

FINAL TERMS DATED 9 SEPTEMBER 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)

SEK "Unlimited Turbo" Certificates relating to an Index

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

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 47 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 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 Securities in any other circumstances.

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

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 3 June 2013, each Supplement to the Base Prospectus published and approved on or before the date of these Final Terms (copies of which are available as described below) and any other Supplement to the Base Prospectus which may have been published and approved before the issue of any additional amount of Securities (the "**Supplements**") (provided that to the extent any such Supplement (i) is published and approved after the date of these Final Terms and (ii) provide for any change to the Conditions of the Securities such changes shall have no effect with respect to the Conditions of the Securities to which these Final Terms relate) 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 Securities 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 BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (the "**Issuer**") and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. 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. The Base Prospectus, any Supplement(s) to the Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing on the following website: educatedtrading.bnpparibas.se for public offering in Sweden and copies may be obtained free of charge at the specified offices of the Security Agents. The Base Prospectus and the Supplement(s) to the Base Prospectus will also be available on the AMF website www.amf-france.org.

References herein to numbered Conditions are to the terms and conditions of the relevant series of Securities and words and expressions defined in such terms and conditions shall bear the same meaning in these Final Terms in so far as they relate to such series of Securities, save as where otherwise expressly provided.

These Final Terms relate to the series of Securities as set out in "Specific Provisions for each Series" below. References herein to "**Securities**" shall be deemed to be references to the relevant Securities that are the subject of these Final Terms and references to "**Security**" shall be construed accordingly.

SPECIFIC PROVISIONS FOR EACH SERIES

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	Local Code	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Capitalised Exercise Price / Security Threshold Rounding Rule	Security Percentage	Interbank Rate 1 Screen Page	Financing Rate Percentage	Redemption Date	Parity
NL0010237871	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRTD AX BNP40	SEK 0.39	Put	EUR 8,222	Upwards 2 digits	0%	EURIBOR1M=	-2.50%	Open End	2,000
NL0010237889	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRTD AX BNP41	SEK 0.74	Put	EUR 8,303	Upwards 2 digits	0%	EURIBOR1M=	-2.50%	Open End	2,000
NL0010237897	10,000,000	10,000,000	TURBOLONGO MX BNP57	SEK 0.21	Call	SEK 1,217	Upwards 2 digits	0%	STIBOR1M=	+2.50%	Open End	100
NL0010237905	10,000,000	10,000,000	TURBOLONGO MX BNP58	SEK 0.16	Call	SEK 1,222	Upwards 2 digits	0%	STIBOR1M=	+2.50%	Open End	100
NL0010237913	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRTD MX BNP63	SEK 1.13	Put	SEK 1,351	Upwards 2 digits	0%	STIBOR1M=	-2.50%	Open End	100

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website
NL0010237871	DAX® Index	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Frankfurt Stock Exchange / XETRA	www.boerse-frankfurt.de
NL0010237889	DAX® Index	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Frankfurt Stock Exchange / XETRA	www.boerse-frankfurt.de
NL0010237897	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com
NL0010237905	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com
NL0010237913	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com

GENERAL PROVISIONS

The following terms apply to each series of Securities:

1. **Issuer:** BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
2. **Guarantor:** BNP Paribas
3. **Trade Date:** 4 September 2013.
4. **Issue Date:** 9 September 2013.
5. **Consolidation:** Not applicable.
6. **Type of Securities:**
(a) Certificates.
(b) The Securities are Index Securities.
The provisions of Annex 2 (Additional Terms and Conditions for Index Securities) and Annex 15 (Additional Terms and Conditions for OET Certificates) shall apply.
7. **Form of Securities:** Swedish Dematerialised Securities.
8. **Business Day Centre(s):** The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is Stockholm.
9. **Settlement:** Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
10. **Rounding Convention for cash Settlement Amount:** Not applicable.
11. **Variation of Settlement:**
Issuer's option to vary settlement: The Issuer does not have the option to vary settlement in respect of the Securities.
12. **Final Payout:** ETS Final Payout 2210.
Call Securities or Put Securities.
Payout Switch: Not applicable.
Aggregation: Not applicable.
13. **Relevant Asset(s):** Not applicable.
14. **Entitlement:** Not applicable.
15. **Conversion Rate:** The Conversion Rate on the Valuation Date or an Optional Redemption Valuation Date equals one if the relevant Index Currency is the same as the Settlement Currency or otherwise the rate of exchange (including any rates of exchange pursuant to which the relevant rate of exchange is derived) between the relevant Index Currency and the Settlement Currency (expressed as the amount of the Settlement Currency for which one unit of the Index Currency can be exchanged) as determined by the Calculation Agent by reference to such sources and at such time on the relevant day as the Calculation Agent may determine acting in good faith and in a commercially reasonable manner.
16. **Settlement Currency:** The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Swedish Krona ("**SEK**").
17. **Syndication:** The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. **Minimum Trading Size:** Not applicable.
19. **Principal Security Agent:** The Swedish Security Agent as indicated in § 5 of Part B - "Other Information".
20. **Registrar:** Not applicable.
21. **Calculation Agent:** BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
160-162 boulevard MacDonald, 75019 Paris, France.
22. **Governing law:** English law.
23. **Masse provisions** Not applicable.

(Condition 9.4):

PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

24. Index Securities:	Applicable.
(a) Index/Basket of Indices/Index Sponsor(s):	See the Specific Provisions for each Series above.
(b) Index Currency:	See the Specific Provisions for each Series above.
(c) Exchange(s):	See the Specific Provisions for each Series above.
(d) Related Exchange(s):	All Exchanges.
(e) Exchange Business Day:	Single Index Basis.
(f) Scheduled Trading Day:	Single Index Basis.
(g) Weighting:	Not applicable.
(h) Settlement Price:	Official closing level.
(i) Specified Maximum Days of Disruption:	Twenty (20) Scheduled Trading Days.
(j) Valuation Time:	The Scheduled Closing Time as defined in Condition 1.
(k) Delayed Redemption on Occurrence of an Index Adjustments Event:	Not applicable.
(l) Index Correction Period:	As per Conditions.
(m) Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable.
(n) Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:	Not applicable.
25. Share Securities:	Not applicable.
26. ETI Securities:	Not applicable.
27. Debt Securities:	Not applicable.
28. Commodity Securities:	Not applicable.
29. Inflation Index Securities:	Not applicable.
30. Currency Securities:	Not applicable.
31. Fund Securities:	Not applicable.
32. Futures Securities:	Not applicable.
33. Credit Securities:	Not applicable.
34. Underlying Interest Rate Securities:	Not applicable.

35. Preference Share Certificates:	Not applicable.
36. OET Certificates:	Applicable.
(a) Final Price:	As per OET Certificate Conditions.
(b) Valuation Date:	As per OET Certificate Conditions.
(c) Exercise Price:	See the Specific Provisions for each Series above.
(d) Capitalised Exercise Price:	As per OET Certificate Conditions.
	OET Website(s): educatedtrading.bnpparibas.se
	Local Business Day Centre(s): Stockholm.
(e) Capitalised Exercise Price Rounding Rule:	See the Specific Provisions for each Series above.
(f) Dividend Percentage:	100 per cent.
(g) Financing Rate:	
(i) Interbank Rate 1 Screen Page:	See the Specific Provisions for each Series above.
(ii) Interbank Rate 1 Specified Time:	As per OET Certificate Conditions.
(iii) Interbank Rate 2 Screen Page:	Not applicable.
(iv) Interbank Rate 2 Specified Time:	Not applicable.
(v) Financing Rate Percentage:	See the Specific Provisions for each Series above.
(vi) Financing Rate Range:	In respect of Call Securities: +1.5% / +4%. In respect of Put Securities: -4% / -1.5%.
(h) Automatic Early Redemption:	Applicable.
(i) Automatic Early Redemption Payout:	Automatic Early Redemption Payout 2210/2.
(ii) Automatic Early Redemption Date:	Not applicable.
(iii) Observation Price:	Official level.
(iv) Observation Price Source:	Index Sponsor.
(v) Observation Price Time(s):	At any time during the opening hours of the Exchange.

