

**SEVENTH SUPPLEMENT DATED 6 FEBRUARY 2009
TO THE WARRANT AND CERTIFICATE PROGRAMME BASE PROSPECTUS
DATED 30 MAY 2008**



BNP PARIBAS

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.
(incorporated in The Netherlands)
(as Issuer)

BNP Paribas
(incorporated in France)
(as Issuer and Guarantor)

WARRANT AND CERTIFICATE PROGRAMME

This seventh supplement (the Supplement) constitutes a Supplement within the meaning of Article 16 of Directive 2003/71/EC.

This Supplement is supplemental to, and should be read in conjunction with the Warrant and Certificate Programme base prospectus dated 30 May 2008 (the Base Prospectus), the first supplement dated 14 August 2008 (the First Supplement), the second supplement dated 8 September 2008 (the Second Supplement), the third supplement dated 1 October 2008 (the Third Supplement), the fourth supplement dated 9 October 2008 (the Fourth Supplement), the fifth supplement dated 10 November 2008 (the Fifth Supplement) and the sixth supplement dated 23 December 2008 (the Sixth Supplement) in relation to the programme for the issuance of Warrants and Certificates by BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (BNPP B.V.) and BNP Paribas (BNPP). Terms defined in the Base Prospectus, as supplemented, have the same meaning when used in this Supplement.

Each of BNPP B.V. (in respect of itself) and BNPP (in respect of itself and BNPP B.V.) accepts responsibility for the information contained in this Supplement. To the best of the knowledge of each of BNPP B.V. and BNPP (who have 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.

This Supplement has been produced for the purposes of (i) deleting the sentences:

- “The Group currently has long-term senior debt ratings of “Aa1” with stable outlook from Moody’s, “AA+” with stable outlook from Standard & Poor’s and “AA” with stable outlook from Fitch Ratings.”, which appears on both pages 10 and 403 of the Base Prospectus dated 30 May 2008
- “The Group currently has long-term senior debt ratings of “Aa1” with stable outlook from Moody’s, “AA+” with negative outlook from Standard & Poor’s and “AA” with stable outlook from Fitch Ratings.”, which appears in the Fifth Supplement to the Base prospectus dated 10 November 2008

and replacing them with the following sentence: “The Group currently has long-term senior debt ratings of “Aa1” with negative outlook from Moody’s, “AA” with negative outlook from Standard & Poor’s and “AA” with negative outlook from Fitch Ratings.”

and (ii) of including the press releases published by BNP Paribas, respectively:

- dated 21 January 2009 in connection with the French government's second stage of the plan to support lending growth within the economy;
- dated 26 January 2009 in connection with BNP Paribas' preliminary estimated net profit of 3 billion euros for 2008 and BNP Paribas participation in the second stage of the French plan to strengthen banks' capital; and
- dated 2 February 2009 in connection with amendments to the terms governing the acquisition of Fortis' activities in Belgium and Luxembourg.

Investors who have already agreed to purchase or subscribe for the Securities before this Supplement is published have the right, exercisable within a time period of a minimum of two working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances.

This Supplement, prepared in connection with the Warrants and the Certificates to be issued under the Base Prospectus, has not been submitted to the clearance procedures of the *Autorité des marchés financiers* in France.

Copies of this Supplement and of the Base Prospectus and the documents incorporated by reference are available at the office of BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 33 rue de Gasperich, Howald-Hesperange, L-2085 Luxembourg and BNP Paribas Arbitrage S.N.C. 8 rue de Sofia, 75018 Paris, France (in their capacity as Certificate Agents) and on the Netherlands Authority for the Financial Markets' (*Autoriteit Financiële Markten* - AFM) website www.afm.nl.

Several exceptional events, as disclosed in the press release dated 5 November 2008 incorporated in the Fifth Supplement, the Sixth Supplement and in this Supplement, have occurred which may have a significant impact on the financial position of the Group since 30 June 2008.

Save as disclosed in the Sixth Supplement dated 23 December 2008, the Fifth Supplement dated 10 November 2008, the Fourth Supplement dated 9 October 2008, the Third Supplement dated 1 October 2008, the Second Supplement dated 8 September 2008, the First Supplement dated 14 August 2008, and in this Supplement, no other significant new factor, material mistake or material inaccuracy relating to information included in the Base Prospectus has arisen or been noted, as the case may be, since the publication of the Base Prospectus dated 30 May 2008.

BNP PARIBAS Press release dated 21 January 2009

The French government has announced the second stage of the plan to support lending growth within the economy¹. This second stage offers different options that allow the banks to receive additional Tier one capital in the form of either hybrid debt (TSSDI) or preferred shares, which do not carry voting rights, are eligible to core Tier 1 capital and are not dilutive. It also offers the option to transform the hybrid debt (TSSDI) issued as part of the first stage of the plan into preferred shares.

