformité qui couvre spécifiquement ce type de risque, le Groupe BNP Paribas place l'intérêt des clients, et d'une manière plus générale des parties prenantes, au centre de ses valeurs. Le nouveau code de conduite adopté par le Groupe BNP Paribas en 2016 établit des valeurs et des règles de conduite détaillées dans ce domaine. ***Cybersécurité et risque technologique*** La capacité de BNPP à exercer ses activités est intrinsèquement liée à la fluidité des opérations électroniques, ainsi qu'à la protection et à la sécurité de l'information et des actifs technologiques. Le rythme des changements technologiques s'accélère avec la transformation numérique avec comme conséquences l'accroissement du nombre des circuits de communication, la multiplication des sources de données, l'automatisation croissante des processus et le recours accru aux transactions bancaires électroniques. Les progrès et l'accélération des changements technologiques donnent aux cybercriminels de nouvelles possibilités pour altérer, voler et divulguer des données. Les attaques sont plus nombreuses, avec une portée et une sophistication plus importante dans l'ensemble des secteurs, y compris celui des services financiers. L'externalisation d'un nombre croissant de processus expose également le Groupe BNPP à des risques structurels de cybersécurité et de technologie conduisant à l'apparition de vecteurs d'attaque potentiels que les cybercriminels peuvent exploiter. En conséquence, le Groupe BNPP a mis en place une seconde ligne de défense au sein de la fonction risque avec la création de l'Equipe Risk ORC ICT dédiée à la gestion de la cybersécurité et du risque technologique. Ainsi, les standards sont régulièrement adaptés pour soutenir l'évolution digitale et l'innovation du Groupe BNPP tout en gérant les menaces existantes et émergentes (telles que le cyber-crime, l'espionnage, etc.).
B.19/B.5	Description du Groupe	BNPP est un leader européen des services bancaires et financiers et possède quatre marchés domestiques de banque de détail en Europe : la

Elément	Description de l'Elément	
		France, la Belgique, l'Italie et le Luxembourg. Il est présent dans 73 pays et compte plus de 198.000 collaborateurs, dont près de 150.000 en Europe. BNPP est la société mère du Groupe BNP Paribas (ensemble le "**Groupe BNPP**").
B.19/B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sur la base de ses états financiers consolidés non audités, le Groupe BNP Paribas a généré 7.526 millions d'euros de résultat net, part du Groupe pour l'année close le 31 décembre 2018.
B.19/ B.10	Réserves contenues dans le rapport d'audit	Sans objet, il n'existe aucune réserve dans le rapport d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.

B.19/ B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées :		
	Données Financières Annuelles Comparées - En millions d'EUR		
		31/12/2018* (non auditées)	**31/12/2017 (auditées)**
	Produit Net Bancaire	42.516	43.161
	Coût du Risque	(2.764)	(2.907)
	Résultat Net, part du Groupe	7.526	7.759
		31/12/2018	**31/12/2017**
	Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 3 pleinement appliqué, CRD 4)	11,8%	11,8%
		31/12/2018* (non auditées)	**31/12/2017 (auditées)**
	Total du bilan consolidé	2.040.836	1.960.252
	Total des prêts et créances sur la clientèle consolidé	765.871	727.675
	Total des dettes envers la clientèle consolidé	796.548	766.890
	Capitaux Propres (part du Groupe)	101.467	101.983
	Données Financières Intermédiaires Comparées pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2018 – En EUR		
		1T18 (non auditées)	**1T17 (non auditées)**

Elément	Description de l'Elément		
	Produit Net Bancaire	10.798	11.297
	Coût du risque	(615)	(592)
	Résultat Net, part du Groupe	1.567	1.894
		31/03/2018	**31/12/2017**
	Ratio Common equity Tier 1 (Bâle 3 pleinement applicable, CRD4)	11,6%	11,8%
		31/03/2018 (non auditées)	**31/12/2017 (auditées)**
	Total du bilan consolidé	2.150.517	1.960.252
	Total des prêts et créances sur la clientèle	734.053	727.675
	Total des dettes envers la clientèle	789.912	766.890
	Capitaux Propres (part du Groupe)	100.102	101.983
	* Au 31 décembre 2018 les chiffres inclus dans ce supplément intègrent les dispositions de la nouvelle norme IFRS 9. Les impacts de la première application de la nouvelle norme comptable IFRS 9 sont limités et intégralement pris en compte au 1er janvier 2018 : -1,1 milliard d'euros pour les capitaux propres comptables non réévalués (-2,5 milliards d'euros pour les capitaux propres comptables réévalués) et -10 pb environ sur le ratio « common equity Tier 1 de Bâle 3 plein ».		
	Données Financières Intermédiaires Comparées pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2018 – En millions d'EUR		
		9M 2018* (non auditées)	9M 2017 (non auditées)
	Produit Net Bancaire	32.356	32.629
	Coût du risque	1.868	1.922
	Résultat Net, Part du Groupe	6.084	6.333
		30/09/2018*	31/12/2017
	Ratio Common equity Tier 1 (Bâle 3 plein, CRD4)	11,7%	11,8%
		30/09/2018*	31/12/2017