(vi) Security Threshold:	As per OET Certificate Conditions. The Security Threshold in respect of a Relevant Business Day will be published as soon as practicable after its determination on the OET Website(s), as set out in § 36(d).
(vii) Security Threshold Rounding Rule:	See the Specific Provisions for each Series above.
(viii) Security Percentage:	See the Specific Provisions for each Series above.
(ix) Minimum Security Percentage:	Not applicable.
(x) Maximum Security Percentage:	Not applicable.
(xi) Reset Date:	Not applicable.
37. Additional Disruption Events:	Applicable.
38. Optional Additional Disruption Events:	(a) The following Optional Additional Disruption Events apply to the Securities: Not applicable. (b) Delayed Redemption on Occurrence of an Additional Disruption Event and/or Optional Additional Disruption Event: Not applicable.
39. Knock-in Event:	Not applicable.
40. Knock-out Event:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO WARRANTS

41. Provisions relating to Warrants:	Not applicable.
---	-----------------

PROVISIONS RELATING TO CERTIFICATES

42. Provisions relating to Certificates:	Applicable.
(a) Notional Amount of each Certificate:	Not applicable.
(b) Partly Paid Certificates:	The Certificates are not Partly Paid Certificates.
(c) Interest:	Not applicable.
(d) Instalment Certificates:	The Certificates are not Instalment Certificates.
(e) Issuer Call Option:	Not applicable.
(f) Holder Put Option:	Applicable provided that (i) no Automatic Early Redemption Event has occurred and (ii) the Issuer has not already designated the Valuation Date in accordance with the OET Certificate Conditions.
(i) Optional Redemption Date(s):	The day falling ten (10) Business Days immediately following the relevant Optional Redemption Valuation Date.
(ii) Optional Redemption Valuation Date:	The last Relevant Business Day in September in each year commencing in September of the calendar year after the Issue Date, subject to adjustment in the event that such day is a Disrupted Day as provided in the definition of Valuation Date in Condition 28.

(iii) Optional Redemption Amount(s):	Put Payout 2210.
(iv) Minimum notice period:	Not less than 30 days prior to the next occurring Optional Redemption Valuation Date.
(v) Maximum notice period:	Not applicable.
(g) Automatic Early Redemption:	Not applicable.
(h) Renouncement Notice Cut-off Time:	Not applicable.
(i) Strike Date:	Not applicable.
(j) Strike Price:	Not applicable.
(k) Redemption Valuation Date:	Not applicable.
(l) Averaging:	Averaging does not apply to the Securities.
(m) Observation Dates:	Not applicable.
(n) Observation Period:	Not applicable.
(o) Settlement Business Day:	Not applicable.
(p) Cut-off Date:	Not applicable.

DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY

43. Selling Restrictions:	Not applicable.
44. Additional U.S. Federal income tax consequences:	Not applicable.
45. Registered broker/dealer:	Not applicable.
46. TEFRA C or TEFRA:	Not applicable.
47. Non exempt Offer:	An offer of the Securities may be made by the Manager and BNP Paribas (the " Initial Authorised Offerors "), being persons to whom the Issuer has given consent, other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in Sweden (the " Public Offer Jurisdiction ") during the period from (and including) the Issue Date until (and including) the date on which the Securities are delisted (the " Offer Period ").
	See further Paragraph 6 of Part B below.
General Consent:	Not applicable.
Other Conditions to consent:	Not applicable.

PROVISIONS RELATING TO COLLATERAL AND SECURITY

48. Collateral Security Conditions:	Not applicable.
--	-----------------

Responsibility

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms. To the best of the knowledge of the Issuer (who has taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained herein is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

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 - De listing

Application will be made to list the Securities on the Nordic Derivatives Exchange Stockholm (the "NDX") and to admit the Securities described herein for trading on the NDX with effect from the Issue Date.

2. Ratings

The Securities have not been rated.

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

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 Securities has an interest material to the offer.

4. Performance of Underlying/Formula/Other Variable, Explanation of Effect on Value of Investment and Associated Risks and Other Information concerning the Underlying

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

Information on each Index shall be available on the relevant Index Sponsor website as set out in "Specific Provisions for each Series" in Part A.

Past and further performances of each Index are available on the relevant Index Sponsor website as set out in "Specific Provisions for each Series" in Part A and the volatility of each Index may be obtained from the Calculation agent by emailing listedproducts.sweden@bnpparibas.com

The Issuer does not intend to provide post-issuance information.

INDEX DISCLAIMERS

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 an Index or Index Sponsor or any 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.

DAX® Index

DAX® is intellectual property and trademark of Deutsche Börse AG. The Securities are not sponsored, endorsed, promoted or sold by Deutsche Börse AG. Deutsche Börse AG makes no representation and does not warrant – neither explicitly nor implicitly - vis-a-vis the holders or any other person whether it is advisable to invest in securities in general or in the Securities/options in particular.

The relationship between Deutsche Börse AG and the Licensee is limited to the licensing of DAX® and certain trademarks, tradenames and service marks of Deutsche Börse AG. The afore mentioned indices are determined, composed and calculated by Deutsche Börse AG without regard to the Licensee or the Securities. Deutsche Börse AG is not responsible for and has not participated in the determination of the timing, the prices or the number of Securities to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Securities are to be converted into cash. Deutsche Börse AG has no obligation or liability in connection with the administration, the marketing or trading of the Securities. DEUTSCHE BÖRSE AG DOES NOT GUARANTEE THE AUTHENTICITY AND OR THE COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED AND DOES NOT ASSUME LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR INTERRUPTIONS THEREIN. DEUTSCHE BÖRSE AG MAKES NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE RESULTS TO BE OBTAINED BY THE LICENSEE; OWNERS OF THE SECURITIES OR ANY OTHER PERSON FROM THE USE OF THE INDEX OR THE DATA INCLUDED THEREIN. DEUTSCHE BÖRSE AG MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTY AND EXPRESSLY DISCLAIMS ANY WARRANTY OF MERCHANT-ABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OF THE INDICES AND THE DATA CONTAINED THEREIN: FURTHERMORE DEUTSCHE BÖRSE AG IN NO EVENT SHALL HAVE ANY LIABILITY FOR LOST PROFITS OR INDIRECT PUNITIVE SPECIAL OR CONSEQUENTIAL LOSSES.

OMXS30™ Index

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the “Corporations”). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the OMXS30 Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to BNP Paribas (“Licensee”) is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, OMXS30™, and OMXS30 Index™ registered trademarks and certain trade names of the Corporations and the use of the OMXS30 Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the OMXS30 Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

The Corporations do not guarantee the accuracy and/or uninterrupted calculation of the OMXS30 Index or any data included therein. The Corporations make no warranty, express or implied, as to results to be obtained by Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the OMXS30 Index or any data included therein. The Corporations make no express or implied warranties, and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the OMXS30 Index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall the Corporations have any liability for any lost profits or special, incidental, punitive, indirect, or consequential damages, even if notified of the possibility of such damages.