BNP Paribas pursues its commitment in favour of the French economy. The Group is examining with interest the terms and conditions of this new scheme, in which it could take an additional share of 2.55bn€. The principle and the form of its participation will be submitted for decision to the Board of directors at its next meeting.

BNP Paribas confirms that no capital increase in the form of ordinary shares is under consideration.

¹ French Government press release available on :<http://www.minefe.gouv.fr/>

BNP PARIBAS Press release dated 26 January 2009

ESTIMATED NET PROFIT OF 3 BILLION EUROS FOR 2008

**PARTICIPATION IN THE SECOND STAGE OF THE FRENCH PLAN
TO STRENGTHEN BANKS' CAPITAL**

The Board of Directors of BNP Paribas met on the 25th January 2009 to be informed of the preliminary estimations for the 2008 results and to examine the way in which the Group should participate in the second stage of the French plan to support the financing of the real economy.

For the full year of 2008, BNP Paribas should post a net profit of around €3 billion.

The fourth quarter was marked by exceptionally violent movements in the capital markets, especially in the equity markets. In Corporate and Investment Banking, revenues were negative in October and November but they turned positive again in December. Despite flexible cost management, the simultaneous increase in the cost of risk should lead to CIB posting a pre-tax loss for the fourth quarter of around €2 billion. In addition, the sharp drop in the stock markets (of around 45% in 2008, of which 20% was in the fourth quarter) should lead to impairments on the Group's investment portfolio of around €400 million after tax. As a result, BNP Paribas Group should post a net loss of around €1.4 billion in the fourth quarter.

For the full year of 2008 the Group posted a large net profit, thanks to the good performance of Retail Banking and Asset Management and Services. These core businesses benefited from the Group's growing relative attractiveness. For example, in 2008, +200,000¹ net new individual customer accounts were opened in France and +50,000¹ in Italy, and assets under management witnessed substantial net inflows of €10 billion¹. The Group benefited also from its limited exposure to both the riskiest assets and countries suffering most from the crisis.

Based on these estimated results, BNP Paribas' Tier 1 ratio should be circa 7.5% at 31st December 2008.

As part of the second stage of the French plan², the Board of Directors has decided to convene an EGM so that shareholders can vote on the proposal to issue to the French State €5.1 billion of preference shares, which do not carry voting rights and are eligible to core Tier 1³ capital. The group would simultaneously repay the €2.55 billion of subordinated debt issued in December 2008. These transactions will strengthen BNP Paribas' Tier 1 ratio by €2.55 billion, equivalent to 50 basis points, which would take it up to around 8% pro-forma. BNP Paribas is fully mobilised to comply with its commitment to grow its loans to the French economy in 2009.

At group level, BNP Paribas is taking the necessary steps to cut its risk-weighted assets in a material way in 2009. This reduction will come mostly from CIB as a consequence of the measures taken, which in particular involve cutting the exposure to market risks.

The Board of Directors will meet on the 18th February 2009 to close the definitive full year 2008 accounts, decide on a dividend proposal to be submitted to the AGM and on the EGM date.

¹ Rounded figures

² And subject to the approval by the European Union

³ "Core Tier 1" is defined as Tier 1 capital minus hybrid capital

BNP PARIBAS Press release dated 2 February 2009

**Amendments to the terms governing the acquisition of Fortis'
activities in Belgium and Luxembourg**

BNP Paribas, the Belgian state and Fortis Holding agreed to amend the Protocol, signed on the 10th October 2008, along the lines of the recommendations contained in the report of the experts appointed by the Court of Appeal in Brussels. If the shareholders' meeting gives its approval, Fortis Holding would have the means to create the leading insurance group in Belgium and BNP Paribas would broaden its pan-European base with the Belgian and Luxembourg activities of Fortis Bank.

For BNP Paribas, the main amendments to the Protocol are the following:

- BNP Paribas would take a 10% stake, as opposed to 100%, in Fortis Insurance Belgium for a price of €550 million. The exclusive distribution agreement would be maintained.
- Of the first tranche (equity and subordinated debt) in the SPV containing the riskiest structured credit assets, BNP Paribas' share of the €3.4 billion would be €400 million, and of the €5.5 billion senior debt, its share would be €500 million. In addition, Fortis Bank would finance the rest of the debt in the SPV, with the Belgian state guaranteeing all of it save a tranche of super senior debt worth €1.5 billion.
- The CASHES mechanism wouldn't give rise to a prepayment of €2.35 billion by Fortis Holding to Fortis Bank as initially set out in the Protocol but any future exposure of Fortis Bank to Fortis Holding would be backed by a guarantee by the Belgian state.

The acquisition of 75% of Fortis Bank Belgium and the additional 16% of Fortis Bank Luxembourg, paid for by issuing BNP Paribas shares at €68 a share, as set out in the initial Protocol remains unchanged. The other provisions of the Protocol equally remain in place.