Elément	Description de l'Elément	

	(non auditées)	(auditées)
Total du bilan consolidé	2.234.226	1.960.252
Total des prêts et créances sur la clientèle	744.632	727.675
Total des dettes envers la clientèle	792.655	766.890
Capitaux Propres (Part du Groupe)	99.876	101.983

* Les chiffres au 30 septembre 2018 inclus dans cet Elément B.12 intègrent les dispositions de la nouvelle norme IFRS 9. Les impacts de la première application de la nouvelle norme comptable IFRS 9 sont limités et intégralement pris en compte au 1 janvier 2018 : -1,1 milliard d'euros pour les capitaux propres comptables non réévalués (-2,5 milliards d'euros pour les capitaux propres comptables réévalués) et ~-10 pb environ sur le ratio « Common equity Tier 1, Bâle 3 plein ».

Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif

Voir Elément B.12 ci-dessus dans le cas du Groupe BNPP.

Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de BNPP depuis le 30 juin 2018 (date de clôture de la dernière période comptable pour laquelle des états financiers intermédiaires ont été publiés) et aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de BNPP depuis le 31 décembre 2016 (date de clôture de la dernière période comptable pour laquelle des états financiers audités ont été publiés)

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 la solvabilité du Garant depuis le 30 septembre 2018.
B.19/ B.14	Dépendance à l'égard d'autres entités du Groupe	Sous réserve du paragraphe suivant, BNPP n'est pas dépendant des autres membres du Groupe BNPP. En avril 2004 est entrée en fonctionnement la co-entreprise « BNP Paribas Partners for Innovation » (BP²I) qui, constituée avec IBM France fin 2003, délivre des services d'infrastructure de production informatique pour BNPP et plusieurs de ses filiales françaises (BNP Paribas Personal Finance, BP2S, BNP Paribas Cardif…) ou européennes (Suisse, Italie). Mi-décembre 2011, le dispositif contractuel avec IBM France a été renouvelé et prorogé jusqu'à fin 2017. Fin 2012, un accord a été conclu en étendant ce dispositif à BNP Paribas Fortis en 2013. BP²I est placée sous le contrôle opérationnel d'IBM France ; BNP Paribas exerce une forte influence sur cette entité qu'elle détient à parts égales avec IBM France : les personnels de BNP Paribas mis à disposition de BP²I composent la moitié de son effectif permanent, les bâtiments et centres de traitement sont la propriété du Groupe, la gouvernance mise en œuvre garantit

Elément	Description de l'Elément	
		contractuellement à BNP Paribas une surveillance du dispositif et sa réintégration au sein du Groupe si nécessaire. ISFS, société détenue à 100 % par le groupe IBM, assure également des services d'infrastructure de production informatique pour BNP Paribas Luxembourg. La production informatique de BancWest est assurée par un fournisseur externe : Fidelity Information Services. La production informatique de Cofinoga France est assurée par SDDC, société détenue à 100 % par IBM. Voir également Elément B.5 ci-dessus.

B.19/ B.15	Principales Activités	BNP Paribas détient des positions clés dans ses deux domaines d'activité:
		
		• ***Retail Banking and Services*** *regroupant :*
		  • *Domestic Markets* composé de :
		  • Banque de Détail en France (BDDF),
		  • *BNL Banca Commerciale* (BNL bc), banque de détail en Italie,
		  • Banque De Détail en Belgique (BDDB),
		  • Autres activités de *Domestic Markets* y compris la Banque de Détail et des Entreprises au Luxembourg (BDEL);
		  • *International Financial Services*, composé de :
		  • Europe-Méditerranée,
		  • BancWest,
		  • Personal Finance,
		  • Assurance,
		  • Gestion Institutionnelle et Privée;
		
		• ***Corporate and Institutional Banking*** *(CIB) regroupant :*
		  • Corporate Banking,
		  • Global Markets,
		  • Securities Services.

Elément	Description de l'Elément	
B.19/ B.16	Actionnaires de contrôle	Aucun des actionnaires existants ne contrôle BNPP, que ce soit directement ou indirectement. Au 31 décembre 2017, les principaux actionnaires étaient la Société Fédérale de Participations et d'Investissement («**SFPI**»), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte du gouvernement belge, qui détient 7,7% du capital social, BlackRock Inc. qui détient 5,1% du capital social et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0% du capital social. A la connaissance de BNPP, aucun actionnaire autre que SFPI et BlackRock Inc. ne détient plus de 5% de son capital ou de ses droits de vote.
B.19/ B.17	Notations de crédit sollicitées	Les notations de crédit à long terme de BNPP sont : A avec une perspective positive (S&P Global Ratings Europe Limited), Aa3 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.), A+ avec une perspective stable (Fitch France S.A.S.) et AA (*low*) avec une perspective stable (DBRS Limited) et les notations de crédit à court terme de BNPP sont : A-1 (S&P Global Ratings Europe Limited), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1 (Fitch France S.A.S.) et R-1 (*middle*) (DBRS Limited). 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.

