

FINAL TERMS DATED 20 JUNE 2013

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

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

BNP Paribas

*(incorporated in France)
(as Guarantor)*

(Note, Warrant and Certificate Programme)

**Issue of EUR 30,000,000 "Premium 605" Autocallable Index Linked Notes relating to the EURO STOXX
50® Index
due 1 November 2021**

ISIN Code: XS0940440810

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

The Securities are offered to the public in France from 20 June 2013 to 18 October 2013

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

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

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

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

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions (the “**Conditions**”) set forth under the sections entitled “Terms and Conditions of the Notes” and Annex 1 – Additional Terms and Conditions for Payouts and Annex 2 – Additional Terms and Conditions for Index Linked Securities in the Base Prospectus dated 3 June 2013 which received visa no 13-259 from the *Autorité des marchés financiers* (“**AMF**”) on 3 June 2013 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, these Final Terms (in each case, together with any documents incorporated therein by reference) are available for viewing at, and copies may be obtained from, BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch (in its capacity as Principal Paying Agent), 33, rue de Gasperich, Howald – Hesperange, L-2085 Luxembourg and (save in respect of the Final Terms) on the Issuer’s website (www.invest.bnpparibas.com). The Base Prospectus will also be available on the AMF website www.amf-france.org and these Final Terms will be available for viewing on Luxembourg Stock Exchange’s Regulated Market. 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.	(i)	Issuer:	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
	(ii)	Guarantor:	BNP Paribas
2.	(i)	Series Number:	EI570AX
	(ii)	Tranche Number:	1
3.		Specified Currency:	Euro ("EUR")
4.		Aggregate Nominal Amount:	
	(i)	Series:	EUR 30,000,000
	(ii)	Tranche	EUR 30,000,000
5.		Issue Price of Tranche:	98.99 per cent. of the Aggregate Nominal Amount
6.		Minimum Trading Size:	EUR 1,000
7.	(i)	Specified Denomination:	EUR1,000
	(ii)	Calculation Amount:	EUR 1,000
8.		Issue Date and Interest Commencement Date:	20 June 2013
9.		Maturity Date:	1 November 2021
10.		Form of Notes:	Bearer
11.		Interest Basis:	Non-interest bearing
12.		Redemption/Payment Basis:	Index Linked Redemption
			Payout Switch: Not applicable
			Payout Switch Election: Not applicable
13.		Put/Call Options:	Not applicable
14.		Exchange Rate:	Not applicable
15.		Strike Date:	18 October 2013
16.		Strike Price:	Not applicable
17.		Averaging:	Averaging does not apply to the Securities
18.		Observation Dates:	Not applicable
19.		Observation Period:	Not applicable
20.		Additional Disruption Events:	Applicable
21.		Optional Additional Disruption Events:	Not applicable
22.		Knock-in Event:	Applicable
			"less than"
(i)		SPS Knock-in Valuation:	Applicable

Closing Price means the official closing price of the Underlying Reference on the relevant day

Knock-in Value means Underlying Reference Closing Price Value

SPS Valuation Date means as defined in item 40

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

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

(ii)	Level:	Not applicable
(iii)	Knock-in Level/Knock-in Range Level:	50 per cent. of the Underlying Reference Strike Price (as defined in item 40 below)
(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):	Valuation Date as defined in item 40 below
(viii)	Knock-in Period Ending Date:	Not applicable
(ix)	Knock-in Period Ending Date Day Convention:	Not applicable
(x)	Knock-in Valuation Time:	Not applicable
(xi)	Knock-in Observation Price:	Not applicable
(xii)	Distruption Consequences	Not applicable
23.	Knock-out Event:	Not applicable
24.	Tax Gross-up:	Condition 6.4 (<i>No Gross-up</i>) applicable
25.	Method of distribution:	Non-syndicated

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

26.	Interest:	Not applicable
27.	Fixed Rate Provisions:	Not applicable
28.	Floating Rate Provisions:	Not applicable
29.	Zero Coupon Provisions:	Not applicable
30.	Index Linked Interest Provisions:	Not applicable

31.	Share Linked Interest Provisions:	Not applicable
32.	Inflation Linked Interest Provisions:	Not applicable
33.	Commodity Linked Interest Provisions:	Not applicable
34.	Fund Linked Interest Provisions:	Not applicable
35.	ETI Linked Interest Provisions:	Not applicable
36.	Foreign Exchange (FX) Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
37.	Underlying Interest Rate Linked Interest Provisions:	Not applicable
38.	Additional Business Centre(s):	TARGET2 (Conditions 3.2(a)):

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

39.	Final Redemption Amount:	Final Payout
40.	Final Payout:	Auto-Callable Products Autocall Standard Securities: Calculation Amount multiplied by: (A) If FR Barrier Value is greater than or equal to the Final Redemption Condition Level: 100% + FR Exit Rate; or (B) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred: 100% + Coupon Airbag Percentage; or (C) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred; Min (100%, Final Redemption Value)

Where:

Closing Price means the official closing price of the Underlying Reference on the relevant day

Coupon Airbag Percentage means 0 per cent.

Final Redemption Condition Level: 100 per cent.
Underlying Reference Strike Price

Final Redemption 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

FR Barrier Value means the Underlying Reference Closing Price Value on the SPS FR Barrier Valuation Date

FR Exit Rate means 48.4 per cent.

Redemption Valuation Date means as defined in item 45(iv)

SPS FR Barrier Valuation Date means the SPS Valuation Date

SPS Knock-In Valuation: Applicable

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

Strike Price Closing Value: Applicable

Underlying Reference is as set out in item 30(i)

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

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

Valuation Date means the Redemption Valuation Date

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

Price

Where:

Strike Price Closing Value: Applicable

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

(vi) Automatic Early Redemption Not applicable
Percentage:

(vii) Automatic Early Redemption Not applicable
Percentage Up:

(viii) Automatic Early Redemption Not applicable
Percentage Down:

(ix) AER Exit Rate:

AER Rate (see item (x) below)

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

n	Automatic Early Redemption Valuation Date _n	Automatic Early Redemption Date _n	AER Rate _n
1	20 October 2014	3 November 2014	6.05%
2	19 October 2015	2 November 2015	12.10%
3	18 October 2016	1 November 2016	18.15%
4	18 October 2017	1 November 2017	24.20%
5	18 October 2018	1 November 2018	30.25%
6	18 October 2019	1 November 2019	36.30%
7	19 October 2020	2 November 2020	42.35%

(xi) Observation Price Source:

Not applicable

(xii) Underlying Reference Level:

SPS AER Valuation: Applicable

SPS AER Value: Underlying Reference Closing Price Value

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

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

42.	Issuer Call Option:	Not applicable
43.	Noteholder Put Option:	Not applicable
44.	Aggregation:	Applicable
45.	Index Linked Redemption Amount:	The " Underlying Index " or the " Underlying Reference " is the EURO STOXX 50® Index
	(i) Index/Basket of Indices:	The EURO STOXX 50® Index is a Composite Index. For the purposes of the Conditions, the Underlying Index shall be deemed an Index.
	(ii) Index Currency:	EUR
	(iii) Screen Page:	Bloomberg Code: SX5E Index
	(iv) Redemption Valuation Date:	18 October 2021
	(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 Limited
	(viii) Related Exchange:	All Exchanges
	(ix) Settlement Price:	Official closing level
	(x) Weighting:	Not applicable
	(xi) Valuation Time:	Scheduled Closing Time
	(xii) Index Correction Period:	As per Conditions
	(xiii) Market Disruption:	Specified Maximum Days of Disruption will be equal to three (3).
	(xiv) Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable
	(xv) Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:	Not applicable
46.	Share Linked Redemption Amount:	Not applicable
47.	Inflation Linked Redemption Amount:	Not applicable
48.	Commodity Linked Redemption Amount:	Not applicable
49.	Fund Linked Redemption Amount:	Not applicable
50.	Credit Linked Notes:	Not applicable

- | | | |
|-----|--|---|
| 51. | ETI Linked Redemption Amount: | Not applicable |
| 52. | Foreign Exchange (FX) Rate Linked Redemption Amount: | Not applicable |
| 53. | Underlying Interest Rate Linked Redemption Amount: | Not applicable |
| 54. | Early Redemption Amount: | Market Value less Costs |
| 55. | Provisions applicable to Physical Delivery: | Not applicable |
| 56. | Variation of Settlement: | |
| | (i) Issuer's option to vary settlement: | The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Notes. |
| | (ii) Variation of Settlement of Physical Delivery Notes: | Not applicable |

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

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

DISTRIBUTION

- | | | |
|-----|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 63. | If syndicated, names of Managers: | Not applicable |
| 64. | U.S. Selling Restrictions: | Reg. S Compliance Category 2; TEFRA D |

65. Additional U.S. Federal income tax consequences: Not applicable

66. Non exempt Offer:

An offer of the Notes may be made by the Manager(s) and BNP Paribas (the "**Initial Authorised Offerors**") and any additional financial intermediaries who are identified on BNP Paribas' website <https://rates-globalmarkets.bnpparibas.com/gm/Public/LegalDocs.aspx> as an Authorised Offeror, being persons to whom the Issuer has given consent, (the **Authorised Offerors**) other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in France (the "**Public Offer Jurisdictions**") during the period from and including 20 June 2013 until 18 October 2013 (the "**Offer Period**").