5. Operational Information

Relevant Clearing System(s):	Euroclear Sweden.
If other than Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, société anonyme, Euroclear France, Euroclear Netherlands, Iberclear, Monte Titoli include the relevant identification number and in the case of the Swedish Dematerialised Securities, the Swedish Security Agent:	Identification number: 5561128074 Swedish Security Agent: Svenska Handelsbanken AB (publ) Blasieholmstorg 12 SE-106 70 Stockholm Sweden

6. Terms and Conditions of the Public Offer

Offer Period:	See Paragraph 47 above.
Offer Price:	The price of the Certificates will vary in accordance with a number of factors including, but not limited to, the price of the relevant Index.
Conditions to which the offer is subject:	Not applicable.
Description of the application process:	Not applicable.
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum purchase amount per investor: One (1) Certificate. Maximum purchase amount per investor: The number of Certificates issued in respect of each Series of Certificates.
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 Securities:	The Certificates are cleared through the clearing systems and are due to be delivered on or about the third Business Day after their purchase by the investor against payment of the purchase amount.
Manner in and date on which results of the offer are to be	Not applicable.

made public:

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 indication whether dealing may begin before notification is made:	Not applicable.
---	-----------------

Amount of any expenses and taxes specifically charges to the subscriber or purchaser:	Not applicable.
---	-----------------

7. Placing and Underwriting

Name(s) and address(es), to the extent known to the issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	None.
--	-------

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer:	BNP Paribas 20 Boulevard des Italiens, 75009 Paris, France.
---	--

Name and address of any paying agents and depository agents in each country (in addition to the Principal Paying Agent):	Not applicable.
--	-----------------

Entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
--	------------------------------

When the underwriting agreement has been or will be reached:	Not applicable.
--	-----------------

8. Historic Interest Rates

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.
A.2	Consent as to use the Base Prospectus, period of validity and other conditions attached	Consent: Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of Securities by the Managers and BNP Paribas (each an "Authorised Offeror"). Offer period: The Issuer's consent referred to above is given for Non-exempt Offers of Securities from the Issue Date until the date on which the Securities are delisted (the "Offer Period"). Conditions to consent: The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in the Kingdom of Sweden.
		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 <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>31/12/2011</th><th>31/12/2012</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Revenues</td><td>317,178</td><td>337,955</td></tr> <tr> <td>Net income, Group share</td><td>21,233</td><td>22,531</td></tr> <tr> <td>Total balance sheet</td><td>32,347,971,221</td><td>37,142,623,335</td></tr> <tr> <td>Shareholders' equity (Group share)</td><td>366,883</td><td>389,414</td></tr> </tbody> </table>			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
	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 impacting the Issuer's solvency	Not applicable, to the best of the Issuer's knowledge there have not been any recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency since 31 December 2012.															
B.14	Dependence upon other group entities	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.															

Element	Title	
		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 BNPP 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 form/ legislation/ country of incorporation	The Guarantor was incorporated in France as a <i>société anonyme</i> under French law and licensed as a bank having its head office at 16, boulevard des Italiens - 75009 Paris, France.
B.19/ B.4b	Trend information	Macroeconomic Conditions 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. Legislation and Regulations Applicable to Financial Institutions 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>9.60%</td><td>11.80%</td></tr> <tr> <td>Tier 1 Ratio</td><td>11.60%</td><td>13.60%</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)	9.60%	11.80%	Tier 1 Ratio	11.60%	13.60%	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)	9.60%	11.80%																														
Tier 1 Ratio	11.60%	13.60%																														
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																														
	Statements of no significant or material adverse change 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. See 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),																														

Element	Title	
		• 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 certificates ("Certificates") and are issued in Series. The Series Number of the Securities is as set out in the table in Element C.20 below. The Tranche number is as set out in the table in Element C.20 below. The ISIN is as set out in the table in Element C.20 below. The Local Code is as set out in the table in Element C.20 below. The Securities are cash settled Securities.
C.2	Currency	The currency of this Series of Securities is Swedish Krona ("SEK").
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, Belgium, the Czech Republic, France, Germany, Hungary, Ireland, Portugal, Spain, 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:

Element	Title	
		Status The Certificates 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 The Holder must pay all taxes, duties and/or expenses arising from the exercise and settlement or redemption of the W&C Securities and/or the delivery or transfer of the Entitlement. The Issuer shall deduct from amounts payable or assets deliverable to Holders certain taxes and expenses not previously deducted from amounts paid or assets delivered to Holders, as the Calculation Agent determines are attributable to the W&C Securities.
		Negative pledge The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.
		Events of Default The terms of the Securities will not contain events of default.
		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 W&C Securities, the English Law Agency Agreement, the Related Guarantee in respect of the W&C Securities and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the W&C Securities, the English Law Agency Agreement and the Guarantee in respect of the W&C Securities will be 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 cancelled, each Security will be redeemed on the Redemption Date as set out in the table in Element C20 below. The Certificates may be redeemed early at the option of the Holders at the Optional Redemption Amount equal to: Put Payout 2210 (i) if the Securities are specified in the applicable Final Terms as being <i>Call</i> Securities: [REDACTED]; or

Element	Title	
		(ii) if the Securities are specified in the applicable Final Terms as being <i>Put</i> Securities: [REDACTED] 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.
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 Nordic Derivatives Exchnage Stockholm (the "NDX").
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 Underlying Reference(s). See item C.9 above and C.18 below.
C.16	Maturity of the derivative Securities	The Redemption Date of the Securities is as set out in the table in Element C.20 below.
C.17	Settlement Procedure	This Series of Securities is cash settled. The Issuer does not have the option to vary settlement.
C.18	Return on derivative securities	See Element C.8 above for the rights attaching to the Securities. Final Redemption Unless previously redeemed or purchased and cancelled, each Security entitles its holder to receive from the Issuer on the Redemption Date a Cash Settlement Amount equal to: ETS Final Payout 2210 (i) if the Securities are specified in the applicable Final Terms as being <i>Call</i> Securities: [REDACTED]; or (ii) if the Securities are specified in the applicable Final Terms as being <i>Put</i> Securities: [REDACTED] Description of the Payout <i>The Payout will be equal to (i) in the case of Call Securities, the excess (if any) of the Final Price over the Capitalised Exercise Price, or (ii) in the case of Put Securities, the excess (if any) of the Capitalised Exercise Price over the Final Price, in each case divided by the Conversion Rate and Parity.</i>

Element	Title	
		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 will be an amount equal to: Automatic Early Redemption Payout 2210/2: 0 (zero). "Automatic Early Redemption Event" means: - <i>in respect to a Call Security</i>, the Observation Price is less than or equal to the applicable Security Threshold; or - <i>in respect to a Put Security</i>, the Observation Price is greater than or equal to the applicable Security Threshold.
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 is as set out in the table below. Information on the Underlying Reference can be obtained from the source as set out in the table below.

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	Local Code	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Capitalised Exercise Price / Security Threshold Rounding Rule	Security Percentage	Interbank Rate 1 Screen Page	Financing Rate Percentage	Redemption Date	Parity
NL0010237871	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRT DAX BNP40	SEK 0.39	Put	EUR 8,222	Upwards 2 digits	0%	EURIBOR1M=	-2.50%	Open End	2,000
NL0010237889	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRT DAX BNP41	SEK 0.74	Put	EUR 8,303	Upwards 2 digits	0%	EURIBOR1M=	-2.50%	Open End	2,000
NL0010237897	10,000,000	10,000,000	TURBOLONG OMX BNP57	SEK 0.21	Call	SEK 1,217	Upwards 2 digits	0%	STIBOR1M=	+2.50%	Open End	100
NL0010237905	10,000,000	10,000,000	TURBOLONG OMX BNP58	SEK 0.16	Call	SEK 1,222	Upwards 2 digits	0%	STIBOR1M=	+2.50%	Open End	100
NL0010237913	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRT OMX BNP63	SEK 1.13	Put	SEK 1,351	Upwards 2 digits	0%	STIBOR1M=	-2.50%	Open End	100

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website
NL0010237871	DAX® Index	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Frankfurt Stock Exchange / XETRA	www.boerse-frankfurt.de
NL0010237889	DAX® Index	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Frankfurt Stock Exchange / XETRA	www.boerse-frankfurt.de
NL0010237897	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com
NL0010237905	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com
NL0010237913	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.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-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.

Element	Title	
		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 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 (other than Secured Securities) are unsecured obligations, -Securities including leverage involve a higher level of risk and whenever there are losses on such Securities those losses may be higher than those of a similar security which is not leveraged, -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

Element	Title	
		Securities, -Open End Certificates and OET Certificates do not have any pre-determined maturity and may be redeemed on any date determined by the relevant Issuer, in its sole and absolute discretion and investment in such Open End Certificates and OET Certificates entails additional risks compared with other Certificates due to the fact that the redemption date cannot be determined by the investor, -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, -the meetings of Holders provisions permit defined majorities to bind all Holders, -any judicial decision or change to an administrative practice or change to English law or French law, as applicable, after the date of the Base Prospectus could materially adversely impact the value of any 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), In addition, there are specific risks in relation to Securities which are linked to an Underlying Reference (including Hybrid Securities) and an investment in such Securities will entail significant risks not associated with an investment in a conventional debt security. Risk factors in relation to Underlying Reference linked Securities include: exposure to one or more index, adjustment events and market disruption or failure to open of an exchange which may have an adverse effect on the value and liquidity of the Securities, and that the Issuer will not provide post-issuance information in relation to the Underlying Reference. 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

Element	Title	
		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 the Kingdom of Sweden. The issue price of the Securities is as set out in table Element C20.
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.