Section C – Valeurs Mobilières

Elément	Description de l'Elément	
C.1	Nature et catégorie des valeurs mobilières/ numéro d'identification (Code ISIN)	Les Titres sont des obligations ("**Obligations**") et sont émis en Souches. Le Numéro de Souche des Titres est EI164ROP. Le numéro de la Tranche est 1. Le Code ISIN est : FR0013406279 Le Code Commun est : 195934231 Le Valoren est : 43876193 Cette Souche d'Obligations est soumise au droit français Les Titres sont des Titres à Règlement en Numéraire.
C.2	Devise	La devise de cette Souche de Titres est Euro (EUR).
C.5	Restrictions à la libre négociabilité	Les Titres seront librement négociables, sous réserve des restrictions d'offre et de vente en vigueur aux États-Unis, dans l'Espace Economique Européen, en Belgique, en France, en Italie, au Luxembourg, en Pologne, au Portugal, en Roumanie, en Espagne, 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.

Elément	Description de l'Elément	
C.8	Droits s'attachant aux Titres	Les Titres émis dans le cadre du Prospectus de Base seront soumis à des modalités concernant, entre autres, les questions suivantes : ***Rang de Créance des Titres*** Les Titres sont des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur qui viennent et viendront au même rang, à tout moment entre eux et au moins avec toutes les autres dettes non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi). **Fiscalité** Tous les paiements relatifs aux Obligations seront effectués libres de toute retenue à la source ou de tout prélèvement libératoire au titre de tous impôts et taxes imposés par la France, toute subdivision politique de celle-ci ou toute autre autorité française ayant pouvoir de prélever l'impôt (dans le cas de paiements effectués par BNPP en qualité de Garant) ou les Pays-Bas ou par toute subdivision politique de ceux-ci ou toute autorité néerlandaise ayant pouvoir de prélever l'impôt (dans le cas des paiements effectués par BNPP B.V.), sauf si cette retenue à la source ou ce prélèvement libératoire est exigé(e) par la loi. Si une telle retenue à la source ou un tel prélèvement libératoire est effectué, l'Emetteur ou, selon le cas, le Garant, sera tenu, excepté dans certaines circonstances limitées, de payer des montants additionnels pour couvrir les montants ainsi déduits. 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, (ii) à toute retenue à la source ou tout prélèvement libératoire devant être effectué en vertu d'un accord de la nature décrite à la Section 1471(b) de *l'U.S. Internal Revenue Code* 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) 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. Par ailleurs, pour la détermination du montant de retenue à la source ou de tout prélèvement libératoire devant être effectué en vertu de la Section 871(m) du Code sur tous montants devant être payés au titre des Titres, l'Emetteur sera en droit de retenir tout paiement d'« équivalent de dividende » (*dividend equivalent*) (tel que défini pour les besoins de la Section 871(m) du Code) à un taux de 30 pour cent. ***Maintien de l'Emprunt à son Rang***

Elément	Description de l'Elément	
		Les modalités des Titres ne contiendront aucune clause de maintien de l'emprunt à son rang. ***Cas de Défaut*** Les modalités des Obligations 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. ***Assemblées Générales*** 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. Les Obligataires, pour toutes les Tranches d'une Souche, seront automatiquement regroupés dans une masse (la "**Masse**") pour la défense de leurs intérêts communs. La Masse agira en partie par l'intermédiaire d'un représentant (le "**Représentant**") et en partie par l'intermédiaire d'une assemblée générale des Obligataires (l'"**Assemblée Générale**"). ***Loi applicable*** Les Titres, le Contrat de Service Financier des Obligations de droit français (tel que modifié ou complété au cours du temps), les Garanties de droit français consenties par BNPP sont régis par le droit français, qui gouvernera également leur interprétation, et toute action ou procédure y afférente relèvera, sous réserve de toute règle impérative de la Refonte du Règlement de Bruxelles, de la compétence des tribunaux compétents dans le ressort de la Cour d'Appel de Paris. BNPP.B.V élit domicile au siège social de BNP Paribas, actuellement situé 16 boulevard des Italiens, 75009 Paris.
C.9	Intérêts/ Remboursement	***Intérêts*** Les Titres ne portent pas intérêts et ne donneront lieu à aucun paiement d'intérêts ***Remboursement*** A moins qu'il ne soit antérieurement remboursé, chaque Titre sera remboursé à la Date de Maturité dans les conditions indiquées à l'Elément C.18. Les Obligations peuvent être remboursées par anticipation pour des raisons