See further Paragraph 6 of Part B below.

General Consent: Applicable

Other Conditions to consent: Not applicable

Responsibility

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

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

As Issuer:

By: 

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. Listing and Admission to trading

- (i) Listing and admission to trading: Application has been made to list the Notes on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange and to admit the Notes for trading on the Luxembourg Stock Exchange's regulated market with effect from the Issue Date.
- (ii) Estimate of total expenses related to admission to trading: EUR 3,000

2. Ratings

The Notes have not been rated.

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

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

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

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

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

INDEX DISCLAIMER

EuroStoxx50

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

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Notes.
- Recommend that any person invest in the Notes or any other securities.

- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Notes.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Notes.
- Consider the needs of the Notes or the owners of the Notes in determining, composing or calculating the EuroStoxx50® or have any obligation to do so.

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

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

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

General disclaimer

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

5. OPERATIONAL INFORMATION

- | | | |
|-------|------------------------|----------------|
| (i) | ISIN Code: | XS0940440810 |
| (ii) | Common Code: | 094044081 |
| (iii) | Any clearing system(s) | Not applicable |

other than Euroclear
and Clearstream,
Luxembourg approved
by the Issuer and the
Principal Paying Agent
and the relevant
identification
number(s):

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

6. Public Offers

Offer Period: See paragraph 66 above.

Offer Price: The Issue Price

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

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

Description of the application process:

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

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

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

The minimum amount of application is the Specified Denomination.

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

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

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

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

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

Not applicable

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

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

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

Not applicable

Publication on the following website: www.privalto.fr, on or around 18 October 2013

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

Not applicable

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

Not applicable

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

7. Placing and Underwriting

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

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

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

Not applicable

Entities agreeing to underwrite

No underwriting commitment is undertaken by the Authorised

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

Offerors.

When the underwriting agreement has been or will be reached:

Not applicable

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

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

Section A - Introduction and warnings

Element	Title	
A.1	Warning that the summary should be read as an introduction and provision as to claims	• This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus of BNPP B.V., BNPP, BP2F, BNPPF and BGL dated 3 June 2013 (the "Base Prospectus") and the applicable Final Terms. • Any decision to invest in any Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole, including any documents incorporated by reference and the applicable Final Terms. • Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court in a Member State of the European Economic Area, the plaintiff may, under the national legislation of the Member State where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the applicable Final Terms before the legal proceedings are initiated. • No civil liability will attach to the Issuer or the Guarantor in any such Member State solely on the basis of this summary, including any translation hereof, unless it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms or, following the implementation of the relevant provisions of Directive 2010/73/EU in the relevant Member State, it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the applicable Final Terms, key information (as defined in Article 2.1(s) of the Prospectus Directive) in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.

Element	Title	
A.2	Consent as to use the Base Prospectus, period of validity and other conditions attached	<i>Consent:</i> Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Securities by the Managers, and any financial intermediary which is authorised to make such offers under applicable legislation implementing 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): <i>"We, [insert legal name of financial intermediary], refer to the "EUR 30,000,000 "Premium 605" Autocallable Index Linked Notes relating to the EURO STOXX 50® Index" (the "Securities") described in the Final Terms dated 20 June 2013 (the "Final Terms) published by BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (the "Issuer"). We hereby accept the offer by the Issuer of its consent to our use of the Base Prospectus (as defined in the Final Terms) in connection with the offer of the Securities in accordance with the Authorised Offeror Terms and subject to the conditions to such consent, each as specified in the Base Prospectus, and we are using the Base Prospectus accordingly. (each an "Authorised Offeror").</i> <i>Offer period:</i> The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities during the period from and including 20 June 2013 to and including 18 October 2013 (the "Offer Period"). <i>Conditions to consent:</i> The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in France.
		AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY SECURITIES IN A NON-EXEMPT OFFER FROM AN AUTHORISED OFFEROR WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF SUCH SECURITIES TO AN INVESTOR BY SUCH AUTHORISED OFFEROR WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH ANY TERMS AND OTHER ARRANGEMENTS IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING AS TO PRICE, ALLOCATIONS AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS. THE INVESTOR MUST LOOK TO THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER FOR THE PROVISION OF SUCH INFORMATION AND THE AUTHORISED OFFEROR WILL BE RESPONSIBLE FOR SUCH INFORMATION.

Section B - Issuer and Guarantor

Element	Title		
B.1	Legal and commercial name of the Issuer	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ("BNPP B.V." or the "Issuer").	
B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Issuer was incorporated in the Netherlands as a private company with limited liability under Dutch law having its registered office at Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, the Netherlands.	
B.4b	Trend information	Not applicable, there are no trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on BNPP B.V. and the industries in which it operates for at least the current financial year.	
B.5	Description of the Group	BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNP Paribas. BNP Paribas is the ultimate holding company of a group of companies and manages financial operations for those subsidiary companies (together the "BNPP Group").	
B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable, the Issuer has not made a profit forecast or estimate.	
B.10	Audit report qualifications	Not applicable, there are no qualifications in any audit report on the historical financial information included in the Base Prospectus.	
B.12	Selected historical key financial information:		
	In EUR		
		31/12/2011	31/12/2012
	Revenues	317,178	337,955
	Net income, Group share	21,233	22,531
	Total balance sheet	32,347,971,221	37,142,623,335
	Shareholders' equity (Group share)	366,883	389,414
	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 31 December 2012 and there has been no material adverse change in the prospects of the BNPP Group since 31 December 2012. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 2012 and there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2012.		
B.13	Events	Not applicable, to the best of the Issuer's knowledge there have not been any	

Element	Title	
	impacting the Issuer's solvency	recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency since 31 December 2012.
B.14	Dependence upon other group entities	The Issuer is dependent upon BNPP and other members of the BNPP Group. See also Element B.5 above.
B.15	Principal activities	The principal activity of the Issuer is to issue and/or acquire financial instruments of any nature and to enter into related agreements for the account of various entities within the BNPP Group.
B.16	Controlling shareholders	BNP Paribas holds 100 per cent. of the share capital of the Issuer.
B.17	Solicited credit ratings	Not Applicable - No ratings have been assigned to the Issuer or its debt securities at the request of or with the co-operation of the Issuer in the rating process. 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 an English law deed of guarantee executed by the Guarantor on 3 June 2013 (the "Guarantee"). The obligations under the guarantee are direct unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of BNPP and rank and will rank <i>pari passu</i> among themselves and at least <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of BNPP (save for statutorily preferred exceptions).
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	The Guarantor was incorporated in France as a <i>société anonyme</i> under French

Element	Title	
	form/ legislation/ country of incorporation	law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.
B.19/ B.4b	Trend information	<i>Macroeconomic Conditions.</i> BNPP's results of operations are affected by the macroeconomic and market environment. Given the nature of its business, BNPP is particularly susceptible to macroeconomic and market conditions in Europe, which have experienced disruptions in recent years. While global economic conditions generally improved over the course of 2012, growth prospects diverge for advanced and developing economies in 2013 and going forward. In the Euro-zone, sovereign spreads came down in 2012 from historically high levels, although uncertainty remains over the solvability of certain sovereigns and the extent to which E.U. member states are willing to provide additional financing. <i>Legislation and Regulations Applicable to Financial Institutions.</i> BNPP is affected by legislation and regulations applicable to global financial institutions, which are undergoing significant change in the wake of the global financial crisis. New measures that have been proposed and adopted include more stringent capital and liquidity requirements, taxes on financial transactions, restrictions and taxes on employee compensation, limits on commercial banking activities, restrictions of types of financial products, increased internal control and transparency requirements, more stringent business conduct rules, mandatory reporting and clearing of derivative transactions, requirements to mitigate risks relating to OTC derivatives and the creation of new and strengthened regulatory bodies. New or proposed measures that affect or will affect BNPP include the Basel 3 and CRD4 prudential frameworks, the related requirements announced by the EBA, the designation of BNPP as a systemically important financial institution by the FSB, the French banking law, the E.U. Liikanen proposal and the Federal Reserve's proposed framework for the regulation of foreign banks.
B.19/B.5	Description of the Group	BNPP is a European leading provider of banking and financial services and has four domestic retail banking markets in Europe, namely in Belgium, France, Italy and Luxembourg. It is present in 78 countries and has almost 190,000 employees, including over 145,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (the "BNPP Group").
B.19/B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable, the Guarantor has not made a profit forecast or estimate.