EMISSIONSSPECIFIK PROGRAMSAMMANFATTNING HÄNFÖRLIG TILL DETTA GRUNDPROSPEKT

Sammanfattningen ställs upp efter informationskrav i form av ett antal "Punkter". Dessa Punkter är numrerade i Avsnitten A - E (A.1 - E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som ska inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av Värdepapper, Emittent och Garant. Eftersom vissa Punkter inte behöver adresseras kan det finnas luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av Värdepapper, Emittent och Garant, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. I detta fall ska en kort beskrivning av Punkten samt en förklaring till varför Punkten inte är tillämplig inkluderas i sammanfattningen.

Avsnitt A - Introduktion och varningar

Punkt	Rubrik	
A.1	Varning för att denna sammanfattning ska läsas som en introduktion och bestämmelse om krav	- Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Grundprospektet för BNPP B.V., BNPP, BP2F, BNPPF och BGL daterat 3 juni 2013 ("Grundprospektet") och de tillämpliga Slutliga Villkoren. - Varje beslut om att investera i Värdepapper ska ske med beaktande av detta Grundprospekt i sin helhet, inklusive de dokument som inkorporerats genom hänvisning och de tillämpliga Slutliga Villkoren. - Om krav grundat på information i detta Grundprospekt och de tillämpliga Slutliga Villkoren framställs vid domstol i en Medlemsstat inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet kan käranden komma att vara skyldig att bekosta översättningen av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren i enlighet med nationell lagstiftning i den Medlemsstat där kravet framställs innan de rättsliga förfarandena inleds. - Civilrättsligt ansvar kan inte åläggas Emittenten eller Garanten i någon sådan Medlemsstat endast på grundval av denna sammanfattning, inklusive översättningar härav, såvida den inte är missvisande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren eller, om sammanfattningen som en konsekvens av implementeringen av relevanta bestämmelser i Direktiv 2010/73/EU i den aktuella Medlemsstaten, när den läses tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet och de tillämpliga Slutliga Villkoren brister i tillhandahållandet av nyckelinformation (såsom definierat i Artikel 2.1(s) i Prospektdirektivet) som ska hjälpa investerare när de överväger att investera i Värdepapprena.
A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet, giltighetstid och andra därmed hänförliga villkor	Samtycke : Med förbehåll för de villkor som anges nedan, samtycker Emittenten till användningen av Grundprospektet i samband med ett Erbjudande till Allmänheten av Värdepapper från Managers och BNP Paribas (vardera en "Behörig Anbudsgivare"). Erbjudandeperiod : Emittentens samtycke som det hänvisas till ovan ges för Erbjudanden till Allmänheten av Värdepapper från och med Emissionsdagen till den dag Värdepapprena avnoteras ("Erbjudandeperioden"). Villkor för samtycke : Villkoren för Emittentens samtycke är att sådant samtycke (a) endast är giltigt under Erbjudandeperioden; och (b) endast omfattar användningen av Grundprospektet för att lämna Erbjudande till Allmänheten avseende aktuell Tranch av Värdepapper i kungadömet Sverige.
		EN INVESTERARE SOM AVSER ATT FÖRVÄRVA ELLER FÖRVÄRVAR VÄRDEPAPPER INOM RAMEN FÖR ETT ERBJUDANDE TILL ALLMÄNHETEN FRÅN EN BEHÖRIG ANBUDSGIVARE SKA GÖRA SÅ, OCH ERBJUDANDEN OCH FÖRSÄLJNING AV SÅDANA VÄRDEPAPPER TILL EN INVESTERARE AV EN SÅDAN BEHÖRIG ANBUDSGIVARE SKA SKE I ENLIGHET MED DE VILLKOR OCH DET PARTSBRUK SOM FINNS UTARBETAT MELLAN SÅDAN BEHÖRIG ANBUDSGIVARE OCH AKTUELL INVESTERARE, INKLUSIVE PRIS, TILLDELNING OCH BETALNINGSSYSTEM. INVESTERAREN SKA VÄNDA SIG

Punkt	Rubrik	
		TILL BEHÖRIG ANBUDSGIVARE VID TIDEN FÖR ETT SÅDANT ERBJUDANDE FÖR ATT ERHÅLLA SÅDAN INFORMATION OCH BEHÖRIG ANBUDSGIVARE KOMMER ATT VARA ANSVARIG FÖR SÅDAN INFORMATION.

Avsnitt B – Emittent och Garant

Punkt	Rubrik																
B.1	Emittentens Firma och handelsbeteckning	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (" BNPP B.V. " eller " Emittenten ").															
B.2	Säte/ bolagsform/ tillämplig lagstiftning/ inregistreringsland	Emittenten är ett privat aktiebolag inkorporerat i Nederländerna under nederländsk rätt, med säte på Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Nederländerna.															
B.4b	Information om trender	Inte tillämpligt, det finns inga trender, osäkerhetsfaktorer, krav, åtaganden eller händelser, under i vart fall det innevarande räkenskapsåret, som rimligen kan förväntas ha en väsentlig inverkan på BNPP B.V. och de branscher inom vilka bolaget verkar.															
B.5	Beskrivning av Koncernen	BNPP B.V. är ett helägt dotterbolag till BNP Paribas. BNP Paribas är det yttersta holdingbolaget i en företagsgrupp och hanterar finansiella transaktioner å sina dotterbolags vägnar (tillsammans " BNPP-Koncernen ").															
B.9	Resultatprog-nos eller estimat	Inte tillämpligt, Emittenten har inte lämnat en resultatprognos eller ett estimat.															
B.10	Anmärkningar i revisionsbe-rättelsen	Inte tillämpligt, det finns inte några anmärkningar i någon av revisionsberättelserna avseende den historiska finansiella information som är inkluderad i Grundprospektet.															
B.12	Utvald historisk finansiell nyckelinformation: I euro <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>2011-12-31</th><th>2012-12-31</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Intäkter</td><td>317,178</td><td>337,955</td></tr> <tr> <td>Nettointäkt, Koncernandel</td><td>21,233</td><td>22,531</td></tr> <tr> <td>Total balansräkning</td><td>32,347,971,221</td><td>37,142,623,335</td></tr> <tr> <td>Aktieägarnas aktiekapital (Koncernandel)</td><td>366,883</td><td>389,414</td></tr> </tbody> </table>			2011-12-31	2012-12-31	Intäkter	317,178	337,955	Nettointäkt, Koncernandel	21,233	22,531	Total balansräkning	32,347,971,221	37,142,623,335	Aktieägarnas aktiekapital (Koncernandel)	366,883	389,414
	2011-12-31	2012-12-31															
Intäkter	317,178	337,955															
Nettointäkt, Koncernandel	21,233	22,531															
Total balansräkning	32,347,971,221	37,142,623,335															
Aktieägarnas aktiekapital (Koncernandel)	366,883	389,414															
	Uttalande om avsaknad av avsevärd eller väsentlig negativ förändring Sedan 31 December 2012 har det inte varit någon avsevärd förändring såvitt avser BNPP-Koncernens rörelse eller finansiella ställning och det har sedan 31 December 2012 inte heller skett någon väsentlig negativ förändring vad gäller utsikterna för BNPP-Koncernen. Sedan 31 December 2012 har det inte varit någon avsevärd förändring såvitt avser Emittentens rörelse eller finansiella ställning och det har sedan 31 December 2012 inte heller skett någon väsentlig negativ förändring vad gäller utsikterna för Emittenten.																
B.13	Händelser med inverkan på Emittentens solvens	Inte tillämpligt, per dagen för detta Grundprospekt och såvitt Emittenten vet, har det sedan 31 December 2012 inte inträffat några händelser som på ett väsentligt sätt är relevant för bedömningen av Emittentens solvens.															
B.14	Beroende av andra företag i koncernen	Emittenten är beroende av BNPP och andra medlemmar av BNPP-Koncernen. Se även Punkt B.5 ovan.															
B.15	Huvudsaklig verksamhet	Emittentens huvudsakliga verksamhet består i att emittera och/eller förvärva alla slags finansiella instrument, och att å BNPP-Koncernens olika enheters vägnar ingå avtal															