The amended Protocol, if approved, will allow BNP Paribas to implement its project for Fortis' banking activities, including asset management and private banking, which is in the interests of clients, staff and shareholders as well as the Belgian and Luxembourg economies. Some of BNP Paribas' group activities will be managed globally from Brussels.

Given Fortis Banks estimated 4th quarter results (see its press release dated 22.01.2009), BNP Paribas now expects this deal to have a neutral pro forma, as at 31st December 2008, impact on its Tier 1 ratio. After the pro forma effects of this deal and of the second stage of the French plan to support the financing of the economy, the Tier 1 ratio should be a little over 8%.

This deal would be accretive, less restructuring costs, from 2010.

This project complies fully with BNP Paribas' acquisition strategy. It would allow BNP Paribas to roll out, in the heart of Europe, its tried and tested integrated banking model with two new high quality franchises and two new domestic markets.

Philippe Bordenave, CFO, will host an analyst conference call today at 14.30 CET to discuss this press release. A live webcast of this conference will be available at www.invest.bnpparibas.com.

KOKKUVÕTE

Käesolevat kokkuvõtet tuleb käsitleda kui sissejuhatust Põhiprospekti. Väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peab investor tutvuma kogu käesoleva Põhiprospektiga, kaasa arvatud viidatud dokumendid. Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides Prospektidirektiivi vastavate sätete siseriiklikusse õigusesse ülevõtmise järgselt ei kohaldata Vastutatavate Isikute suhtes üheski liikmesriigis tsiviilvastutust käesoleva Kokkuvõtte põhjal, välja arvatud juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või vastuolus käesoleva Põhiprospekti muude osadega. Kui Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigi kohtusse esitatakse nõue seoses käesolevas Põhiprospektis sisalduva teabega, siis võib hageja hagi esitamise asukoha liikmesriigi siseriikliku õiguse alusel olla kohustatud kandma enne kohtumenetluse algatamist Põhiprospekti tõlkimise kulud.

Sõnadel ja väljenditel, mis on defineeritud osas "Riskitegurid", kohalduvates Tingimustes ja kohalduvates Lõpptingimustes on käesolevas kokkuvõttes sama tähendus.

Emitendid

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. ("**BNPP B.V.**")

BNP Paribas ("**BNPP**" või "**Pank**" ning koos oma konsolideeritud tütarettevõtjatega "**Kontsern**")

Garantiiandja

BNPP

BNPP B.V. kirjeldus

BNPP B.V. on Hollandi seaduste alusel asutatud piiratud vastutusega eraõiguslik äriühing. Tema eesmärgid on muuhulgas:

- (i) laenata, laenata välja või sisse nõuda raha, kaasa arvatud, aga mitte üksnes omandada võlakirju, võlainstrumente, finantsinstrumente nagu näiteks, inter alia, igas vormis indekseeritud või indekseerimata kujul optioone ja aktsiatähti, mis põhinevad inter alia aktsiatel, aktsiakogumitel, börsiindeksitel, valuutadel, kaupadel, tulevikuinstrumentidel ning sõlmida lepinguid, mis on seotud eelnimetatuga; ja
- (ii) osaleda mistahes liiki tööstus-, finants- ja majandustegevuses ja tegeleda kõige muuga, mis on seotud tema eesmärkide saavutamisega või neid edendav.

BNPP kirjeldus

Kontsern (mille emaettevõtte on BNP Paribas) on pangandus- ja finantsteenuste osutamises Euroopa liider. Kontsernis on umbes 162 000 töötajat, kellest 126 000 töötab Euroopas. Kontsern omab juhtivat positsiooni kolmes põhilises tegevusvaldkonnas: äri- ja investeerimispanganduses, varahalduses & -teenustes ning jaepanganduses. Kontsern tegutseb 85 riigis ja on esindatud kõikides ülemaailmselt tuntud finantskeskustes. Kontsern on kõigis oma ärivaldkondades esindatud üle kogu Euroopa. Tema koduturu jaepanganduses moodustavad Prantsusmaa ja Itaalia. BNPP omab olulist ja kasvavat mõju Ameerika Ühendriikides ja omab juhtivat positsiooni Aasias ja kasvavatel turgudel.

31. detsembri 2007 seisuga omas Kontsern konsolideeritud varasid väärtuses 1.694,5 miljardit eurot (võrdlusena, seisuga 31. detsember 2006 1.440,3 miljardit eurot), konsolideeritud laene ja nõudeid klientide vastu väärtuses 445,1 miljardit eurot (võrdlusena, 31. detsember 2006 393,1 miljardit eurot), konsolideeritud vahendeid, mis

võlgnetakse klientidele väärtuses 346,7 miljardit eurot (võrdlusena, seisuga 31. detsember 2006 298,7 miljardit eurot) ja omakapitali (Kontserni osa, mis sisaldab tulu, mis teeniti 2007. aastal) väärtuses 53,8 miljardit eurot (võrdlusena, seisuga 31. detsember 2006 49,5 miljardit eurot). 31. detsembril 2007. lõppenud aasta maksustamise eelne netotulu oli 11,1 miljardit eurot (võrdlusena 10,6 miljardit eurot aastal, mis lõppes 31. detsembril 2006). Netotulu, Kontserni osa, aastal, mis lõppes 31. detsember 2007 oli 7,8 miljardit eurot (võrdlusena, 31. detsembril 2006 lõppenud aasta tulu oli 7,3 miljardit eurot).