Elément	Description de l'Elément	
		fiscales, au Montant de Remboursement Anticipé calculé conformément aux Modalités. ***Représentant des Titulaires*** Concernant la représentation des Obligataires : les Obligataires seront automatiquement groupés pour la défense de leurs intérêts communs dans une Masse et les dispositions du Code de commerce français relatives à la Masse s'appliqueront. Les noms et adresses du Représentant initial de la Masse et son suppléant sont Maître Antoine LACHENAUD, Avocat, 10, Rue De Sèze, 75009 Paris, France en tant que représentant initial et, Maître Philippe MAISONNEUVE, Avocat Agissant pour la SELARL MCM AVOCAT 10, Rue DE Sèze, 75009 Paris, France en tant que suppléant.. Le Représentant nommé pour la première Tranche de toute Souche d'Obligations sera le représentant de la Masse unique pour toutes les Tranches de cette Souche. Sur les droits s'attachant aux Titres, veuillez également vous référer à l'Elément C.8 ci-dessus.
C.10	Paiement des intérêts liés à un ou plusieurs instrument(s) dérivé(s)	Sans objet Veuillez également vous référer aux Eléments C.9 ci-dessus et C.15 ci-dessous.
C.11	Admission à la Négociation	Une demande a été 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 l'Indice **Euro Stoxx Banks** (le "**Sous-Jacent de Référence**" ou l'"**Indice**"). Voir les Eléments C.9 ci-dessus et C.18 ci-dessous.
C.16	Echéance des Titres Dérivés	La Date d'Echéance [Maturity Date] des Titres est le 18 juin 2029
C.17	Procédure de Règlement	Les Titres de cette Souche sont des titres à règlement en numéraire. L'Emetteur n'a pas l'option de modifier le mode de règlement.
C.18	Produits des Titres Dérivés	Sur les droits s'attachant aux Titres, voir l'Elément C.8 ci-dessus. ***Remboursement Final*** A moins qu'il n'ait été préalablement remboursé ou racheté et annulé, chaque Titre sera remboursé par l'Emetteur à la Date d'Echéance pour le Montant de Remboursement Final égal au Paiement Final :

Elément	Description de l'Elément	
		Formules de Paiement Final ***Titres Autocall Standard* [Autocall Standard Securities]** Le Paiement Final [Final Payout] est un montant égal à : **(A)** Si la Valeur Barrière de Remboursement Final FR [FR Barrier Value] est supérieure ou égale au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] : 100% + Taux de sortie FR [FR Exit Rate] ; ou **(B)** Si la Valeur Barrière de Remboursement Final FR [FR Barrier Value] est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] et qu'aucun Événement Knock-in [Knock-in Event] n'a eu lieu : 100%; ou **(C)** Si la Valeur Barrière de Remboursement Final FR [FR Barrier Value] est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] et qu'un Événement Knock-in [Knock-in Event] a eu lieu ; Min (100 %, Valeur du Remboursement Final [Final Redemption Value]) Où : **Agent de Calcul [Calculation Agent]** désigne BNP Paribas Arbitrage S.N.C. **Montant du calcul [Calculation Amount]** signifie 1000 EUR **Cours de Clôture [Closing Level]** désigne à l'égard du Sous-Jacent de Référence et d'une Séance Prévue, le cours de clôture officiel de ce Sous-Jacent de Référence le jour déterminé par l'Agent de Calcul **Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] :** 100.00 pour cent. **Valeur du Remboursement Final** [**Final Redemption Value]** représente la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value] **Taux de sortie FR [FR Exit Rate]** représente la Taux FR [FR Rate] **Taux FR** [FR Rate] représente 90.0740% **Valeur Barrière de Remboursement Final FR** [**FR Barrier Value]** désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value] à la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final FR [SPS FR

Elément	Description de l'Elément	
		Barrier Valuation Date] **Indice [Index]** désigne le Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] **Jour de Détermination du Knock-in** [**Knock-in Determination Day]** désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date] **Événement de Knock-in** [**Knock-in Event]** est applicable **Événement de Knock-in** [**Knock-in Event]** signifie que la Valeur Knock-in [Knock-in Value] est inférieure au Niveau de Knock-in [Knock-in Level] au Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day]. **Niveau de Knock-in** [**Knock-in Level]** représente 50% **Valeur Knock-in [Knock-in Value]** désigne la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value] La **Date d'Évaluation du Remboursement** [**Redemption Valuation Date]** est le 4 juin 2029 **Séance Prévue [Scheduled Trading Day]** désigne un jour où le Promoteur de l'Indice [Index Sponsor] 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) **Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final FR [SPS FR Barrier Valuation Date]** désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date] **Date d'Évaluation du Remboursement du SPS [SPS Redemption Valuation Date]** désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date] **Date d'Évaluation du SPS** [**SPS Valuation Date]** désigne (a) la Date d'Exercise [Strike Date], la Date d'Évaluation du Remboursement du SPS [SPS Redemption Valuation Date] ou (c) le jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day], selon le cas. **La Date d'Exercice [Strike Date]** désigne le 4 juin 2019 **Sous-Jacent de Référence** [Underlying Reference] : voir Élément C15 ci-dessus **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. **Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]** désigne la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de