Punkt	Rubrik	
		relaterade till detta.
B.16	Majoritetsägare	BNP Paribas innehar 100 % av Emittentens aktiekapital.
B.17	Begärd kreditvärdighetsbedömning	Inte tillämpligt - Inga kreditbetyg har tilldelats Emittenten eller dess skuldinstrument på begäran av eller med Emittentens samverkan i kreditvärderingsprocessen. Värdepapprena har inte blivit kreditvärderade. Ett kreditbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och får när som helst upphävas, reduceras eller återtas av det utgivande kreditvärderingsinstitutet.
B.18	Beskrivning av Garantiåtagande	Värdepapprena kommer att vara ovillkorligt och oåterkalleligt säkerställda av BNP Paribas ("BNPP" eller "Garanten") i enlighet med ett engelskrättsligt Garantiåtagande upprättat av Garanten den 3 juni 2013 ("Garantiåtagande"). Förpliktelserna under Garantiåtagandet är BNPP:s direkta, ovillkorliga, icke säkerställda och icke efterställda förpliktelser som sinsemellan rankar och kommer att ranka <i>pari passu</i> och i vart fall <i>pari passu</i> med BNPP:s övriga direkta, ovillkorade, icke säkerställda och icke efterställda skulder (med undantag för sådana fall som tillerkänns en lagstadgad förmånsrätt).
B.19	Information om Garanten	
B.19/ B.1	Garantens handelsbeteckning och firma	BNP Paribas.
B.19/ B.2	Säte/ bolagsform/ tillämplig lagstiftning/ inregistreringsland	Garanten är ett <i>société anonyme</i> inkommererat i Frankrike under fransk rätt, innehavande av banklicens och har sitt säte på 16, boulevard des Italiens – 75009 Paris, Frankrike.
B.19/ B.4b	Information om trender	Makroekonomiska förhållanden BNPP:s rörelseresultat påverkas av den makroekonomiska och marknadsmässiga miljön. Med anledning av verksamhetens natur är BNPP särskilt känsligt för de makroekonomiska och marknadsmässiga förhållandena i Europa, vilka har erfarit störningar under de senaste åren. Medan de globala ekonomiska förhållandena generellt förbättrades under 2012, går tillväxtutsikterna för utvecklade och utvecklingsekonomier isär under 2013 och antas även göra det framledes. Inom eurozonen sjönk staternas riskpremie under 2012 från att ha legat på historiskt höga nivåer, även om viss osäkerhet kvarstår såvitt avser vissa staters betalningsförmåga och i vilken utsträckningen EU:s medlemsstater är villiga att bistå med ytterligare finansiering. Lagstiftning och Reglering som är tillämplig på Finansiella Institutioner BNPP påverkas av den lagstiftning och det regelverk som är tillämpligt på globala finansiella institutioner och som genomgår en kraftig förändring i kölvattnet av den globala finanskrisen. Nya åtgärder som har föreslagits och antagits innefattar mer stringenta kapital- och likviditetskrav, skatt på finansiella transaktioner, restriktioner och skatt på ersättning för anställda, begränsningar avseende affärsbankers aktiviteter, restriktioner beträffande typer av finansiella tjänster, ökad intern kontroll och krav på transparens, mer stringenta förhållningsregler avseende bedrivandet av näringsverksamhet, tvingande krav på rapportering och avräkning beträffande derivattransaktioner, krav på att minska riskerna hänförliga till OTC-derivat och skapandet av nya och förstärkta tillsynsmyndigheter. Nya eller föreslagna åtgärder som påverkar eller kommer att påverka BNPP innefattar Basel 3 och CRD4:s kapitaltäckningsregelverk, därmed hänförliga krav som kungjorts av EBA, FSB:s beskrivning av BNPP som en systemviktig finansiell institution, den franska

Punkt	Rubrik																															
		banklagstiftningen, EU:s Liikanen-förslag och den amerikanska centralbankens föreslagna regelverk avseende regleringen av utländska banker.																														
B.19/B.5	Beskrivning av Koncernen	BNPP är en av de ledande europeiska tillhandahållarna av tjänster inom området bank och finans och har fyra inhemska retail banking-marknader i Europa, nämligen Belgien, Frankrike, Italien och Luxemburg. Bolaget finns representerat i 78 länder och har nästan 190 000 anställda, varav fler än 145 000 i Europa. BNPP är moderbolag i BNP Paribas-Koncernen (" BNPP-Koncernen ").																														
B.19/B.9	Resultat-prognos eller estimat	Inte tillämpligt, Garanten har inte lämnat en resultatprognos eller ett estimat.																														
B.19/ B.10	Anmärkningar i revisions-berättelsen	Inte tillämpligt, det finns inte några anmärkningar i någon av revisionsberättelserna avseende den historiska finansiella information som är inkluderad i Grundprospektet.																														
B.19/ B.12	Utvald historisk finansiell nyckelinformation: I miljoner euro <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>2011-12-31</th><th>2012-12-31</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Intäkter</td><td>42,384</td><td>39,072</td></tr> <tr> <td>Risikkostnad</td><td>(6,797)</td><td>(3,941)</td></tr> <tr> <td>Nettointäkt, Koncernandel</td><td>6,050</td><td>6,553</td></tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2,5)</td><td>9.60%</td><td>11.80%</td></tr> <tr> <td>Tier 1 Ratio</td><td>11.60%</td><td>13.60%</td></tr> <tr> <td>Total konsoliderad balansräkning</td><td>1,965,283</td><td>1,907,290</td></tr> <tr> <td>Konsoliderade lån och fordringar som kunderna är skyldiga</td><td>665,834</td><td>630,520</td></tr> <tr> <td>Konsoliderade poster som bolaget är skyldig kunderna</td><td>546,284</td><td>539,513</td></tr> <tr> <td>Aktieägarnas aktiekapital (Koncernandel)</td><td>75,370</td><td>85,886</td></tr> </tbody> </table>			2011-12-31	2012-12-31	Intäkter	42,384	39,072	Risikkostnad	(6,797)	(3,941)	Nettointäkt, Koncernandel	6,050	6,553	Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2,5)	9.60%	11.80%	Tier 1 Ratio	11.60%	13.60%	Total konsoliderad balansräkning	1,965,283	1,907,290	Konsoliderade lån och fordringar som kunderna är skyldiga	665,834	630,520	Konsoliderade poster som bolaget är skyldig kunderna	546,284	539,513	Aktieägarnas aktiekapital (Koncernandel)	75,370	85,886
	2011-12-31	2012-12-31																														
Intäkter	42,384	39,072																														
Risikkostnad	(6,797)	(3,941)																														
Nettointäkt, Koncernandel	6,050	6,553																														
Common Equity Tier 1 Ratio (Basel 2,5)	9.60%	11.80%																														
Tier 1 Ratio	11.60%	13.60%																														
Total konsoliderad balansräkning	1,965,283	1,907,290																														
Konsoliderade lån och fordringar som kunderna är skyldiga	665,834	630,520																														
Konsoliderade poster som bolaget är skyldig kunderna	546,284	539,513																														
Aktieägarnas aktiekapital (Koncernandel)	75,370	85,886																														
	Uttalande om avsaknad av avsevärd eller väsentlig negativ förändring Se Punkt B.12 ovan såvitt avser BNPP-Koncernen Sedan 31 December 2012 har det inte varit någon avsevärd förändring vad gäller utsikterna för BNPP.																															
B.19/ B.13	Händelser med inverkan på Garantens solvens	Inte tillämpligt, per dagen för detta Grundprospekt och såvitt Garantenvet, har det sedan 31 December 2012 inte inträffat några händelser som på ett väsentligt sätt är relevant för bedömningen av Garantens solvens.																														
B.19/ B.14	Beroende av andra företag i koncernen	Med förbehåll för stycket nedan är BNPP inte beroende av andra medlemmar av BNPP-Koncernen. I april 2004 började BNPP outsourca IT Infrastructure Management Services till "BNP Paribas Partners for Innovation" (BP2I), ett joint venture som ingicks med IBM France i slutet av 2003. BP2I levererar IT Infrastructure Management Services till BNPP och ett flertal av BNPP:s dotterbolag i Frankrike, Schweiz och Italien. I mitten av december 2011 förnyade BNPP sitt avtal med IBM France för en period som löper fram till slutet av 2017. Under slutet av 2012 ingick parterna ett avtal med syfte att från och med 2013 gradvis utsträcka sitt samarbete till att omfatta BNP Paribas Fortis. BP2I ägs till 50 % av BNPP och till 50 % av IBM France; IBM France är ansvarigt för den löpande verksamheten, med ett starkt engagemang från BNPP som betydelsefull aktieägare. Se även Punkt B.5 ovan.																														