"Moody's on andnud Kontsernile hetkel kehtiva pikaajalise eelisjärjekorras rahuldatava laenu reitingu „Aa1“ negatiivse, väljavaatega, Standard & Poor on andnud „AA“ negatiivse väljavaatega ning Fitch Ratings on andnud „AA“ negatiivse väljavaatega."

Supprimé : stabiilse

Supprimé : +

Supprimé : stabiilse

Kontsernil on kolm divisjoni: jaepangandus, varahaldus ja seotud teenused ning korporatiiv- ja investeerimispangandus, millistest kaks viimast moodustavad Kontserni „põhitegevuse“. Tegevuslikult koosneb jaepanganduse divisjon kolmest põhitegevussuunast: jaepangandus Prantsusmaal, rahvusvahelised jaepangandusteenused ning jaepangandus Itaalias (BNL bc). Kontsernil on lisaks ka täiendavad tegevusvaldkonnad, millega tegeletakse väljapool põhilisi tegevusvaldkondi, sealhulgas tema börsil noteeritud kinnisvaravaldkonnas tegev tütarettevõtja, Klépierre.

Kogu finantsinformatsioon ja tegevusstatistika on avaldatud 31. detsembri 2007. aasta seisuga, välja arvatud kui on teisiti sätestatud.

Programmi kirjeldus

Opsiooni ja Aktsiatähe Programm

Riskitegurid (Emitendid)

Teatud tegurid võivad mõjutada iga Emitendi võimet täita Programmi kohaselt oma emitteeritud väärtpaberitest tulenevaid kohustusi. Nende hulka kuuluvad muuhulgas alljärgnevad Pangaga ning tema valdkonnaga seotud riskitegurid:

Panga tegevusega on seotud kaheksa põhilist riskikategooriat:

- Krediidi- ja vastaspoolte risk;
- Tururisk;
- Tegevusrisk;
- Varaga seotud vastutuse risk;
- Likviidsuse ja refinantseerimisrisk;
- Kindlustusrisk;
- Äririsk; ja
- Strateegiline risk,

Ebasoodsad turu- või majandustingimused võivad põhjustada panganduse netotulu või kasumlikkuse vähenemist.

Pank võib kanda olulisi kahjusid tulenevalt turu kõikumisest ja turu volatiilsusest oma kauplemis- ja investeerimistegevuses.

Pank võib turulanguse ajal saada madalamat tulu ettevõtte maaklertegevusest ja muudest vahendus- ja teenustasupõhistest äridest.

Kauakestvad turulangused võivad vähendada turgude likviidsust, muutes seeläbi raskemaks varade müügi, mis võib omakorda kaasa tuua olulist kahju.

Esmase ja teisese võlaturu tingimused ja halvenevad majandustingimused võivad omada olulist negatiivset mõju Panga sissetulekutele ja finantsseisukorrale.

Olulised intressimäära muutused võivad avaldada kahjulikku mõju Panga netotulule pangandusest või kasumlikkusele.

Panga tulemustele võivad avaldada olulist mõju juba provisjoneeritud nõuete ja provisjoneerimisele kuuluvate nõuete ümberhindamine.

Panga konkurentsivõimelisus võib kannatada kui selle mainet kahjustatakse.

Panga infosüsteemide katkestus või selle kahjustamine võivad kaasa tuua klientide kaotuse ja muid kahjusid.

Ettenägematud sündmused võivad takistada Panga tegevust ja põhjustada märkimisväärsed kahjusid ja lisakulutusi.

Pank allub laialdasele järelevalvele ja regulatsioonile riikides milledes ta tegutseb.

Olenemata Panga riskijuhtimise poliitikast, protseduurireeglitest ja metoodikast võib Pank siiski jääda avatuks ettenägematutele ja ootamatutele riskidele, mis võivad põhjustada olulisi kahjusid.

Panga riskide kindlustamise strateegiad ei pruugi välistada

kahjusid.

Pangal võib olla raskusi omandamiste määratlemise ja elluviimisega, mis võib oluliselt kahjustada Panga tegevustulemusi.

Tihe konkurents, eriti Panga koduturul Prantsusmaal, kus tal on suurim ühtne äride kontsentratsioon, võib avaldada negatiivset mõju Panga netotulule ja kasumlikkusele.