Elément	Description de l'Elément	
		Référence [Underlying Reference Closing Price Value] à la Date d'Exercice [Strike Date] **Valeur au Cours de Clôture :** applicable **Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]** désigne, à l'égard du 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]
		Remboursement Anticipé Automatique 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. 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 : Le **Paiement du Remboursement Anticipé Automatique SPS [SPS Automatic Early Redemption Payout]** est : NA x (100% + taux de sortie AER) **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 1 [SPS AER Value 1] est supérieure ou égale au Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level] **Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level 1]** désigne 100 pour cent. **Taux de sortie AER [AER Exit Rate]** désigne le Taux AER CSN [**AER CSN Rate]**, **Taux AER CSN [AER CSN Rate]** désigne un pourcentage calculé comme le produit du Taux AER et de la Fraction de nombre de jours de l'ARE applicable **Taux AER [AER Rate]** représente 9% **Fraction de nombre de jours de l'ARE [AER Day Count Fraction]** signifie la fraction de nombre de jours **Fraction de nombre de jours [Day Count Fraction**] désigne le nombre réel de jours dans la période de calcul divisé par 365

Elément	Description de l'Elément	
		Actual/365 (Fixed): applicable **Periode de calcul [Calculation Period]** signifie chaque période de calcul de l'ARE **[AER Calculation Strike Period]: applicable** **Période de calcul de l'ARE [AER Calculation Period]** désigne la période comprise entre (et y compris) la date de levée (mais excluant) la date d'évaluation de remboursement anticipé automatique pertinente **NA** désigne le Montant du Calcul [Calculation Amount]. **Date du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Date]** désigne 10 Jours Ouvrés après la Date D'Evaluation du Remboursement Anticipé Automatique **Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date(s)]** signifie chaque Jour Ouvré entre le 4 juin 2020 (inclus) et le 4 juin 2029 (exclue) **Valeur du Remboursement Anticipé Automatique du SPS 1 [SPS AER Value 1]** signifie la Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value] de l'Indice **Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date]** désigne, (a) la Date d'Évaluation ER du SPS [SPS ER Valuation Date] ou (b) la Date d'Exercise [Strike Date], selon le cas **La Date d'Exercice [Strike Date]** désigne le 4 juin 2019 **Date d'Évaluation ER du SPS [SPS ER Valuation Date]** désigne chaque **Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date(s)]** **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. **Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]** désigne la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] à la Date d'Exercice [Strike Date] **Valeur du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Value]** désigne, à l'égard du 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]

Elément	Description de l'Elément	
	Les stipulations ci-dessus sont sujettes à des ajustements tel que prévu dans les modalités des Titres pour tenir compte des événements en relation avec le Sous-Jacent de Référence ou les Titres. Cela pourrait conduire à la réalisation d'ajustement des Titres ou dans certain cas à l'exigibilité anticipée pour le montant de remboursement anticipé (voir l'Elément C.9).	
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.9 et l'Elément C.18 ci-dessus.
C.20	Sous-Jacent de Référence	Le Sous-Jacent de Référence spécifié dans l'Elément C.9 et l'Elément C.18 ci-dessus. Des informations relatives au Sous-Jacent de Référence peuvent être obtenues auprès de Page Ecran : Bloomberg Code : SX7E Index

Section D – Risques

Elément	Description de l'Elément	
D.2	Principaux risques propres à l'Emetteur et au Garant	Les acquéreurs prospectifs de Tires émis en vertu de ce Prospectus de Base devraient avoir une expérience suffisante des options et des transactions sur options et devraient comprendre les risques liés aux transactions concernant les Titres. Un investissement dans les Titres présente certains risques qui devraient être pris en compte avant qu'une décision d'investissement ne soit prise. Certains risques peuvent affecter la capacité de l'Emetteur à remplir ses obligations en vertu des Titres ou la capacité du Garant à remplir ses obligations au titre de la Garantie, dont certains sont en dehors de son contrôle. Plus particulièrement, l'Emetteur (et le Garant), ensemble avec le Groupe BNPP, sont exposés aux risques inhérents à ses activités, tels que décrits ci-dessous : ***Emetteur :*** Les risques principaux concernant BNPP et décrits ci-dessus sont également les risques principaux concernant BNPP B.V., pris individuellement ou en tant que société du Groupe BNPP. *Risque de dépendance* BNPP B.V. est une société opérationnelle. Les actifs de BNPP B.V. sont constitués des obligations des autres entités du Groupe BNPP. La capacité de BNPP B.V. à remplir ses propres obligations dépendra de la capacité des autres entités du Groupe BNPP à remplir les leurs. La capacité de BNPP B.V. à remplir ses obligations en vertu des titres qu'il émet dépend de la bonne exécution des paiements qui lui sont dus au titre de certains contrats de