Element	Title																															
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: In millions of EUR																															
		<table> <tr> <th></th><th>31/12/2011</th><th>31/12/2012</th></tr> <tr> <td>Revenues</td><td>42,384</td><td>39,072</td></tr> <tr> <td>Cost of risk</td><td>(6,797)</td><td>(3,941)</td></tr> <tr> <td>Net income, Group share</td><td>6,050</td><td>6,553</td></tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)</td><td>9.6%</td><td>11.8%</td></tr> <tr> <td>Tier 1 Ratio</td><td>11.6%</td><td>13.6%</td></tr> <tr> <td>Total consolidated balance sheet</td><td>1,965,283</td><td>1,907,290</td></tr> <tr> <td>Consolidated loans and receivables due from customers</td><td>665,834</td><td>630,520</td></tr> <tr> <td>Consolidated items due to customers</td><td>546,284</td><td>539,513</td></tr> <tr> <td>Shareholders' equity (Group share)</td><td>75,370</td><td>85,886</td></tr> </table>		31/12/2011	31/12/2012	Revenues	42,384	39,072	Cost of risk	(6,797)	(3,941)	Net income, Group share	6,050	6,553	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	9.6%	11.8%	Tier 1 Ratio	11.6%	13.6%	Total consolidated balance sheet	1,965,283	1,907,290	Consolidated loans and receivables due from customers	665,834	630,520	Consolidated items due to customers	546,284	539,513	Shareholders' equity (Group share)	75,370	85,886
	31/12/2011	31/12/2012																														
Revenues	42,384	39,072																														
Cost of risk	(6,797)	(3,941)																														
Net income, Group share	6,050	6,553																														
Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2.5)	9.6%	11.8%																														
Tier 1 Ratio	11.6%	13.6%																														
Total consolidated balance sheet	1,965,283	1,907,290																														
Consolidated loans and receivables due from customers	665,834	630,520																														
Consolidated items due to customers	546,284	539,513																														
Shareholders' equity (Group share)	75,370	85,886																														
	<i>Statements of no significant or material adverse change</i> See Element B.12 above in the case of the BNPP Group. There has been no material adverse change in the prospects of BNPP since 31 December 2012.																															
B.19/ B.13	Events impacting the Guarantor's solvency	Not applicable, to the best of the Guarantor's knowledge there have not been any recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Guarantor's solvency since 31 December 2012.																														
B.19/ B.14	Dependence upon other Group entities	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, Switzerland, and Italy. In mid-December 2011 BNPP renewed its agreement with IBM France for a period lasting until end-2017. At the end of 2012, the parties entered into an agreement to gradually extend this arrangement to BNP Paribas Fortis as from 2013. BP²I is 50/50-owned by BNPP and IBM France; IBM France is responsible for daily operations, with a strong commitment of BNPP as a significant shareholder.																														

Element	Title	
		See also Element B.5 above.
B.19/ B.15	Principal activities	BNP Paribas holds key positions in its three activities: • Retail Banking, which includes: • a set of 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 Retail Banking, comprising: • Europe-Mediterranean, • BancWest; • Personal Finance; • Investment Solutions; • Corporate and Investment Banking (CIB).
B.19/ B.16	Controlling shareholders	None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, BNPP. The main shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI) a <i>public-interest société anonyme</i> (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 10.3% of the share capital as at 31 December 2012; AXA holding 5.3% of the share capital as at 31 December 2012 and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital as at 31 December 2012. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI or AXA owns more than 5% of its capital or voting rights.
B.19/ B.17	Solicited credit ratings	BNPP's long term credit ratings are A+ with a negative outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A2 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.) and A+ with a stable outlook (Fitch France S.A.S.). 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 EI570AX. The ISIN is XS0940440810. The Common Code is 094044081.
C.2	Currency	The currency of this Series of Securities is Euro (EUR).
C.5	Restrictions on free transferability	The Securities will be freely transferable, subject to the offering and selling restrictions in the United States, the European Economic Area, Austria, the Czech Republic, Germany, Hungary, Ireland, Portugal, Spain, Sweden, the Republic of Italy, the Netherlands, Poland, the United Kingdom, Japan and Australia and under the Prospectus Directive and the laws of any jurisdiction in which the relevant Securities are offered or sold.
C.8	Rights attaching to the Securities	Securities issued under the Programme will have terms and conditions relating to, among other matters: Status The Notes are issued on a unsecured basis. Securities issued on an unsecured basis constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank and will rank <i>pari passu</i> among themselves and at least <i>pari passu</i> with all other direct, unconditional, unsecured and unsubordinated indebtedness of the Issuer (save for statutorily preferred exceptions).
		Taxation Neither the Issuer nor the Guarantor shall be liable for or otherwise obliged to pay any tax, duty, withholding or other payment which may arise as a result of the ownership, transfer, presentation and surrender for payment, or enforcement of any Note and all payments made by the Issuer or the Guarantor shall be made subject to any tax, duty, withholding or any other payment which may be required to be made, paid, withheld or deducted.
		Payments will be subject in all cases to (i) any fiscal or other laws and regulations applicable thereto in the place of payment, but without prejudice to the provisions of Note Condition 6, (ii) any withholding or deduction required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986

Element	Title	
		(the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, any official interpretations thereof, or (without prejudice to the provisions of Note Condition 6) any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code. 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.
		Governing law The Note Agency Agreement, the Deed of Covenant, the Guarantee in respect of the Notes, the Notes and the Coupons and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Note Agency Agreement, the Deed of Covenant, the Guarantee and the Notes (except as aforesaid) and the Coupons are governed by, and shall be construed in accordance with, English law.
C.9	Interest/ Redemption	Interest The Securities do not bear or pay interest. Redemption Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security will be redeemed as set out in Element C.18 Representative of Securityholders No representative of the Securityholders has been appointed by the Issuer. Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities.

Element	Title	
C.10	Derivative component in the interest payment	Not applicable
C.11	Admission to Trading	Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on Luxembourg Stock Exchange
C.15	How the value of the investment in the derivative securities is affected by the value of the underlying assets	The amount payable on redemption is calculated by reference to the Eurostoxx 50 Index the “ Underlying Reference ”. See item C.9 above and C.18 below.
C.16	Maturity of the derivative Securities	The Maturity Date of the Securities is 1 November 2021
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. <i>Final Redemption</i> Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security entitles its holder to receive from the Issuer on the Redemption Date a Cash Settlement Amount equal to the Final Payout: Autocall Standard Securities The Final Payout is an amount equal to: (A) If FR Barrier Value is greater than or equal to the Final Redemption Condition Level: 100% + 48.4%; or (B) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred:

Element	Title	
		100%; or (C) If FR Barrier Value is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred; Min (100%, Final Redemption Value) Where: Closing Price means the official closing price of the Underlying Reference on the relevant day Final Redemption Condition Level: means the Underlying Reference Strike Price Final Redemption 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 FR Barrier Value means the Underlying Reference Closing Price Value on the SPS FR Barrier Valuation Date Knock-in Determination Day means the Valuation Date Knock-in Event is applicable Knock-in Event means that the Knock-in Value is less than the Knock-in Level on the Knock-in Determination Day SPS Knock-In Valuation: Applicable Knock-in Level means 50% of the Underlying Reference Strike Price Knock-in Value means the Underlying Reference Closing Price Value Redemption Valuation Date means 18 October 2021 SPS FR Barrier Valuation Date means the SPS Valuation Date SPS Knock-in Valuation: Applicable SPS Valuation Date means the Redemption Valuation Date, the Knock-in Determination Day or the Automatic Early Redemption Valuation Date, as applicable Strike Date means 18 October 2013 Strike Price Closing Value: Applicable Underlying Reference: See C15 Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Price in respect of such day