BNPP B.V.-ga seonduvad järgnevad riskitegurid: BNPP B.V. ei ole tegutsev äriühing. BNPP B.V. ainus äritegevus on raha kaasamine ja laenamine emiteerides Väärtpabereid või teisi obligatsioone. BNPP B.V.-l ei ole praegu ega ka tulevikus muid varasid kui talle väljamaksmisele kuuluvad tasud või teised varad, mis ta on omandanud, mis on mistahes juhul seotud Väärtpaberite emiteerimisega või teiste Programmiga seonduvate kohustustega, mida BNPP B.V. aeg-ajalt võtab. Iga emissiooni netotulu muutub osaks BNPP B.V. vahenditest. BNPP B.V. võib sellist tulu kasutada oma positsioonide hoidmiseks asjasse puutuvates Riskide hajutamise lepingutes. BNPP B.V. võime täita kohustusi, mis tulenevad tema poolt emiteeritud Väärtpaberitest, sõltub talle vastavate Riskide hajutamise lepingute alusel tehtavatest väljamaksetest. Sellest tulenevalt sõltub BNPP B.V. võime täita oma kohustusi vastavate Riskide hajutamise lepingute vastaspoolte võimest täita oma kohustusi.

Riskitegurid **(Väärtpaberid)**

On olemas teatud tegurid, mis on olulised Programmi alusel emiteeritud Väärtpaberitega seotud tururiskide hindamisel. Need on sätestatud allpool, osas „Riskitegurid“ ja need sisaldavad riski olla mõjutatud ühest või mitmest indeksist, aktsiast, GDR’ist ja/või ADR’ist, võlaväärtpaberist, kaubast ja/või kaubaindeksist, inflatsiooniindeksist, futuurilepingust ja/või ühest või mitmest alusviiteks olevast isiku krediidist (igaüks kui „Alusviide“), laenudest, intressist, teguritest, mis mõjutavad Väärtpaberite väärtust ja kauplemise hinda, teatud kaalutlustest, mis on seotud riskide maandamisega, teatud riskidest, mis on seotud Indeksiväärtpaberitega (sealhulgas varaindeksi ja tavaindeksiga seotud Indeksiväärtpaberitega), Aktsiaväärtpaberitest, GDR/ADR Väärtpaberitest, Võlaväärtpaberitest, Valuutaväärtpaberitest, Kaubaväärtpaberitest, Inflatsiooniindeksiväärtpaberitest, Fondiväärtpaberitest (sealhulgas Börsil Kaubeldud Fondiga seotud Fondiväärtpaberid), Futuurväärtpaberitest, Krediidisertifikaatidest ja Hübridiväärtpaberitest (nagu on

defineeritud allpool), Väärtpaberitega seotud kindlatest riskidest, mis on seotud arenevate või kasvavate turgude Alusviitega seotud Väärtpaberitega, teatud riskidest, mis on seotud Dünaamiliste Väärtpaberitega, Väärtpaberite kauplemise miinimumsuuruse piirangutest, piirangutest, mis on seotud ajaliste piirangutega Optsioonide teostamisel ja ajaliste viivitustega pärast nende teostamist, arvelduse viisi valimisest, Avatud Väärtpaberite ja OET Väärtpaberite eelnevalt määratud tähtaja puudumine turu katkestusest või börsi avamise ebaõnnestumisest, arvelduse katkestusest, täiendavatest katkestustest, võimalikust kohandamisest või erakorralisest sündmusest, mis mõjutavad aktsiaid või fondiosakuid, erakorralistest fondisündmustest, kuludest ja maksustamisest, ebaseaduslikkusest, omanike koosolekutest, informatsiooni, mis antud pärast emiteerimist, seadusandluse muutusest, krediidireitingu vähenemise mõjust, võimalikest huvidekonfliktidest ja võimalikest ebalikviidsusest Väärtpaberite realiseerimisel järelturul.

Väärtpaberid

Väärtpaberid võivad olla välja lastud kas Indeksväärtpaberitena („**Indeksväärtpaberid**”), Aktsiaväärtpaberitena („**Aktsiaväärtpaberid**”), GDR/ADR Väärtpaberitena („**GDR/ADR Väärtpaberid**”), Völakirjad („**Völakirjad**”), Valuutaväärtpaberitena („**Valuutaväärtpaberid**”), Tooraineväärtpaberitena („**Tooraineväärtpaberid**”), Inflatsioonindeksiväärtpaberitena („**Inflatsioonindeksiväärtpaberid**”), Fondiväärtpaberitena („**Fondiväärtpaberid**”), väärtpaberid, mis on seotud ühe või enama futuurilepinguga („**Futuurväärtpaberid**”), Krediidisertifikaatidena („**Krediidisertifikaadid**”), OET väärtpaberid („**OET väärtpaberid**”), mis lunastatakse väljastaja poolt määrataval kuupäeval tema ainudiskretsioonil vastavalt siin sätestatule, või muud või täiendavat tüüpi optsioonide või väärtpaberitena, sealhulgas Hübriidväärtpaberitena („**Hübriidväärtpaberid**”), kusjuures Alusviide võib olla igasugune kombinatsioon sellistest indeksitest, aktsiatest, kohustusest, valuutast, toorainest, inflatsioonindeksist, fondiosakutest või ühikutest, futuurilepingutest, määratletud normatiivühikute krediit, krediidiüksusest või muudest vara klassidest või tüüpidest.