Elément	Description de l'Elément	
		couverture qu'il conclut avec d'autres entités du Groupe. En conséquence, les Titulaires de titres émis par BNPP B.V., sous réserve des stipulations de la Garantie émise par BNPP, seront exposés au risque lié à la capacité des entités du Groupe BNPP à remplir leurs obligations dans le cadre de ces contrats de couverture. *Risque de Marché* BNPP B.V. est exposé aux risques de marché résultant des positions prises sur les taux d'intérêts, les taux de change, les matières premières et les produits sur actions, tous étant exposés aux fluctuations générales et spécifiques liées aux marchés. Ces risques sont cependant couverts par des contrats d'option et d'échange (*swap*) et sont par conséquent, en principe, atténués. *Risque de Crédit* BNPP B.V. est exposé à une concentration de risques de crédit significative étant donné que tous les contrats de swap sont conclus de gré-à-gré avec sa société-mère et d'autres entités du Groupe BNPP. Prenant en considération l'objectif et les activités de BNPP B.V. et le fait que sa société-mère soit sous la supervision de la Banque centrale européenne et de l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution, la direction estime ces risques comme étant acceptables. La dette senior à long terme de BNP Paribas est notée (A) par Standard & Poor's et (Aa3) par Moody's. *Risque de liquidité* BNPP B.V. a une exposition significative au risque de liquidité. Pour réduire cette exposition, BNPP B.V. a conclu des conventions de compensation avec sa société-mère et les autres entités du Groupe BNPP. **Garant :** Sept principaux risques sont inhérents aux activités de BNPP : (1) *Risque de crédit* – Le risque de crédit est défini comme la probabilité d'une inexécution par un emprunteur ou une contrepartie de ses obligations vis-à-vis de BNPP. L'évaluation de cette probabilité de défaut et du taux de recouvrement du prêt ou de la créance en cas de défaut est un élément essentiel de l'évaluation de la qualité du crédit. Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élèvent à 504 milliards d'euros au 31 décembre 2018. Conformément aux recommandations de l'ABE, ce risque intègre également les risques sur les participations en actions y compris ceux liés aux activités d'assurance. (2) *Risque Opérationnel* – Le risque opérationnel est le risque de perte résultant de processus internes défaillants ou inadéquats (notamment ceux impliquant le personnel et les systèmes informatiques) ou

Elément	Description de l'Elément	
		d'événements externes, qu'ils soient délibérés, accidentels ou naturels (inondations, incendies, tremblements de terre, attaques terroristes…). Le risque opérationnel recouvre la fraude, les risques en lien avec les ressources humaines, les risques juridiques et de réputation, les risques de non-conformité, les risques fiscaux, les risques liés aux systèmes d'information, la fourniture de services financiers inappropriés (*conduct risk*), les risques de défaillance des processus opérationnels y compris les processus de crédit, ou l'utilisation d'un modèle (risque de modèle), ainsi que les conséquences pécuniaires éventuelles liées à la gestion du risque de réputation. Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élèvent à 73 milliards d'euros au 31 décembre 2018. (3) *Risque de contrepartie* − Le risque de contrepartie est la manifestation du risque de crédit à l'occasion d'opérations de marché, d'investissements, et/ou de règlements. Le montant de ce risque varie au cours du temps avec l'évolution des paramètres de marché affectant la valeur potentielle future des transactions concernées. Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élèvent à 27 milliards d'euros au 31 décembre 2018. (4) *Risque de marché* – Le risque de marché est le risque de perte de valeur provoqué par une évolution défavorable des prix ou des paramètres de marché. Les paramètres de marché sont, sans que cette liste soit exhaustive, les taux de change, les cours des valeurs mobilières et des matières premières négociables (que le prix soit directement coté ou obtenu par référence à un actif comparable), le prix de dérivés sur un marché organisé ainsi que tous les paramètres qui peuvent être induits de cotations de marché comme les taux d'intérêt, les spreads de crédit, les volatilités ou les corrélations implicites ou d'autres paramètres similaires. Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élèvent à 20 milliards d'euros au 31 décembre 2018. (5) *Risque de titrisation du portefeuille bancaire* – La titrisation est une opération ou un montage par lequel le risque de crédit associé à une exposition ou à un ensemble d'expositions est subdivisé en tranches. Tout engagement pris dans le cadre d'une structure de titrisation (y compris les dérivés et les lignes de liquidité) est considéré comme une exposition de titrisation. L'essentiel de ces engagements est en portefeuille bancaire prudentiel. Les actifs pondérés spécifiques à ce risque s'élèvent à 7 milliards d'euros au 31 décembre 2018. (6) *Risques liés aux impôts différés et à certaines participations dans des établissements de crédit ou financiers* – Les montants inférieurs aux seuils de déduction des fonds propres prudentiels génèrent des actifs pondérés qui s'élèvent à 17 milliards d'euros au 31 décembre 2018. (7) *Risque de liquidité* – Le risque de liquidité est le risque que