Punkt	Rubrik	
B.19/ B.15	Huvudsaklig verksamhet	BNP Paribas innehar en nyckelposition inom sina tre verksamhetsområden: • Retail Banking, vilket inkluderar: • en uppsättning av Inhemska Marknader, bestående av: • Fransk Retail Banking (FRB), • BNL banca commerciale (BNL bc), italiensk retail banking, • Belgisk Retail Banking (BRB), • Andra inhemska marknadsaktiviteter, inklusive luxemburgsk Retail Banking (LRB); • Internationell Retail Banking, bestående av: • Europa-Medelhavsområdet, • BancWest; • Personliga Finansiella Investeringslösningar; • Investeringslösningar; • Corporate och Investment Banking (CIB).
B.19/ B.16	Majoritetsägare	Ingen av de befintliga aktieägarna kontrollerar, vare sig direkt eller indirekt, BNPP. Huvudaktieägare är Société Fédérale de Participations et d'Investissement (SFPI) ett public-interest société anonyme (publikt aktiebolag), som agerar på uppdrag av den belgiska regeringen och äger 10,3 % av aktiekapitalet per den 31 December 2012; AXA äger 5,3 % av aktiekapitalet per den 31 December 2012; Storhertigdömet av Luxemburg äger 1 % av aktiekapitalet per den 31 December 2012. Såvitt BNPP vet, äger ingen aktieägare, utöver SFPI eller AXA mer än 5 % av aktiekapitalet eller rösträtterna.
B.19/ B.17	Begärd kreditvärdighetsbedömning	BNPP:s långsiktiga kreditbetyg är A+ med negativa utsikter (Standard & Poor's, Credit Market Services France SAS), A2 med stabila utsikter (Moody's, Investors Service Ltd.) och A+ med stabila utsikter (Fitch France S.A.S.). Ett kreditbetyg är inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och får när som helst upphävas, reduceras eller återtas av det utgivande kreditvärderingsinstitutet.

Avsnitt C - Värdepapper

Punkt	Rubrik	
C.1	Typ och slag av Värde-papper/ISIN	Värdepapprena utgörs av certifikat ("Certifikat") och emitteras i Serier. Värdepapprenas Identifikationsnummer anges i tabellen i Punkt C.20 nedan. Tranchnummer anges i tabellen i Punkt C.20 nedan. ISIN-kod anges i tabellen i Punkt C.20 nedan. Kortnamnet anges i tabellen i Punkt C.20 nedan. Värdepapprena är kontantavräknade Värdepapper.
C.2	Valuta	Valutan för denna Serie av Värdepapper är svenska kronor ("SEK").
C.5	Överlåtelse-	Värdepapprena kommer att kunna överlätas fritt, med förbehåll för erbjudande- och

Punkt	Rubrik	
	seinskränk-ningar	försäljningsrestriktioner i USA, Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES), Österrike, Belgien, Tjeckien, Frankrike, Tyskland, Ungern, Irland, Portugal, Spanien, Italien, Nederländerna, Polen, Storbritannien, Japan och Australien samt i Prospektdirektivet och i lagstiftningen i de jurisdiktioner i vilka aktuella Värdepapper erbjuds eller säljs.
C.8	Rättigheter knutna till Värde-papprena	Värdepapprena som emitteras under Programmet kommer att ha villkor i förhållande till, bland annat: Status Certifikaten är emitterade på en icke säkerställd grund. Värdepapper som emitterats på en icke säkerställd grund utgör direkta, ovillkorade, icke säkerställda och icke efterställda förpliktelser för Emittenten som sinsemellan rankar och kommer ranka <i>pari passu</i> och i vart fall <i>pari passu</i> med Emittentens övriga direkta, ovillkorade, icke säkerställda och icke efterställda skulder (med undantag för sådana fall som tillerkänns en lagstadgad förmånsrätt).
		Beskattning Innehavaren ska betala all skatt, tull, och/eller de utgifter som är hänförliga till utövandet och fastställandet eller inlösen av W&C-Värdepapprena och/eller leverans eller överföring av Rättigheten. Emittenten ska, från belopp som är förfallna till betalning eller tillgångar som är levererbara, göra avdrag för skatt och utlägg som inte tidigare har dragits av från belopp som har betalats eller tillgångar som har levererats till en Innehavare, vilka Beräkningsagenten anser vara hänförliga till W&C-Värdepapprena.
		Negative pledge Värdepapprenas villkor kommer inte innehålla någon så kallad negative pledge-bestämmelse.
		Uppsägningsgrunder Villkoren för Värdepapprena kommer inte innehålla några uppsägningsgrundande omständigheter.
		Möten Villkoren för Skuldebrevens kommer innehålla bestämmelser för hur man ska kalla till möten mellan innehavare av aktuella Värdepapper för att belysa frågor som generellt sett påverkar deras intressen. Dessa bestämmelser ger angivna majoriteter rätt att fatta beslut som binder alla innehavare, inklusive innehavare som inte har närvarat eller röstat på aktuellt möte och även innehavare som röstat mot majoriteten.
		Tillämplig lag W&C-Värdepapprena, det Engelskrättsliga Agentavtalet, Garantiåtagandet i förhållande till W&C-Värdepapprena samt utomobligatoriska åtaganden som härrör från eller som är kopplade till det Engelskrättsliga Agentavtalet och Garantiåtagandet i förhållande till W&C-Värdepapprena kommer att vara styrda av, och ska tolkas i enlighet med, engelsk rätt.
C.9	Ränta/Inlösen	Ränta Värdepapprena är inte räntebärande och ger inte rätt till räntebetalning. Inlösen Såvida inte tidigare inlöst eller uppsagt, kommer varje Värdepapper att lösas in på den

Punkt	Rubrik	
		femte Bankdagen efter Värderingsdagen såsom anges i Punkt C.18. Innehavarna har valmöjligheten att lösa in Certifikaten i förtid till Frivilligt Inlösenbelopp motsvarande: Put Payout 2210 (i) om Värdepapprena är specificerade i de tillämpliga Slutliga Villkoren såsom varande <i>Call</i> Securities: [REDACTED]; eller (ii) om Värdepapprena är specificerade i de tillämpliga Slutliga Villkoren såsom varande <i>Put</i> Securities: [REDACTED]. Företrädare för Innehavare av Värdepapper Emittenten har inte utsett någon företrädare för Innehavarna av Värdepapper. Se även Punkt C.8 ovan angående de rättigheter som är hänförliga till Värdepapprena.
C.10	Faktor hänförlig till räntebetalning	Inte tillämpligt.
C.11	Upptagande till handel	Ansökan har gjorts av Emittenten (eller för dennes räkning) för att Värdepapprena ska upptas till handel på Nordic Derivatives Exchange Stockholm (the "NDX").
C.15	Hur värdet av en investering i värdepapprena påverkas av värdet på de underliggande tillgångarna	Beloppet som ska betalas vid inlösen är beräknat genom referens till de Underliggande Referens(erna). Se Punkt C.9 ovan och C.18 nedan.
C.16	Slutdag för de härledda Värdepapprena	Värdepapprenas Inlösendag är såsom anges i tabellen i Punkt C.20 nedan.
C.17	Avvecklingsförfarande	Dessa Serier av Värdepapper är kontantavräknade. Emittenten har inte valmöjligheten att ändra sättet för avräkning.
C.18	Avkastning på Värdepapprena	Se Punkt C. 8 ovan angående de rättigheter som är kopplade till Värdepapprena. Slutlig Inlösen Såvida inte tidigare inlöst eller köpt och uppsagt, berättigar varje Värdepapper dess innehavare att på Inlösendagen erhålla ett Kontantavräkningsbelopp från Emittenten motsvarande: Slutliga Utbetalningar ETS Final Payout 2210 (i) om Värdepapprena är specificerade i de tillämpliga Slutliga Villkoren såsom varande <i>Call</i> Securities:

Punkt	Rubrik	
		[REDACTED]; eller (ii) om Värdepapprena är specificerade i de tillämpliga Slutliga Villkoren såsom varande <i>Put Securities</i>: [REDACTED] Beskrivning av Utbetalningen <i>Utbetalningen kommer att motsvara (i) såvitt avser Call Securities, överskottet (om något) av det Slutliga Priset i förhållande till det Kapitaliserade Utövandepriset, eller (ii) såvitt avser Put Securities, överskottet (om något) av det Kapitaliserade Utövandepriset i förhållande till det Slutliga Priset, i vardera fallet dividerat med produkten av Konverteringskurs och Paritet.</i>
		Automatisk Förtida Inlösen För det fall det inträffar en Automatisk Förtida Inlösenhändelse på någon Automatisk Förtida Inlösenvärderingsdag kommer Värdepapprena att inlösas i förtid till Automatisk Förtida Inlösenbeloppet (om något) på Automatisk Förtida Inlösendagen. Automatiska Förtida Inlösenbeloppet kommer att utgöra ett belopp motsvarande: Automatiska Förtida Inlösenutbetalningar Automatic Early Expiration Payout 2210/2: 0 (noll). "Automatisk Förtida Inlösenhändelse" betyder att: -såvitt avser ett <i>Call Security</i>, Observationspriset är mindre än eller lika med tillämpligt Tröskelvärde för Värdepappret; eller -såvitt avser ett <i>Put Security</i>, Observationspriset är större än eller lika med tillämpligt Tröskelvärde för Värdepappret.
C.19	Slutpris på Underlig-gande	Slutpris på underliggande kommer att beräknas i enlighet med de värderingsmekanismer som anges i Punkt C.18 ovan.
C.20	Underlig-gande Referens	Den Underliggande Referensen såsom anges i tabellen nedan. Information om den Underliggande Referensen kan erhållas från källan som anges i tabellen nedan.

Identifikationsnummer / ISIN-kod / Tranchnummer	Antal emitterade värdepapper	Antal värdepapper	Kortnamn	Teckningskurs per värdepapper	Call / Put	Lösenpris	Regel för avrundning, kapitaliserat lösenpris / av knockout-nivå	Säkerhetsbuffer	Sida for Interbankränta	Finansieringsränta	Slutdag	Paritet
NL0010237871	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRTDAX BNP40	SEK 0.39	Put	EUR 8,222	Uppåt 2 decimaler"	0%	EURIBOR1M=	-2.50%	Open End	2,000
NL0010237889	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRTDAX BNP41	SEK 0.74	Put	EUR 8,303	Uppåt 2 decimaler"	0%	EURIBOR1M=	-2.50%	Open End	2,000
NL0010237897	10,000,000	10,000,000	TURBOLONGOM X BNP57	SEK 0.21	Call	SEK 1,217	Uppåt 2 decimaler"	0%	STIBOR1M=	+2.50%	Open End	100
NL0010237905	10,000,000	10,000,000	TURBOLONGOM X BNP58	SEK 0.16	Call	SEK 1,222	Uppåt 2 decimaler"	0%	STIBOR1M=	+2.50%	Open End	100
NL0010237913	10,000,000	10,000,000	TURBOSHRTOM X BNP63	SEK 1.13	Put	SEK 1,351	Uppåt 2 decimaler"	0%	STIBOR1M=	-2.50%	Open End	100

Identifikationsnum mer / ISIN-kod / Tranchnummer	Index	Underligga nde valuta	ISIN-kod för det Index	Reuters kod för det underliggande	Index Sponsor	Index-sponsorns webbplats	Börs	Börsens webbplats
NL0010237871	DAX® Index	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Frankfurt Stock Exchange / XETRA	www.boerse-frankfurt.de
NL0010237889	DAX® Index	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Frankfurt Stock Exchange / XETRA	www.boerse-frankfurt.de
NL0010237897	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com
NL0010237905	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com
NL0010237913	OMXS30™ Index	SEK	SE0000337842	.OMXS30	NASDAQ OMX Group Inc.	www.nasdaqomxnordic.com	Nasdaq OMX Stockholm	www.nasdaqomxnordic.com

Avsnitt D - Risker

Punkt	Rubrik	
D.2	Huvud-sakliga riskfaktorer beträffande Emittenten och Garanten	Det finns vissa faktorer som kan påverka Emittentens förmåga att uppfylla dess åtaganden avseende Värdepapprena emitterade under Programmet och Garantens åtaganden under Garantiåtagandet. Tolv huvudsakliga riskkategorier är förknippade med BNPP:s verksamhet: • Kreditrisk; • Motpartsrisk; • Värdepapperisering; • Marknadsrisk; • Operationell risk; • Compliance- och ryktesrisk; • Koncentrationsrisk; • Fondförvaltningsansvarsrisk; • Break-even-risk; • Strategirisk; • Likviditets- och refinansieringsrisk; • Försäkringsteckningsrisk. Svåra marknadsvillkor och ekonomiska villkor kan ha en väsentlig negativ inverkan på verksamhetsmiljön för finansiella institutioner och således på BNPP:s finansiella ställning, verksamhetsresultat och riskkostnader. Lagstiftningsåtgärder och myndighetstillsynsåtgärder till följd av den globala finanskrisen kan väsentligen påverka BNPP och den finansiella och ekonomiska miljön i vilken BNPP bedriver sin verksamhet. BNPP:s tillgång till och kostnader för finansiering kan påverkas negativt av fortsatt försämring av euroområdet statsskuldskris, sämre konjunkturläge, ytterligare kreditnedvärdering eller andra faktorer. En väsentlig ökning i nya avsättningar, eller ett underskott i de avsättningsnivåer som tidigare bokförts skulle kunna påverka BNPP:s verksamhetsresultat och finansiella ställning negativt. BNPP kan lida allvarliga förluster vid handels- och investeringsaktiviteter till följd av marknadsfluktuationer och volatilitet. BNPP kan generera lägre intäkter från mäklari och andra courtage- och avgiftsbaserade affärsområden under marknadsnedgångar. Utdragna marknadsnedgångar kan minska likviditeten i marknaderna, vilket försvårar försäljning av tillgångar och riskerar att leda till väsentliga förluster. Påtagliga räntekursförändringar kan påverka BNPP:s intäkter eller lönsamhet negativt. Andra finansiella instituts och marknadsaktörers soliditet och uppträdande kan påverka BNPP negativt.