Element	Title	
		Underlying Reference Strike Price means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date Valuation Date means the Redemption Valuation Date Description of Payout <i>The Payout comprises:</i> <i>If the FR Barrier Value on the SPS FR Barrier Valuation Date is equal to or greater than the Final Redemption Condition Level, 100 per cent. plus 48.4%;</i> <i>If the FR Barrier Value on the SPS FR Barrier Valuation Date is less than the Final Redemption Condition Level and no Knock-in Event has occurred, 100 per cent.;</i> <i>If the FR Barrier Value on the SPS FR Barrier Valuation Date is less than the Final Redemption Condition Level and a Knock-in Event has occurred, an amount indexed to the value of the Underlying Reference</i>
		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 (if any) 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: The “SPS Automatic Early Redemption Payout” is: Notional Amount x (100% + AER Exit Rate). AER Exit Rate means the relevant AER Rate Automatic Early Redemption Event means on any Automatic Early Redemption Valuation Date the SPS AER Value is equal to or greater than the Automatic Early Redemption Level Automatic Early Redemption Level: 100% of the Underlying Reference Strike Price SPS AER Valuation: Applicable SPS AER Value: Underlying Reference Closing Price Value SPS Valuation Date means the Redemption Valuation Date, the Knock-in Determination Day or the Automatic Early Redemption Valuation Date, as applicable

Element	Title				
		n	Automatic Redemption Date _n	Early Valuation	Automatic Redemption Date _n : Early AER Rate _n
		1	20 October 2014		3 November 2014 6.05%
		2	19 October 2015		2 November 2015 12.10%
		3	18 October 2016		1 November 2016 18.15%
		4	18 October 2017		1 November 2017 24.20%
		5	18 October 2018		1 November 2018 30.25%
		6	18 October 2019		1 November 2019 36.30%
		7	19 October 2020		2 November 2020 42.35%
		Closing Price means the official closing price of the Underlying Reference on the relevant day Strike Date means 18 October 2013 Strike Price Closing Value: Applicable Underlying Reference: See C15 Underlying Reference Level: Official close Underlying Reference Closing Price Value means, in respect of a SPS Valuation Date, the Closing Price in respect of such day Underlying Reference Strike Price means the Underlying Reference Closing Price Value for such Underlying Reference on the Strike Date			
C.19	Final reference price of the Underlying	The final reference price of the underlying will be determined in accordance with the valuation mechanics set out in Element C.18 above			
C.20	Underlying	The Underlying Reference specified in Element C.18 above is: EURO STOXX 50® Index Information on the Underlying Reference can be obtained from the following website: www.stoxx.com.			

Section D – Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer and the Guarantor	There are certain factors that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities issued under the Programme and the Guarantor's obligations under the Guarantee. Twelve main categories of risk are inherent in BNPP's activities: • Credit Risk; • Counterparty Risk; • Securitisation; • Market Risk; • Operational Risk • Compliance and Reputation Risk; • Concentration Risk • Asset-liability management Risk; • Breakeven Risk; • Strategy Risk; • Liquidity and refinancing Risk; • Insurance subscription Risk. Difficult market and economic conditions could have a material adverse effect on the operating environment for financial institutions and hence on BNPP's financial condition, results of operations and cost of risk. Legislative action and regulatory measures taken in response to the global financial crisis may materially impact BNPP and the financial and economic environment in which it operates. BNPP's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of the Euro-zone sovereign debt crisis, worsening economic conditions, further rating downgrades or other factors. 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. BNPP may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility. BNPP may generate lower revenues from brokerage and other commission and fee-

Element	Title	
		based businesses during market downturns. Protracted market declines can reduce liquidity in the markets, making it harder to sell assets and possibly leading to material losses. Significant interest rate changes could adversely affect BNPP's revenues or profitability. The soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect BNPP. BNPP's competitive position could be harmed if its reputation is damaged. An interruption in or a breach of BNPP's information systems may result in lost business and other losses. Unforeseen external events can interrupt BNPP's operations and cause substantial losses and additional costs. BNPP is subject to extensive and evolving regulatory regimes in the countries and regions in which it operates. Notwithstanding BNPP's risk management policies, procedures and methods, it could still be exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses. BNPP's hedging strategies may not prevent losses. BNPP may experience difficulties integrating acquired companies and may be unable to realise the benefits expected from its acquisitions. Intense competition, especially in France where it has the largest single concentration of its businesses, could adversely affect BNPP's revenues and profitability. The following risk factors relate to BNPP B.V.: BNPP B.V. is an operating company. BNPP B.V.'s sole business is the raising and borrowing of money by issuing securities such as Notes, Warrants or Certificates or other obligations. BNPP B.V. has, and will have, no assets other than hedging agreements (OTC contracts mentioned in the Annual Reports), cash and fees payable to it, or other assets acquired by it, in each case in connection with the issue of securities or entry into other obligations related thereto from time to time. The net proceeds from each issue of Securities issued by the Issuer will become part of the general funds of BNPP B.V. BNPP B.V. uses such proceeds to maintain positions in options or futures contracts or other hedging instruments ("Hedging Agreements") and/or, in the case of Secured Securities, to acquire Collateral Assets. The ability of BNPP B.V. to meet its obligations under Securities issued by it will depend on the receipt by it of payments under the relevant Hedging Agreements. Consequently, Holders of BNPP B.V. Securities will, subject to the provisions of the relevant Guarantee, be exposed

Element	Title	
		to the ability of counterparties in respect of such Hedging Agreements to perform their obligations under such Hedging Agreements. Securities sold in the United States or to U.S. Persons may be subject to transfer restrictions.
D.3	Key risks regarding the Securities	There are certain factors which are material for the purposes of assessing the market risks associated with Securities issued under the Programme, including that Securities are unsecured obligations, the trading price of the Securities is affected by a number of factors including, but not limited to, the price of the relevant Underlying Reference(s), time to expiration or redemption and volatility and such factors mean that the trading price of the Securities may be below the Final Redemption Amount or Cash Settlement Amount or value of the Entitlement, exposure to the Underlying Reference in many cases will be achieved by the relevant Issuer entering into hedging arrangements and, in respect of Securities linked to an Underlying Reference, potential investors are exposed to the performance of these hedging arrangements and events that may affect the hedging arrangements and consequently the occurrence of any of these events may affect the value of the Securities, the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities, cancellation (in the case of Warrants) or early redemption (in the case of Notes and Certificates) or may result in the amount payable on scheduled redemption being different from the amount expected to be paid at scheduled redemption and consequently the occurrence of an additional disruption event and/or optional additional disruption event may have an adverse effect on the value or liquidity of the Securities, expenses and taxation may be payable in respect of the Securities, the Securities may be cancelled (in the case of Warrants) or redeemed (in the case of Notes and Certificates) in the case of illegality or impracticability and such cancellation or redemption may result in an investor not realising a return on an investment in the Securities, any judicial decision or change to an administrative practice or change to English law or French law, as applicable, after the date of the Base Prospectus could materially adversely impact the value of any Securities affected by it, a reduction in the rating, if any, accorded to outstanding debt securities of the Issuer or Guarantor (if applicable) by a credit rating agency could result in a reduction in the trading value of the Securities, certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below), the only means through which a Holder can realise value from the Security prior to its Exercise Date, Maturity Date or Redemption Date, as applicable, is to sell it at its then market price in an available secondary market and that there may be no secondary market for the Securities (which could mean that an investor has to exercise or wait until redemption of the Securities to realise a greater value than its trading value) an active secondary market may never be established or may be illiquid and this may adversely affect the value at which the investor may sell its Securities (investors may suffer a partial or total loss of their investment). In addition, there are specific risks in relation to Securities which are linked to an Underlying Reference (including Hybrid Securities) and an investment in such Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Securities include: exposure to one or more index, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities and that the Issuer will not provide post-issuance

Element	Title	
		information in relation to the Underlying Reference. In certain circumstances Holders may lose the entire value 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 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 The issue price of the Securities is: 98.99% of the 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 or an offeror	No expenses are being charged to an investor by the Issuer.

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

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

Section A - Introduction et avertissements

Élément	Description de l'Élément	
A.1	Avertissement général selon lequel le résumé doit être lu comme une introduction et disposition concernant les actions en justice	- Le présent résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de Base de BNPP B.V., BNPP, BP2F, BNPPF et BGL en date du 3 juin 2013 (le « Prospectus de Base ») et aux Conditions Définitives applicables. - Toute décision d'investir dans les Titres concernés doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble, y compris tous documents incorporés par référence et les Conditions Définitives applicables. - Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal d'un État Membre de l'Espace Économique Européen, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale de l'État Membre où l'action est intentée, avoir à supporter les frais de traduction de ce Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables avant le début de la procédure judiciaire. - Aucune responsabilité civile ne sera recherchée auprès de l'Émetteur ou du Garant dans cet État Membre sur la seule base du présent résumé, y compris sa traduction, à moins que le contenu du résumé ne soit jugé trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, ou, une fois les dispositions de la Directive 2010/73/UE transposées dans cet État Membre, à moins qu'il ne fournisse pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives applicables, les informations clés (telles que définies à l'Article 2.1(s) de la Directive Prospectus) permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces Titres.