Elément	Description de l'Elément	
		BNPP ne puisse pas honorer ses engagements ou dénouer ou compenser une position en raison de la situation du marché ou de facteurs qui lui sont spécifiques, dans un délai déterminé et à un coût raisonnable. Il traduit le risque de ne pas pouvoir faire face à des flux nets sortants de trésorerie y compris liés à des besoins en collatéral, sur l'ensemble des horizons du court terme au long terme. Le risque spécifique du Groupe BNPP peut être notamment appréhendé au travers du ratio de liquidité à court terme analysant la couverture des sorties nettes de trésorerie à 30 jours en scénario de stress. De manière transversale, les risques auxquels le Groupe BNPP est exposé, peuvent provenir d'un certain nombre de facteurs liés entre autre à l'évolution de son environnement macro-économique, concurrentiel, de marché et réglementaire ou de facteurs liés à la mise en œuvre de sa stratégie, à son activité ou à ses opérations. *Risques* Cette section résume les principaux facteurs de risque auxquels BNPP estime actuellement être exposée. Ils sont classés par catégorie : risques liés à l'environnement macroéconomique, risques liés à l'environnement de marché, risques liés à la réglementation et risques liés à la mise en œuvre de la stratégie de BNPP, risques liés à la gestion de l'activité de BNPP et risques liés aux opérations de BNPP. (a) Des conditions économiques et financières défavorables ont eu dans le passé et pourraient avoir à l'avenir un impact sur BNPP et les marchés dans lesquels elle intervient. (b) Du fait du périmètre global de ses activités, BNPP pourrait être vulnérable aux risques politiques, macroéconomiques ou financiers dans les pays ou régions où elle opère. (c) L'accès de BNPP au financement et les coûts de ce financement pourraient être affectés de manière défavorable en cas de résurgence des crises financières, de détérioration des conditions économiques, de dégradation de notation, d'accroissement des *spreads* de crédit des États ou d'autres facteurs. (d) Un environnement prolongé de taux d'intérêt bas comporte des risques systémiques inhérents et la sortie d'un tel environnement comporte également des risques. (e) Toute variation significative des taux d'intérêt est susceptible de peser sur les revenus ou sur la rentabilité de BNPP. (f) La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs du marché pourraient avoir un effet défavorable sur BNPP.

Elément	Description de l'Elément	
		(g) 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. (h) Les revenus tirés des activités générant des commissions sont potentiellement vulnérables à une baisse des marchés. (i) Une baisse prolongée des marchés peut réduire la liquidité et rendre plus difficile la cession d'actifs. Une telle situation peut engendrer des pertes significatives. (j) BNPP doit assurer une gestion actif-passif adéquate afin d'éviter toute exposition à des pertes. (k) Des mesures législatives et réglementaires prises ces dernières années, en particulier en réponse à la crise financière mondiale, ainsi que des nouvelles propositions de loi, pourraient affecter de manière substantielle BNPP ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle opère. (l) BNPP pourrait faire l'objet d'une procédure de résolution. (m) BNPP est soumise à une réglementation importante et fluctuante dans les juridictions où elle exerce ses activités. (n) En cas de non-conformité avec les lois et règlements applicables, BNPP pourrait être exposée à des amendes significatives et d'autres sanctions administratives et pénales, et pourrait subir des pertes à la suite d'un contentieux privé, en lien ou non avec ces sanctions. (o) Risques liés à la mise en œuvre des plans stratégiques de BNPP. (p) BNPP pourrait connaître des difficultés relatives à l'intégration des sociétés acquises et pourrait ne pas réaliser les bénéfices attendus de ses acquisitions. (q) BNPP est exposée au risque de crédit et de contrepartie. (r) Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné pourrait peser sur les résultats et sur la situation financière de BNPP. (s) Les stratégies de couverture mises en place par BNPP n'écartent pas tout risque de perte. (t) Des ajustements apportés à la valeur comptable des portefeuilles de titres et d'instruments dérivés de BNPP ainsi que de la dette de BNPP pourraient avoir un effet sur son résultat net et sur ses capitaux propres.

Elément	Description de l'Elément	
		(u) Les notations de BNPP pourraient être dégradées et sa rentabilité pourrait en être sérieusement impactées. (v) Une intensification de la concurrence, par des acteurs bancaires et non bancaires, pourrait peser sur les revenus et la rentabilité de BNPP. (w) Les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre par BNPP pourraient l'exposer à des risques non identifiés ou imprévus, susceptibles d'occasionner des pertes significatives. (x) Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques de BNPP, pourrait provoquer des pertes significatives d'informations relatives aux clients, nuire à la réputation de BNPP et provoquer des pertes financières. (y) Tout préjudice porté à la réputation de BNPP pourrait nuire à sa compétitivité.
D.3	Principaux risques propres aux Titres	En plus des risques (y compris le risque de défaut) qui pourraient affecter la capacité de l'Emetteur à remplir ses obligations au regard des Titres ou la capacité du Garant à remplir ses obligations au titre de la Garantie, il existe certains facteurs qui sont essentiels pour déterminer les risques liés aux Titres émis en vertu de ce Prospectus de Base, ce qui inclus : *Risques de marché* : Les Titres sont des obligations non assorties de sûretés ; Les Titulaires seront exposés au risque de crédit concernant, entre autres, la Contrepartie du Swap et à l'émetteur des Actifs Donnés en Garantie de Référence. Les investisseurs potentiels sont exposés à la performance de ces entités et des contrats de couverture y afférents et aux événements qui pourraient affecter ces entités et les contrats de couverture y afférents. Par conséquent, la réalisation de l'un quelconque de ces évènements pourrait affecter la valeur des Titres ; *Risques liés aux Titulaires* Les Titres peuvent être soumis à un montant de négociation minimum ; en conséquence, si un Titulaire détient, à la suite du transfert de tout Titre, 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 ; *Risques liés à l'Emetteur/au Garant*