Punkt	Rubrik	
		BNPP:s konkurrensställning kan skadas om dess rykte kommer till skada. En störning eller ett avbrott i BNPP:s informationssystem kan resultera i förlorade uppdrag eller andra förluster. Oförutsedda externa händelser kan störa BNPP:s verksamhet och orsaka påtagliga förluster och tillkommande kostnader. BNPP är föremål för omfattande och utvecklande näringsrättsliga krav i de länder och regioner i vilka BNPP bedriver verksamhet. Trots BNPP:s policy för riskhantering, rutiner och metoder, kan BNPP vara exponerat mot oidentifierade eller oförutsedda risker, vilket kan leda till väsentliga förluster. BNPP:s hedgingstrategier kommer kanske inte förebygga förluster. BNPP kan få svårigheter att integrera förvärvade företag och kan vara oförmögen att dra nytta av de fördelar som förväntas av dess förvärv. Intensiv konkurrens, särskilt i Frankrike, där BNPP har den enskilt största koncentrationen av sin verksamhet, kan påverka BNPP:s intäkter och lönsamhet negativt. Följande riskfaktorer förknippas med BNPP B.V.: BNPP B.V. är ett operationellt bolag. BNPP B.V.s enda verksamhet består i att anskaffa och låna pengar genom att emittera värdepapper såsom Skuldebrev, Warranter eller Certifikat eller andra förpliktelser. BNPP B.V. varken har, eller kommer att ha, tillgångar utöver hedgingupplägg (OTC-relaterade kontrakt som nämns i Årsredovisningarna), kontanter och avgifter som ska betalas till BNPP B.V., eller andra tillgångar bolaget har förvärvat, i respektive fall i samband med emittering av värdepapper eller ingåendet av andra därtill hänförliga förpliktelser från tid till annan. Nettointäkterna från varje emission av Värdepapper utgiven av Emittenten kommer att utgöra de huvudsakliga medlen för BNPP B.V. BNPP B.V. använder sådana intäkter för att bibehålla positioner i options- eller terminskontrakt eller andra hedginginstrument ("Hedgingavtal") och/eller, vad gäller Säkerställda Värdepapper, för att förvärva Säkerhetstillgångar. BNPP B.V.s förmåga att uppfylla sina åtaganden under Värdepapper emitterade av bolaget kommer att bero på mottagandet av betalningar under relevanta Hedgingavtal. Följaktligen är Innehavare av BNPP B.V.-Värdepapper, under beaktande av relevant Garantiåtagande, exponerade mot förmågan hos motparterna i sådana Hedgingavtal att uppfylla sina skyldigheter under dessa Hedgingavtal. Värdepapper som säljs i USA eller till amerikanska Personer kan vara belagda med överlåtelsebegränsningar.
D.3	Huvud-sakliga risker avseende Värdepapper	Det finns vissa faktorer som är betydande för att kunna uppskatta marknadsriskerna förknippade med de Värdepapper som emitteras under Programmet, såsom att : -Värdepapper (som inte är Säkerställda Värdepapper) är icke-säkerställda åtaganden, -Värdepapper som inkluderar hävstång innebär en större risk och när förluster uppstår avseende sådana Värdepapper kan dessa förluster komma att vara högre än med liknanden Värdepapper utan hävstång, -Värdepapprenas handelskurs påverkas av ett antal faktorer inklusive, men inte begränsat till, priset för aktuell Underliggande Referens(er), löptid eller tidpunkt för återbetalning samt volatilitet, sådana faktorer innebär att Värdepapprenas handelspris kan komma att vara lägre än Slutligt Inlösenbelopp eller Avräkningsbelopp eller värdet av Rättigheten, -exponering mot Underliggande Referens kan i många fall åstadkommas genom att aktuell Emittent ingår ett hedgingupplägg och, i förhållande till Värdepapper kopplade till en Underliggande Referens är potentiella investerare exponerade mot resultatet av

Punkt	Rubrik	
		dessa hedgingupplägg samt händelser som kan komma att påverka hedgingupplägg och sålunda kan uppkomsten av sådana händelser påverka Värdepapprenas värde, -Open End Certificates och OET Certificates saknar förutbestämd löptid och kan komma att lösas in av aktuell Emittent på den dag denne efter eget godtycke beslutar och eftersom inlösendag inte kan beslutas av investeraren är investeringar i sådana Open End Certificates och OET Certificates förenat med ytterligare risker i jämförelse med andra typer av Certifikat, -uppkomsten av en ytterligare störningshändelse eller potentiella ytterligare störningshändelser kan komma att leda till en justering av Värdepapprena, uppsägning (såvitt avser Warranter) eller förtida inlösen (såvitt avser Skuldebrev och Certifikat) eller kan resultera i att det belopp som ska betalas enligt planerad inlösen skiljer sig från det belopp som förväntas betalas vid planerad inlösen och sålunda att uppkomsten av en ytterligare störningshändelse och/eller potentiell ytterligare störningshändelse kan komma att påverka värdet eller Värdepapprenas likviditet negativt, -avgifter och skatter kan tillkomma beträffande Värdepapprena, -Värdepapprena kan komma att sägas upp (såvitt avser Warranter) eller inlösas (såvitt avser Skuldebrev och Certifikat) vid fall av olaglighet eller omöjlighet och sådan uppsägning eller inlösen kan resultera i att en investerare inte erhåller någon avkastning på investeringen i Värdepapprena, -villkoren för Innehavarmöten tillåter att däri angiven majoritet binder samtliga Innehavare, -domstolsavgöranden eller ändring avseende administrativ praxis eller ändring av engelsk eller fransk rätt, såsom tillämpligt, efter datumet för detta Grundprospekt skulle avsevärt kunna påverka värdet på de berörda Värdepapprena negativt, en sänkning av kreditbetyg, om något, som tilldelats Emittentens eller Garentens (om tillämpligt) utestående skuldinstrument av ett kreditvärderingsinstitut skulle kunna resultera i en sänkning av Värdepapprenas handelsvärde, -vissa intressekonflikter kan komma att uppstå (se Punkt E.4 nedan), -en Innehavare kan innan Slutdagen, Förfallodagen eller Inlösendagen, såsom tillämpligt, endast realisera Värdepapprets värde genom att sälja det till det vid tidpunkten gällande marknadspriset på en andrahandsmarknad och det kan hända att det inte finns någon andrahandsmarknad för Värdepapprena (vilket kan innebära att investeraren måste utöva option eller vänta till inlösen av Värdepapprena för att kunna realisera ett större värde än handelsvärdet). Det finns även specifika risker förknippade med Värdepapper kopplade till en Underliggande Referens (inkluderande Hybridvärdepapper) och en investering i sådana Värdepapper medför väsentliga risker som inte är förknippade med en investering i konventionella skuldsedlar. Riskfaktorer i förhållande till Värdepapper kopplade till en Underliggande Referens inkluderar: exponering mot ett eller flera index, justeringshändelser och marknadsstörningar eller misslyckande till öppet utbyte, som kan komma att ha en negativ inverkan på Värdepapprenas värde och likviditet, och att Emittenten inte kommer att lämna information efter emissionen avseende den Underliggande Referensen. Under särskilda omständigheter kan Innehavarna förlora hela värdet av sina investeringar.
D.6	Risk-varning	Se Punkt D.3 ovan. För det fall Emittenten blir insolvent eller i övrigt inte kan eller vill återbetala Värdepapprena när dessa förfaller till betalning, kan en investerare komma att förlora

Punkt	Rubrik	
		hela eller delar av investeringen i Värdepapprena. Om Garanten inte kan eller vill infria sina åtaganden enligt Garantiåtagandet när dessa ska infrias, kan en investerare komma att förlora hela eller delar av investeringen i Värdepapprena. Investerare kan även komma att förlora hela eller delar av investeringen i Värdepapprena till följd av villkoren för dessa Värdepapper.

Avsnitt E - Erbjudande

Punkt	Rubrik	
E.2b	Bakgrund till erbjudandet och användning av intäkter	Nettointäkterna från emissionen av Värdepapprena kommer att bli en del av Emittentens huvudsakliga medel. Sådana intäkter kan komma att användas för att bibehålla positioner inom optioner och terminskontrakt eller andra hedginginstrument.
E.3	Villkor för erbjudandet	Detta utgivande av Värdepapper erbjuds i ett Erbjudande till Allmänheten i kungadömet Sverige. Teckningskursen för Värdepappren är såsom anges i tabellen i Punkt C.20.
E.4	Intressen och intressekonflikter	Utöver vad som angivits ovan, har såvitt Emittenten känner till ingen person som varit involverad i utgivandet av Värdepapprena något väsentligt intresse i förhållande till erbjudandet, inklusive intressekonflikter.
E.7	Kostnader för investeraren	Inga kostnader debiteras en investerare av Emittenten.