OET väärtpabereid väljastatakse vastavalt iseseisvatele tingimustele nagu sätestatud „OET väärtpaberite tingimustes“, vastavalt täiendustele ja muudatustele, mis tulenevad kohalduvatest „Lõpplingimustest“, mis on sätestatud „OET väärtpaberitele kohalduvad Lõpplingimustes“.

Arveldus

Väärtpabereid võib arveldada, kas rahas või õiguse füüsilise üleandmise teel.

Teatud olukordades võib Emitent või Omanik Väärtpaberite eest maksmisel valida arvelduse viisi.

Indeksväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Indeksväärtpaberitega, arvutatakse ühe või enama indeksi alusel, mis on toodud vastavates Lõpplingimustes. Indeksväärtpaberid võivad muuhulgas olla seotud omakapitaliindeksiga, varaindeksiga ja/või indeksiga, mis on kindlaksmääratud, arvutatud ja/või sponsoreeritud BNPP ja/või temaga seotud isikute poolt.

Indeksväärtpabereid võib tühistada või ennetähtaegselt välja osta või korrigeerida juhul, kui Indeks on muutunud või tühistatud ja Väljaarvutaja ei aktsepteeri mõnda muud järeltulevat indeksit, juhul, kui Indeksi sponsori ei suuda või ebaõnnestub Indeksi arvutamisel või avaldamisel või kui esinevad teatud sündmused (nagu ebaseaduslikkus, katkemised või kulude tõusud) Emitendi või temaga seotud isikute riskide maandamise korraldustes.

Kui teatud katkestuse sündmus esineb seoses Indeksi hindamisega, siis see hindamine lükatakse edasi ja selle võib teha Väljaarvutaja. Väljamakseid võib samuti edasi lükata.

Aktsiaväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Aktsiaväärtpaberitega, arvutatakse ühe või mitme aktsia alusel, mis on väljatoodud vastavates Lõpplingimustes. Aktsiaväärtpaberite eest võib samuti arveldada Õiguse füüsilise üleandmise teel.

Aktsiaväärtpabereid võib tühistada või ennetähtaegselt välja osta või korrigeerida (sealhulgas nende hindamisega seonduvalt ning teatud olukordades võib ka Aktsiaid asendada) juhul, kui esinevad teatavad korporatiivsed sündmused (sellised sündmused, mis mõjutavad Aktsiate väärtust (sealhulgas Aktsiate jagamine või konsolideerimine, erakorralised dividendid või kapitali sissemaksmise nõue; Aktsia noteerimisnimekirjast eemaldamine; emitendi maksejõuetus, ühinemine või natsionaliseerimine; või ülevõtmispakkumise saamine või Aktsiale uue nimiväärtuse määramine), kui esineb teatud sündmus (nagu ebaseaduslikkus, katkemised ja kulude tõusud) Emitendi või temaga seotud isikute riskide maandamise korralduses või kui maksejõuetuse avaldus on tehtud seoses Aktsia emitendiga.

GDR/ADR Väärtpaberid

GDR/ADR Väärtpaberitega seotud maksed arvutatakse

välja vastavalt ühe või mitme „GDR”i ja/või „ADR”i alusel, mis on väljatoodud kohalduvates Lõpplingimustes. GDR/ADR Väärtpaberite eest võib samuti arveldada Õiguse füüsilise üleandmise teel.

GDR/ADR Väärtpabereid võib tühistada või ennetähtaegselt välja osta või korrigeerida (sealhulgas hindamisega seondult ning teatud olukordades võib ka GDR-i ja/või ADR-i asendada) kui esinevad teatud korporatiivsed sündmused (sellised sündmused, mis mõjutavad GDR-i ja/või ADR-i väärtust (sealhulgas GDR-i ja/või ADR-i jagamine või konsolideerimine, erakorralised dividendid või kapitali sissemaksmise nõue; GDR-i, ADR-i ja/või Aluseks Oleva Aktsia noteerimisnimekirjast eemaldamine; Aluseks Oleva Aktsia emitendi maksejõuetus, ühinemine või natsionaliseerimine; või tehakse ülevõtmispakkumine või GDR-ile, ADR-ile ja/või Aluseks Olevale Aktsiale uue nimiväärtuse määramine), kui esineb teatud sündmus (nagu ebaseaduslikkus, katkemised ja kulude tõusud) Emitendi või temaga seotud isikute riskide maandamise korralduses või kui maksejõuetuse avaldus on tehtud seoses Aluseks Oleva Aktsia emitendiga.

Võlaväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Võlaväärtpaberitega, arvutatakse ühe või mitme võlaväärtpaberi alusel, mis on väljatoodud kohalduvates Lõpplingimustes. Võlaväärtpaberite eest võib samuti arveldada Õiguse füüsilise üleandmise teel.

Valuutaväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Valuutaväärtpaberitega, arvutatakse ühe või mitme välisvaluuta vahetuskursi alusel, mis on väljatoodud kohalduvates Lõpplingimustes.

Kaubaväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Kaubaväärtpaberitega, arvutatakse ühe või enama kauba ja/või kaubaindeksi alusel, nagu väljatoodud kohalduvates Lõpplingimustes. Kaubaväärtpaberite eest võib samuti arveldada Õiguse füüsilise üleandmise teel.

Kaubaväärtpabereid võib korrigeerida (sealhulgas hindamisega seondult) kui esinevad teatud sündmused seoses Kaubaga või Kaubaindeksiga (nt kauplemise katkemine, kauba referentshinna avaldamise lõpetamine või katkemine ja teatud juhtudel referentshinna arvutamise valemi muutumine; või Kauba või Kaubaindeksi koostise või indeksi komponendi sisu muutumine.

Inflatsioonindeksi-väärtpaberid

Maksed, mis on seotud Inflatsioonindeksiväärtpaberitega, arvutatakse ühe või mitme vastavates Lõpplingimustes

väljatoodud inflatsiooniindeksi alusel..

Fondiväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Fondiväärtpaberitega, arvutatakse vastavates Lõpplingimustes väljatoodud üksiku fondi või fondifondi osakute, intressi või aktsiate alusel. Fondiväärtpaberite eest võib samuti arveldada Õiguse füüsilise üleandmise teel.

Fondiväärtpabereid võib tühistada või ennetähtaegselt välja osta või korrigeerida (sealhulgas hindamisega seonduvalt ja ka fondi asendamise osas) juhul kui esinevad fondiga seotud teatud korporatiivsed sündmused (nt fondi maksejõuetus (või analoogne sündmus); kohtuvaidlus fondi vastu, või regulatiivsed sündmused seoses fondiga; fondi märkimise või väljaostu peatamine; teatud muutused Fondi netovara väärtuses; või muutused investeerimise eesmärkides või muutused Fondi tüübis või juhtimises), kui seoses fondiga esineb teatud väärtuse hindamise või arvelduse katkemise sündmus või kui esineb teatud sündmus (nagu ebaseaduslikkus, katkestused ja kulude tõusud) seoses Emitendiga või temaga seotud isikute riskide maandamise korralduses.

Täiendavalt võib tühistada Fondiväärtpabereid, mis on seotud Börsil Kaubeldavate Fondidega või ennetähtaegselt välja osta või korrigeerida (sealhulgas nende hindamisega seonduvalt ja teatud olukordades võib ka fondiosakuid asendada) kui esinevad teatud korporatiivsed sündmused (sellised sündmused, mis mõjutavad fondiosakute väärtust (sealhulgas fondiosakute jagamine või konsolideerimine); fondiosaku noteerimisnimekirjast eemaldamine; fondiosaku emitendi maksejõuetus, ühinemine või natsionaliseerimine; või ülevõtmispakkumise tegemine või fondiosakule uue nimiväärtuse määramine).

Futuuriväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Futuuriväärtpaberitega, arvutatakse viitega ühele või enamale futuurilepingule, mis on välja toodud vastavates Lõpplingimustes. Futuuriväärtpaberite eest võib samuti arveldada Õiguse füüsilise üleandmise teel.

Futuuriväärtpabereid võib tühistada või ennetähtaegselt välja osta või korrigeerida juhul kui esinevad teatud sündmused (nt muudatus futuurilepingus, kehtiva futuurilepingu asendumine uue futuurilepinguga, või futuurilepingu nimekirjast eemaldamine) seoses ühe või enama futuurilepinguga.

Futuurilepingutele võib kohaldada üksnes Prantsuse

õigust.

Krediidisertifikaadid

Sertifikaadid, millega seonduvad maksed on seotud teatud isiku või isikute krediidiga, emiteeritakse vastavalt kohalduvates Lõpplingimustes sätestatud tingimustele.

Kui Arvelduse Tingimused on täidetud Väljaostuteate Perioodi jooksul, ostetakse iga Sertifikaat välja, makstes Krediidi Sündmuse Väljaostu Summa, kui Sularaha Arveldus on määratletud vastavates lõpplingimustes, või Ülekandega Üleandmise Kohustuse esinemisel kindlaksmääratud Õigusena, kui Füüsilise Üleandmine on määratletud vastavates Lõpplingimustes.

OET väärtpaberid

OET väärtpaberid lunastatakse kuupäeval, mille määrab Väljastaja oma ainu- ja täielikus diskretsioonis, millele kohaldub ja mis peab olema kooskõlas tingimustega, mis on sätestatud "*OET Väärtpaberite tingimustes*" ja kohalduvates Lõpplingimustes, mis on sätestatud „OET väärtpaberitele kohalduvad Lõpplingimustes“.

Maksed, mis on seotud OET väärtpaberitega, arvutatakse viitega aktsiale, fondiosakule, indeksile, valuutale, futuurilepingule või kaubale, nagu sätestatud kohalduvates Lõpplingimustes.

OET väärtpabereid võib ennetähtaegselt välja osta või korrigeerida juhul kui esinevad teatud sündmused (sellised sündmused, mis mõjutavad vastavat aktsiat, fondiosakut, indeksit, valuutat, futuurilepingut või kaupa) aluseks oleva vara suhtes.

OET väärtpaberitele võib kohaldada üksnes Prantsuse õigust.

Hübriidväärtpaberid

Maksed, mis on seotud Hübriidväärtpaberitega, arvutatakse viitega mistahes Alusviite kombinatsioonile kohalduvates Lõpplingimustes toodud alustel.

Opsioonid

Opsioonid võivad olla Ameerika Stiilis Opsioonid või Euroopa Stiilis Opsioonid. Ameerika Stiilis Opsioone saab teostada igal Pangapäeval Täitmise Perioodi jooksul viisil, mis on toodud Opsioonide Tingimustes. Euroopa Stiilis Opsioone saab teostada Teostamise päeval viisil, mis on toodud Opsioonide Tingimustes. Sularahas Makstavaid Opsioone võib teostada automaatselt.

Sertifikaadid

Sertifikaadid (välja arvatud Teostatavad Sertifikaadid) lunastatakse Väljaostu Päeval vastavalt Sertifikaatide Tingimustes toodule, mida on kohalduvates

Lõpplingimustes muudetud ja/või täiendatud. Teostatavaid Sertifikaate võib Teostamise Päeval automaatselt realiseerida.

Intress

Sertifikaatidelt võib maksta intressi kindlaksmääratud intressimääras või ujuvas intressimääras või viitega ühe või enama Alusviite tulemusele.

Füüsiline Arveldus

Õiguse saamiseks, peab Omanik Sertifikaatide puhul edastama määratletud sulgemise päeval nõuetekohase vara võõrandamisteate ja kõikide Väärtpaberite puhul maksuma kõik Maksud ja Kulud ning Optsioonide puhul vastava Teostamise Hinna.

Teatud sündmuse või asjaolu esinemisel võib arveldamist või arveldamise päeva edasi lükata ja teatud asjaoludel on Emitendil õigus maksta sularahas füüsilise üleandmise asemel.

Väärtpaberite ja Garantii Staatus

Emitendi Väärtpaberid on allutamata ja tagamata võlakohustused ning suhestuvad üksteise suhtes *pari passu*.

BNPP Garantiidest tulenevad kohustused on allutamata ja tagatiseta BNPP kohustused, mis suhestuvad nii üksteisega kui ka teiste praeguste ja tulevaste allutamata ja tagatiseta kohustustega *pari passu*, teatud eranditega, mis võivad aeg-ajalt tõusetuda seoses Prantsusmaa õigusega.

Maksud ja Kulud

Väärtpaberite Omanikud peavad maksuma kõiki ettenähtud makse ja kulusid, mis on seotud Väärtpaberitega.

Emitent arvab makstavatest summadest või Omanikele üleantavatest Varadest maha kõik Seotud Kulud, mida ei ole eelnevalt makstavatest summadest või Omanikele üleantavatest Varadest maha arvatud.

Investorid peaksid tähelepanelikult üle vaatama „Maksustamise“ peatüki.

Noteerimine ja kauplemisele võtmine

Vastavalt kohalduvates Lõpplingimustes sätestatule võib teatava Seeria Väärtpabereid noteerida ning kauplemiseks suunata AEX'ile, Itaalia Börsile, EuroMTF Turule, NYSE Euronext Pariis, Euronext Brüssel või mõnele muule või täiendavale börsile. Viiteid noteerimisele tuleb tõlgendada vastavalt. Lõpplingimustesse lisatakse vajadusel informatsioon börsi vastava turusegmendi kohta, millises Väärtpaberid noteeritakse.

Müügipiirangud

Väärtpaberite müügile ja pakkumisdokumentide

levitamisele kehtivad piirangud, mille kohta vaata allolevat osa „Pakkumine ja Müük”.

Kohaldatav õigus

Väärtpaberite ja kõigi sellega seotud Garantiide suhtes kohaldatakse vastavalt kohalduvates Lõpplingimustes sätestatule, kas Inglismaa või Prantsusmaa õigust välja arvatud Futuuri tagatised, Futuurväärtpaberid, Avatud väärtpaberid ja OET väärtpaberid, millele kohaldub üksnes Prantsuse õigus..