Élément	Description de l'Élément	
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base, période de validité et autres conditions y afférentes	<i>Consentement</i> : Sous réserve des conditions mentionnées ci-dessous, l'Émetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base pour les besoins de la présentation d'une Offre Non Exemptée de Titres par les Chefs de File et 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 30,000,000 EUR "Premium 605" Obligations liées à l'indice EURO STOXX 50® avec une date de maturité le 1 novembre 2021 (les "Titres") décrits dans les Conditions Définitives en date du 20 juin 2013 (les "Conditions Définitives") publiées par BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (l'"Emetteur"). Nous acceptons par les présentes 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 utilisons le Prospectus de Base en conséquence." (chacun étant dénommé : un « Offreur Autorisé »). <i>Période d'Offre</i> : Le consentement de l'Émetteur visé ci-dessus est donné pour des Offres Non Exemptées de Titres pendant la période allant du 20 juin 2013 inclus au 18 octobre 2013 inclus (la « Période d'Offre »). <i>Conditions du consentement</i> : Les conditions du consentement de l'Émetteur sont telles que ce consentement (a) n'est valable que pendant la Période d'Offre ; (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'ACQUÉRIR OU QUI ACQUIERT DES TITRES DANS UNE OFFRE NON EXEMPTÉE AUPRÈS D'UN OFFREUR AUTORISÉ LE FERA, ET LES OFFRES ET VENTES DE TELS TITRES À UN INVESTISSEUR PAR CET OFFREUR AUTORISÉ SE FERONT CONFORMÉMENT AUX CONDITIONS ET AUTRES MODALITÉS EN PLACE ENTRE CET OFFREUR AUTORISÉ ET L'INVESTISSEUR EN QUESTION, NOTAMMENT EN CE QUI CONCERNE LE PRIX, LES ALLOCATIONS ET LES CONDITIONS DE RÈGLEMENT. L'INVESTISSEUR DEVRA S'ADRESSER À L'OFFREUR AUTORISÉ AU MOMENT DE CETTE OFFRE POUR QU'IL LUI FOURNISSE LES INFORMATIONS EN QUESTION ET L'OFFREUR AUTORISÉ SERA RESPONSABLE DE CES INFORMATIONS.

Section B - Émetteur et Garant

Élément	Description de l'Élément		
B.1	Raison sociale et nom commercial de l'Émetteur	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (« BNPP B.V. » ou l'« Émetteur »).	
B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	L'Émetteur a été constitué aux Pays-Bas sous la forme d'une société non cotée en bourse à responsabilité limitée de droit néerlandais, et son siège social est situé Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Pays-Bas.	
B.4b	Information sur les tendances	Sans objet, il n'existe pas de tendances, incertitudes, demandes, engagements ou événements qui soient raisonnablement susceptibles d'avoir un effet significatif sur BNPP B.V. et les industries dans lesquelles il opère, au moins pour l'exercice financier en cours.	
B.5	Description du Groupe	BNPP B.V. est une filiale intégralement détenue par BNP Paribas. BNP Paribas est la société mère ultime d'un groupe de sociétés et gère les opérations financières de ses sociétés filiales (collectivement : le « Groupe BNPP »).	
B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet, l'Émetteur n'a fait aucune prévision ni estimation du bénéfice.	
B.10	Réserves contenues dans le rapport d'audit	Sans objet, il n'existe aucune réserve dans aucun rapport d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.	
B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées :		
	En EUR		
		31/12/2011	31/12/2012
	Produit Net Bancaire	317178	337.955
	Résultat Net, part du Groupe	21.233	22.531
	Total du bilan	32.347.971.221	37.142.623.335
	Capitaux Propres (part du Groupe)	366.883	389.414
	<i>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</i>		
	Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2012, et il ne s'est produit aucun changement défavorable		

Élément	Description de l'Élément	
	significatif dans les perspectives du Groupe BNPP depuis le 31 décembre 2012.	
	Il ne s'est produit aucun changement significatif dans la situation financière ou commerciale de l'Émetteur depuis le 31 décembre 2012, et il ne s'est produit aucun changement défavorable significatif dans les perspectives de l'Émetteur depuis le 31 décembre 2012.	
B.13	Événements impactant la solvabilité de l'Émetteur	Sans objet. À la connaissance de l'Émetteur, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 31 décembre 2012.
B.14	Dépendance à l'égard d'autres entités du groupe	L'Émetteur est dépendant de BNPP et d'autres membres du Groupe. Voir également l'Élément B.5 ci-dessus.
B.15	Principales activités	L'Émetteur 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'Émetteur.
B.17	Notations de crédit sollicitées	Sans objet – Aucune notation n'a été attribuée à l'Émetteur ou à ses titres d'emprunt à la demande de l'Émetteur ou avec la coopération de l'Émetteur dans le processus de notation. 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 seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par BNP Paribas (« BNPP » ou le « Garant ») en vertu d'un acte de garantie de droit anglais signé par le Garant le 3 juin 2013 (la « Garantie »). Les obligations en vertu de la garantie sont des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de BNPP et viennent et viendront au même rang entre elles, et <i>pari passu</i> au moins par rapport à toutes les autres dettes directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de BNPP (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi).

Élément	Description de l'Élément	
B.19	Informations concernant le Garant	
B.19/ B.1	Raison sociale et nom commercial du Garant	BNP Paribas
B.19/ B.2	Domicile/ forme juridique/ législation/ pays de constitution	Le Garant a été constitué en France sous la forme d'une société anonyme de droit français et agréée en qualité de banque, dont le siège social est situé 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, France.
B.19/ B.4b	Information sur les tendances	Conditions Macroéconomiques : L'environnement de marché et macroéconomique a un impact sur les résultats de BNPP. Compte tenu de la nature de son activité, BNPP est particulièrement sensible aux conditions de marché et macroéconomiques en Europe, qui ont connu des perturbations au cours des dernières années. Bien que les conditions économiques globales se soient améliorées au cours de l'année 2012, les prévisions de croissance sont divergentes pour les économies développées pour 2013 et les années à venir. Au sein de la zone Euro, les spreads des états ont diminué en 2012 par rapport à des niveaux historiquement élevés même si une incertitude persiste sur la solvabilité de certains états et sur la proportion dans laquelle les états membres de l'UE souhaitent accorder des financements complémentaires. Législation et Réglementations Applicables aux Institutions Financières : La législation et les réglementations applicables aux institutions financières ont un impact sur BNPP qui connaissent une évolution significative dans le sillage de la crise financière globale. Les nouvelles mesures qui ont été proposées et adoptées comprennent des exigences plus strictes en matière de capital et de liquidité, des taxes sur les transactions financières, des restrictions et des taxes sur la rémunération des salariés, des limitations aux activités bancaires commerciales, des restrictions sur les types de produits financiers, des exigences accrues en matière de contrôle interne et de transparence, des règles de conduites des affaires plus strictes, un clearing et un reporting obligatoire des opérations sur instruments dérivés, des obligations de limiter les risques relatifs aux dérivés OTC et la création de nouvelles autorités réglementaires renforcées. Les nouvelles mesures adoptées ou en projet qui ont ou sont susceptibles d'avoir un impact sur BNPP comprennent les cadres prudentiels Bâle 3 et CRD4, les obligations corrélatives annoncées par l'EBA, la désignation de BNPP en tant qu'institution financière d'importance systémique par le FSB, la loi bancaire

Élément	Description de l'Élément		
		française, la proposition européenne Liikanen et la proposition de la Réserve Fédérale pour la réglementation des banques étrangères.	
B.19/B.5	Description du Groupe	BNPP est un leader européen des services bancaires et financiers et possède quatre marchés domestiques de banque de détail en Europe : la Belgique, la France, l'Italie et le Luxembourg. Il est présent dans 78 pays et emploie près de 190.000 personnes, dont plus de 145.000 en Europe. BNPP est la société mère du Groupe BNP Paribas (le « Groupe BNPP »).	
B.19/B.9	Prévision ou estimation du bénéfice	Sans objet, le Garant n'a fait aucune prévision ni estimation du bénéfice.	
B.19/B.10	Réserves contenues dans le rapport d'audit	Sans objet, il n'existe aucune réserve dans aucun rapport d'audit sur les informations financières historiques contenues dans le Prospectus de Base.	
B.19/B.12	Informations financières historiques clés sélectionnées : En millions d'EUR		
		31/12/2011	31/12/2012
	Produit Net Bancaire	42.384	39.072
	Coût du Risque	(6.797)	(3.941)
	Résultat Net, part du Groupe	6.050	6.553
	Ratio Common Equity Tier 1 (Bâle 2.5)	9,6 %	11,8 %
	Ratio Tier 1	11,6 %	13,6 %
	Total du bilan consolidé	1.965.283	1.907.290
	Total des prêts et créances sur la clientèle	665.834	630.520
	Total des dettes envers la clientèle	546.284	539.513
	Capitaux Propres (part du Groupe)	75.370	85.886

Élément	Description de l'Élément	
	<i>Déclarations relatives à l'absence de changement significatif ou de changement défavorable significatif</i> Voir Élément B.12 ci-dessus dans le cas du Groupe BNPP. Il ne s'est produit aucun changement significatif dans les perspectives de BNPP depuis le 31 décembre 2012.	
B.19/ B.13	Événements impactant la solvabilité du Garant	Sans objet, à la connaissance du Garant, il ne s'est produit aucun événement récent qui présente un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 31 décembre 2012.
B.19/ B.14	Dépendance à l'égard d'autres entités du groupe	Sous réserve du paragraphe suivant, BNPP n'est pas dépendant d'autres membres du Groupe BNPP. En avril 2004, BNPP a commencé l'externalisation des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques (IT Infrastructure Management) vers « BNP Paribas Partners for Innovation » (BP²I), une joint-venture créée avec IBM France fin 2003. BP²I fournit des Services de Gestion des Infrastructures Informatiques pour BNPP et plusieurs filiales de BNPP en France, en Suisse et en Italie. Mi-décembre 2011, BNPP a renouvelé son accord avec IBM France pour une période allant jusqu'à fin 2017. Fin 2012, les parties ont conclu un accord visant à étendre progressivement ce dispositif à BNP Paribas Fortis à partir de 2013. BP²I est détenue à 50 % par BNPP et à 50 % par IBM France ; IBM France est responsable des opérations quotidiennes, avec un fort engagement de BNP Paribas en tant qu'actionnaire significatif. Voir également l'Élément B.5 ci-dessus.
B.19/ B.15	Principales activités	BNP Paribas détient des positions clés dans ses trois domaines d'activité : • l'activité de Banque de Détail, qui regroupe : • un ensemble de Marchés Domestiques, comprenant : • la Banque de Détail en France (BDDF), • <i>BNL Banca Commerciale</i> (BNL bc), la banque de détail en Italie, • BRB, la banque de détail en Belgique, • d'autres activités sur des Marchés Domestiques, y compris LRB, la banque de détail au Luxembourg ; • une activité International Retail Banking, comprenant :

Élément	Description de l'Élément	
		- la région Europe-Méditerranée, - BancWest ; - une activité Personal Finance ; - le pôle Investment Solutions ; - le pôle Banque de Financement et d'Investissement (Corporate and Investment Banking (CIB)).
B.19/ B.16	Actionnaires de contrôle	Aucun des actionnaires existants ne contrôle BNPP, que ce soit directement ou indirectement. Les principaux actionnaires sont la Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI), société anonyme d'intérêt public agissant pour le compte du gouvernement belge, qui détient 10,3 % du capital social au 31 décembre 2012 ; AXA, qui détient 5,3 % du capital social au 31 décembre 2012 et le Grand-Duché de Luxembourg, qui détient 1,0 % du capital social au 31 décembre 2012. À la connaissance de BNPP, aucun actionnaire autre que SFPI ou AXA ne détient plus de 5 % de son capital ou de ses droits de vote.
B.19/ B.17	Notations de crédit sollicitées	Les titres d'emprunt à long terme de BNPP sont notés A+ avec une perspective négative (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS)], A2 avec une perspective stable (Moody's Investors Service Ltd.)] et A+ avec une perspective stable (Fitch France S.A.S.). 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

Élément	Description de l'Élément	
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 EI570AX. Le Code ISIN est : XS0940440810. Le Code Commun est : 094044081.

Élément	Description de l'Élément	
C.2	Devise	La devise de cette Souche de Titres est l'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 Économique Européen, en Autriche, en République Tchèque, en Allemagne, en Hongrie, en Irlande, au Portugal, en Espagne, en Suède, en Italie, aux Pays-Bas, en Pologne, au Royaume-Uni, au Japon et en Australie et conformément à la Directive Prospectus et aux lois de toute juridiction dans laquelle les Titres concernés sont offerts ou vendus.
C.8	Droits s'attachant aux Titres	Les Titres émis dans le cadre du Programme seront soumis à des modalités concernant, entre autres, les questions suivantes : Statut Les Obligations sont émises sur une base non assortie de sûretés. Les Titres émis sur une base non assortie de sûretés constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Émetteur et viennent et viendront au même rang entre eux, et pari passu au moins avec toutes les autres dettes directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Émetteur (sous réserve des exceptions relatives aux dettes privilégiées en vertu de la loi).
		Fiscalité Ni l'Émetteur ni le Garant ne répondront de, ou ne seront autrement obligés de payer, tout impôt, taxe ou retenue à la source ou d'effectuer tout autre paiement qui pourra être dû en conséquence de la propriété, du transfert, de la présentation et de la restitution pour paiement de toute Obligation, ou du recouvrement forcé de tout Certificat, et tous les paiements effectués par l'Émetteur ou le Garant le seront sous réserve de tout impôt, taxe, retenue à la source ou tout autre paiement qui pourra devoir être payé, effectué ou déduit.
		Les paiements seront soumis dans tous les cas (i) aux lois et réglementations fiscales ou autres qui leur sont applicables dans le lieu de paiement, mais sans préjudice des dispositions de la Modalité 6 des Modalités des Obligations, (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 474 du Code, de toutes réglementations ou conventions prises pour leur application, de toutes leurs interprétations officielles ou (sans préjudice des dispositions de la Modalité 6 des Modalités des Obligations) de toute loi

Élément	Description de l'Élément	
		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. Maintien de l'Emprunt à son Rang 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'Émetteur ou du Garant en vertu des Titres ; l'insolvabilité ou la liquidation de l'Émetteur 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 ni voté à l'assemblée concernée et ceux qui auront voté d'une manière contraire à celle de la majorité.
		Loi applicable Le Contrat de Service Financier des Obligations, l'Acte d'Engagement (Deed of Covenant), la Garantie, au titre des Obligations, les Obligations et les Coupons, et tous engagements non-contractuels découlant du Contrat de Service Financier des Obligations, de l'Acte d'Engagement (Deed of Covenant), de la Garantie et des Obligations (exception faite de ce qui est dit ci-dessus) et des Coupons, ou s'y rapportant, seront régis par le droit anglais, qui gouvernera également leur interprétation.
C.9	Intérêts/ Remboursement	Intérêts Les Titres ne portent pas intérêts et ne donneront lieu à aucun paiement d'intérêts. Remboursement À moins qu'il ne soit antérieurement remboursé ou annulé, chaque Titre sera remboursé selon les conditions indiquées à l'Élément C.18. Représentant des Titulaires de Titres

Élément	Description de l'Élément	
		Aucun représentant des Titulaires de Titres n'a été nommé par l'Émetteur. Sur les droits s'attachant aux Titres, veuillez également vous référer à l'Élément C.8 ci-dessus.
C.10	Païement des intérêts liés à un ou plusieurs instrument(s) dérivé(s)	Sans objet
C.11	Admission à la Négociation	Une demande a été présentée par l'Émetteur (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 lors du remboursement est calculé par référence à Eurostoxx 50, le « Underlying Reference » [« <i>Sous-Jacent de Référence</i> »]. Voir les Éléments C.9 ci-dessus et C.18 ci-dessous.
C.16	Échéance des Titres Dérivés	La Date de Remboursement des Titres est le 1 novembre 2021.
C.17	Procédure de Règlement	Les Titres de cette Souche sont des titres à règlement en espèces. L'Émetteur 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'Élément C.8 ci-dessus. <i>Remboursement Final [Final Redemption]</i> À moins qu'il n'ait été préalablement remboursé ou racheté et annulé, chaque Titre habilite son titulaire à recevoir de l'Émetteur à la Date de Remboursement un Montant égal au Paiement Final : <i>Titres Autocall Standard [Autocall Standard Securities]</i> Le <i>Paiement Final</i> [Final Payout] est un montant égal à : (A) Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] est supérieure ou égale au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level]: 100 % + 48.4 % ; ou (B) Si la Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level] et qu'aucun Événement Knock-in

Élément	Description de l'Élément	
		[Knock-in Event] n'a eu lieu : 100 % ; ou (C) Si la <i>Valeur Barrière de Remboursement Final</i> [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 ; Min (100 %, <i>Valeur du Remboursement Final</i> [Final Redemption Value]) Où : Cours de Clôture [Closing Price] désigne le cours de clôture officiel du Sous-Jacent de Référence le jour en question. Niveau de Condition de Remboursement Final [Final Redemption Condition Level]: 100 % du Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price] Valeur du Remboursement Final [Final Redemption Value] représente, à l'égard d'un Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] et d'une Date d'Évaluation de SPS [SPS Valuation Date], (i) le Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] à la Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date] (ii) divisé par le Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price] concerné. Valeur Barrière de Remboursement Final [FR Barrier Value] désigne le cours de clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] à la Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date]. Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day] désigne la Date d'Évaluation [Valuation Date]. Événement de Knock-in [Knock-in Event] est applicable Événement de Knock-in [Knock-in Event] signifie que la <i>valeur Knock-in</i> [Knock-in Value] est inférieure au Niveau de Knock-in [Knock-in Level] au Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day]. Niveau de Knock-in [Knock-in Level] représente 50 % du Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price]. Évaluation de Knock-in du SPS [SPS Knock-in Valuation] : Applicable Valeur Knock-in [Knock-in Value] désigne la Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value]. La Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date] est le 18 octobre 2021. Date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final [SPS FR Barrier Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation

Élément	Description de l'Élément	
		Date]. Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date], le jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day] ou la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date], selon le cas. La Date d'Exercice [Strike Date] est le 18 octobre 2013. Valeur au Cours de Clôture du Prix d'Exercice [Strike Price Closing Value] : Applicable Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] désigne à l'égard d'une Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date], le Cours de Clôture [Closing Price] à cette date. Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price] désigne le Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] à la Date d'Exercice [Strike Date]. Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] : voir Élément C15 ci-dessus Date d'Évaluation [Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date]. Description du Paiement [Description of Payout] Le paiement comprend : Si la Valeur Barrière de Remboursement Final à la date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final est supérieure ou égale au Niveau de Condition de Remboursement Final, 100 pour cent plus 48.4 % ; Si la Valeur Barrière de Remboursement Final à la date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final et qu'aucun Événement Knock-in n'a eu lieu, 100 pour cent ; Si la Valeur Barrière de Remboursement Final à la date d'Évaluation du SPS Barrière de Remboursement Final est inférieure au Niveau de Condition de Remboursement Final, et qu'un Événement Knock-in a eu lieu, un montant indexé sur la valeur du Sous-Jacent de Référence
		Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption] Si, lors de toute Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique il

Élément	Description de l'Élément													
		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 Montant de Remboursement Anticipé Automatique du SPS: Le "Montant de Remboursement Anticipé Automatique du SPS" [SPS Automatic Early Redemption Payout] sera égal à : Montant Notionel x (100% + Taux de Sortie de RAA). Taux de Sortie de RAA [AER Exit Rate] désigne le Taux de Sortie RAA [AER Rate] approprié Cas de Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Event] désigne la situation dans laquelle à la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date] la Valeur de Remboursement Anticipé Automatique du SPS [SPS AER Value] est supérieure ou égale au Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level] Niveau du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Level] : 100 % du Prix d'Exercice du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Strike Price] Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique du SPS [SPS AER Valuation] : Applicable Valeur du Remboursement Anticipé Automatique du SPS [SPS AER Value] : Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] Date d'Évaluation du SPS [SPS Valuation Date] désigne la Date d'Évaluation du Remboursement [Redemption Valuation Date], le Jour de Détermination du Knock-in [Knock-in Determination Day] ou la Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique [Automatic Early Redemption Valuation Date], selon le cas. <table><tr><th>n</th><th>Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique_n [Automatic Early Redemption Valuation Date_n]</th><th>Date de Remboursement Anticipé Automatique_n [Automatic Early Redemption Date_n] :</th><th>Taux de Sortie RAA_n [AER Rate_n]</th></tr><tr><td>1</td><td>20 octobre 2014</td><td>3 novembre 2014</td><td>6.05%</td></tr><tr><td>2</td><td>19 octobre 2015</td><td>2 novembre 2015</td><td>12.10%</td></tr></table>	n	Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique _n [Automatic Early Redemption Valuation Date _n]	Date de Remboursement Anticipé Automatique _n [Automatic Early Redemption Date _n] :	Taux de Sortie RAA _n [AER Rate _n]	1	20 octobre 2014	3 novembre 2014	6.05%	2	19 octobre 2015	2 novembre 2015	12.10%
n	Date d'Évaluation du Remboursement Anticipé Automatique _n [Automatic Early Redemption Valuation Date _n]	Date de Remboursement Anticipé Automatique _n [Automatic Early Redemption Date _n] :	Taux de Sortie RAA _n [AER Rate _n]											
1	20 octobre 2014	3 novembre 2014	6.05%											
2	19 octobre 2015	2 novembre 2015	12.10%											

Élément	Description de l'Élément																					
		<table><tr><td>3</td><td>18 octobre 2016</td><td>1 novembre 2016</td><td>18.15%</td></tr><tr><td>4</td><td>18 octobre 2017</td><td>1 novembre 2017</td><td>24.20%</td></tr><tr><td>5</td><td>18 octobre 2018</td><td>1 novembre 2018</td><td>30.25%</td></tr><tr><td>6</td><td>18 octobre 2019</td><td>1 novembre 2019</td><td>36.30%</td></tr><tr><td>7</td><td>19 octobre 2020</td><td>2 novembre 2020</td><td>42.35%</td></tr></table> Cours de clôture [Closing Price] désigne le cours de clôture officiel du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] le jour en question La Date d'Exercice [Strike Date] est le 18 octobre 2013. Valeur au Cours de Clôture du Prix d'Exercice [Strike Price Closing Value] : Applicable Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference] : voir Élément C15 ci- Valeur au Cours de Clôture du Sous-Jacent de Référence [Underlying Reference Closing Price Value] désigne à l'égard d'une Date d'Évaluation SPS [SPS Valuation Date], le Cours de Clôture [Closing Price] à cette date. 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].	3	18 octobre 2016	1 novembre 2016	18.15%	4	18 octobre 2017	1 novembre 2017	24.20%	5	18 octobre 2018	1 novembre 2018	30.25%	6	18 octobre 2019	1 novembre 2019	36.30%	7	19 octobre 2020	2 novembre 2020	42.35%
3	18 octobre 2016	1 novembre 2016	18.15%																			
4	18 octobre 2017	1 novembre 2017	24.20%																			
5	18 octobre 2018	1 novembre 2018	30.25%																			
6	18 octobre 2019	1 novembre 2019	36.30%																			
7	19 octobre 2020	2 novembre 2020	42.35%																			
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'Élément C.18 ci-dessus.																				
C.20	Sous-Jacent de Référence	Le Sous-Jacent de Référence spécifié dans l'Élément C.18 ci-dessus est : Index EURO STOXX 50® Des informations relatives au Sous-Jacent de Référence peuvent être obtenues sur le site web : www.stoxx.com.																				

Section D – Risques

Élément	Description de l'Élément	
D.2	Principaux risques propres à l'Émetteur et au Garant	Il existe certains facteurs pouvant affecter la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations en vertu des Titres émis dans le cadre du Programme et celle du Garant à remplir ses obligations en vertu de la Garantie. Douze principaux risques sont inhérents aux activités de BNPP :

Élément	Description de l'Élément	
		• Risque de Crédit ; • Risque de Contrepartie ; • Titrisation ; • Risque de Marché ; • Risque Opérationnel ; • Risque de Non-Conformité et de Réputation ; • Risque de Concentration ; • Risque de Gestion Actif-Passif ; • Risque de Point Mort ; • Risque de Stratégie ; • Risque de Liquidité et de Refinancement ; • Risque d'Assurance. Des conditions macro-économiques et de marché difficiles pourraient dans le futur avoir un effet défavorable significatif sur les conditions dans lesquelles évoluent les établissements financiers et en conséquence sur la situation financière, les résultats et le coût du risque de BNPP. Des mesures législatives et réglementaires prises en réponse à la crise financière mondiale pourraient affecter sensiblement BNPP ainsi que l'environnement financier et économique dans lequel elle opère. L'accès au financement de BNPP et les conditions de ce financement pourraient être affectés de manière significative en cas de résurgence de la crise de la dette souveraine, de détérioration des conditions économiques, de nouvelles dégradations de notation ou d'autres facteurs. Toute augmentation substantielle des provisions ou tout engagement insuffisamment provisionné peut peser sur les résultats et la situation financière de BNPP. 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. Les revenus tirés par BNPP des activités de courtage et des activités générant des commissions sont potentiellement vulnérables à une baisse des marchés. Une baisse prolongée des marchés peut réduire la liquidité et rendre plus difficile la cession d'actifs. Une telle situation pourrait engendrer des pertes significatives.

Élément	Description de l'Élément	
		Toute variation significative des taux d'intérêt est susceptible de peser sur les revenus ou la rentabilité de BNPP. La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs du marché pourraient avoir un effet défavorable sur BNPP. Tout préjudice porté à la réputation de BNPP pourrait nuire à sa compétitivité. Toute interruption ou défaillance des systèmes informatiques de BNPP peut entraîner un manque à gagner et engendrer des pertes. Des événements externes imprévus peuvent provoquer une interruption des activités de BNPP et entraîner des pertes substantielles ainsi que des coûts supplémentaires. BNPP est soumise à une réglementation importante et fluctuante dans les pays et régions où elle exerce ses activités. Malgré les politiques, procédures et méthodes de gestion du risque mises en œuvre, BNPP peut être exposée à des risques non identifiés ou imprévus, susceptibles d'occasionner des pertes significatives. Les stratégies de couverture mises en place par BNPP n'écartent pas tout risque de perte. BNPP pourrait connaître des difficultés relatives à l'intégration des sociétés acquises et pourrait ne pas réaliser les bénéfices attendus de ses acquisitions. Une intensification de la concurrence, en particulier en France, premier marché de BNPP, pourrait peser sur les revenus et la rentabilité. Les facteurs de risque suivants sont relatifs à BNPP B.V. : B.V. est une société opérationnelle. La seule activité de BNPP B.V. consiste à lever des capitaux et à emprunter des fonds via l'émission de titres, tels que des Obligations, Warrants, Certificats ou autres obligations. BNPP B.V. n'a pas, et n'aura pas, d'autres actifs que les contrats de couverture (contrats OTC mentionnés dans les Rapports Annuels), les espèces et les commissions qui lui sont payées, ou tout autre actif qu'elle aurait acquis, en toute hypothèse en rapport avec l'émission de titres ou la conclusion de toute autre obligation y afférent à un moment donné. Les produits nets résultant de chaque émission de Titres émis par l'Émetteur feront partie intégrante des fonds généraux de BNPP B.V. BNPP B.V. utilise ces produits en vue de maintenir ses positions dans le cadre de contrats d'options ou à terme ou d'autres instruments de couverture (« Contrats de Couverture ») et/ou, dans le cas de Titres Assortis de Sûretés, en vue d'acquérir des Actifs Donnés en Garantie. La capacité de BNPP B.V. à remplir ses obligations relatives aux Titres émis par elle dépendra des paiements qu'elle aura perçus au titre des Contrats de Couverture. Par conséquent, les Titulaires de Titres de

Élément	Description de l'Élément	
		BNPP B.V. seront, sous réserve des dispositions de la Garantie pertinente, exposés à la capacité des contreparties à ces Contrats de Couverture à exécuter leurs obligations en vertu de ces Contrats de Couverture. Les Titres vendus aux États-Unis ou à des U.S. Persons peuvent faire l'objet de restrictions de transfert.
D.3	Principaux risques propres aux Titres	Certains facteurs importants permettent d'évaluer les risques de marché liés aux Titres émis dans le cadre du Programme, y compris le fait que les Titres sont des obligations non assorties de sûretés, le cours de négociation des Titres est affecté par plusieurs facteurs, y compris, mais sans caractère limitatif, le cours du ou de(s) Sous-Jacent(s) de Référence, la durée restant à courir jusqu'à l'expiration ou jusqu'au remboursement et la volatilité, et ces facteurs signifient que le cours de négociation des Titres peut être inférieur au Montant de Remboursement Final, au Montant de Règlement en Espèces ou à la valeur des Droits à Règlement Physique, dans de nombreux cas, l'exposition au Sous-Jacent de Référence découlera du fait que l'Émetteur concerné conclut des accords de couverture et, en ce qui concerne les Titres indexés sur un Sous-Jacent de Référence, les investisseurs potentiels sont exposés à la performance de ces accords de couverture et aux événements pouvant affecter ces accords, et, par conséquent, la survenance de l'un ou l'autre de ces événements peut affecter la valeur des Titres, la survenance d'un cas de perturbation additionnel ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut conduire à un ajustement des Titres, à une annulation (dans le cas de Warrants) ou à un remboursement anticipé (dans le cas d'Obligations et de Certificats) ou peut avoir pour conséquence que le montant payable à la date de remboursement prévue soit différent de celui qui devrait être payé à ladite date de remboursement prévue, de telle sorte que la survenance d'un cas de perturbation additionnel et/ou d'un cas de perturbation additionnel optionnel peut avoir un effet défavorable sur la valeur ou la liquidité des Titres, des frais et impôts peuvent être payables sur les Titres, les Titres peuvent être annulés (dans le cas de Warrants) ou remboursés (dans le cas de Titres et Certificats) en cas d'illégalité ou autre impossibilité pratique, et cette annulation ou ce remboursement peut avoir pour conséquence qu'un investisseur ne réalise aucun retour sur son investissement dans les Titres, toute décision judiciaire, tout changement de la pratique administrative ou tout changement de la loi anglaise ou de la loi française, selon le cas, intervenant après la date du Prospectus de Base, pourrait avoir un impact défavorable significatif sur la valeur des Titres ainsi affectés, une réduction de la notation (éventuelle) accordée aux titres d'emprunt en circulation de l'Émetteur ou du Garant (s'il y a lieu) par une agence de notation de crédit pourrait entraîner une réduction de la valeur de négociation des Titres, certains conflits d'intérêts peuvent surgir (voir Élément E.4 ci-dessous), le seul moyen permettant à un Titulaire de réaliser la valeur d'un Titre avant sa Date d'Exercice, sa Date d'Échéance ou sa Date de Remboursement, selon le cas, consiste à le vendre à son cours de marché au moment considéré sur un marché secondaire disponible, et il peut n'y avoir aucun marché secondaire pour les Titres (ce qui pourrait signifier qu'un investisseur doit attendre jusqu'à l'exercice ou jusqu'au remboursement des Titres pour réaliser une valeur supérieure à sa valeur de négociation), un marché secondaire actif ne peut jamais être établi ou peut être non liquide, ce qui peut

Élément	Description de l'Élément	
		nuire à la valeur à laquelle l'investisseur pourrait vendre ses Titres (les investisseurs pourraient subir une perte partielle ou totale de leur investissement). En outre, il existe des risques spécifiques liés aux Titres qui sont indexés sur un Sous-Jacent de Référence (y compris des Titres Hybrides), et un investissement dans ces Titres entraînera des risques significatifs que ne comporte pas un investissement dans un titre de créance conventionnel. Les facteurs de risque liés aux Titres indexés sur un Sous-Jacent de Référence incluent : l'exposition à un ou plusieurs indices, un cas d'ajustement et de perturbation du marché ou le défaut d'ouverture d'une bourse, qui peuvent avoir un effet défavorable sur la valeur de la liquidité des Titres, ainsi que le fait que l'Émetteur ne fournira pas d'informations post-émission sur le Sous-Jacent de Référence. Dans certaines circonstances, les Titulaires peuvent perdre la valeur intégrale de leur investissement.
D.6	Avertissement sur le risque	Voir Élément D.3 ci-dessus. En cas d'insolvabilité de l'Émetteur 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 obligations en vertu de la Garantie à leur échéance, ou n'est pas disposé à les remplir, un investisseur peut perdre tout ou partie de son investissement dans les Titres. 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

Élément	Description de l'Élément	
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation du produit de celle-ci	Les produits nets de l'émission des Titres seront affectés aux besoins généraux de financement de l'Émetteur. Ces produits pourront être utilisés pour maintenir des positions sur des contrats d'options ou des contrats à terme ou d'autres instruments de couverture
E.3	Modalités et conditions de l'offre	Cette émission de Titres est offerte dans le cadre d'une Offre Non Exemptée en France. Le prix d'émission des Titres est fixé à : 99,33 % de leur montant nominal.

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