Elément	Description de l'Elément	
		Une réduction de la notation (éventuelle) accordée aux titres d'emprunt en circulation de l'Emetteur ou du Garant 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) ; Dans certaines circonstances (incluant, sans limitation, en conséquence de restrictions sur la convertibilité et de restrictions de transferts) il peut ne pas être possible pour l'Emetteur d'effectuer les paiements relatifs aux Titres dans la Devise de Règlement spécifiée dans les Conditions Définitives applicables. Dans ces circonstances, le paiement du principal et/ou des intérêts peut intervenir à un moment différent et être effectué en Dollars américains et la valeur de marché de ces Titres peut être volatile ; *Risques juridiques* La survenance d'un cas de perturbation additionnel ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut conduire à un ajustement des Titres, 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 Titres ; Dans certaines circonstances, le règlement peut être reporté ou les paiements être effectués en Dollars américains si la Devise de Règlement spécifiée dans les Conditions Définitives applicables n'est pas librement transférable, convertible ou livrable; Des frais et impôts peuvent être payables sur les Titres ; Les Titres peuvent être remboursés 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 Titres ; *Risques liés au marché secondaire* Le seul moyen permettant à un Titulaire de réaliser la valeur d'un Titre avant sa Date d'Echéance consiste à le vendre à son cours de marché au moment considéré sur un marché secondaire disponible, et il peut n'y avoir aucun marché secondaire pour les Titres (ce qui pourrait signifier qu'un investisseur doit attendre jusqu'à l'exercice ou jusqu'au remboursement des Titres pour réaliser une valeur supérieure à sa valeur de négociation) ; Un marché secondaire actif ne peut jamais être établi ou peut être non liquide, ce qui peut nuire à la valeur à laquelle un investisseur pourrait vendre ses Titres (les investisseurs pourraient subir une perte partielle ou totale du

Elément	Description de l'Elément	
		montant de leur investissement) ; Pour certaines émissions de Titres, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. est tenue d'agir comme teneur de marché. Dans ces circonstances, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. s'efforcera de maintenir un marché secondaire pendant toute la durée de vie des Titres, sous réserve des conditions normales de marché et soumettra au marché des cours acheteur et des cours vendeur. L'écart (spread) entre le cours acheteur et le cours vendeur peut évoluer durant la durée de vie des Titres. Néanmoins, durant certaines périodes il peut être difficile, irréalisable ou impossible pour BNP Paribas Arbitrage S.N.C. de coter des prix "bid" et "offer" et en conséquence il peut être difficile, irréalisable ou impossible d'acheter ou vendre ces Titres durant ces périodes. Cela peut être dû, par exemple, à des conditions défavorables sur le marché, à des prix volatiles ou à des fluctuations importantes du prix, à la fermeture d'une place financière importante ou à des problèmes techniques, tels que la défaillance ou le dysfonctionnement d'un système informatique ou celui d'un réseau internet ; *Risques liés aux Sous-Jacents de Référence* 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 une ou plusieurs actions, des risques de marché similaires à ceux liés à un investissement direct dans un titre de capital, *global depositary receipt* ("**GDR**") ou *American depositary receipt* ("**ADR**"), des cas d'ajustement potentiels ou des événements exceptionnels affectant les actions, un dérèglement du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse, qui peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur et la liquidité des Titres *Risques liés à des catégories spécifiques de produits* les risques suivants sont liés aux Produits SPS Produits Auto-callable Les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle ou totale de leur investissement. Le rendement de ces Titres dépend de la performance du ou des Sous-Jacents de Référence et de l'application des mécanismes de barrière activante. Les Produits Auto-callable comprennent des mécanismes de remboursement anticipé automatique. Si un évènement de remboursement anticipé automatique se réalise, les investisseurs peuvent être exposés à une perte partielle de leur investissement.

Elément	Description de l'Elément	
D.6	Avertissement sur les Risques	Voir Elément D.3 ci-dessus. 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. Si le Garant est dans l'incapacité de remplir ses engagements 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. En outre, les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement dans les Titres en conséquence de l'application des modalités des Titres.

Section E – Offre

Elément	Description de l'Elément	
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation du produit de celle-ci	Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Emetteur. Ces produits pourront être utilisés pour maintenir des positions sur des contrats d'options ou des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture.
E.3	Modalités et conditions de l'offre	Cette émission de Titres est offerte dans le cadre d'une Offre Non-exemptée en France. Le prix d'émission des Titres est fixé à 99.889% de leur montant nominal
E.4	Intérêt de personnes physiques et morales pouvant influer sur l'émission/l'offre	Tout Agent Placeur et ses affiliés peuvent aussi avoir été impliqué, et pourrait dans le futur être impliqué, dans des transactions de banque d'investissement ou commerciale avec, ou lui fournir d'autres services à, l'Emetteur,au Garant et leurs affiliés dans le cours normal de leurs activités. 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 influer sensiblement sur l'offre, y compris des intérêts conflictuels.
E.7	Dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur	Il n'existe pas de dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur.