



BNP PARIBAS

**SECONDO SUPPLEMENTO
AL
PROSPETTO DI BASE**

relativo al Programma di offerta e/o quotazione dei *Certificates* denominati:

"ATHENA CERTIFICATES"

emessi da

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

irrevocabilmente ed incondizionatamente garantiti da

BNP Paribas

Il presente supplemento al Prospetto di base (il **Secondo Supplemento al Prospetto di Base**) è relativo al programma di offerta e/o quotazione dei *Certificates* denominati "Athena Certificates" (il **Prospetto di Base**) emessi da BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (l'**Emittente** o la **Società**) incondizionatamente ed irrevocabilmente ed garantiti da BNP Paribas (il **Garante**).

Il Prospetto di Base è stato depositato presso la CONSOB in data 15 febbraio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13010415 del 7 febbraio 2013.

Il Secondo Supplemento al Prospetto di Base è stato redatto ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2003/71/CE (la **Direttiva** o la **Direttiva Prospetti**), dell'articolo 94, commi 1 e 7, del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il **TUF**) e dell' articolo 11 del regolamento adottato con delibera della CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato (il **Regolamento Emittenti**).

Il Secondo Supplemento al Prospetto di Base si rende necessario al fine di dare atto della pubblicazione del Primo Supplemento al Documento di Registrazione dell'Emittente (il **Documento di Registrazione**) depositato presso la CONSOB in data 31 dicembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013 e delle conseguenti modifiche da apportare al Prospetto di Base.

Il presente Supplemento al Prospetto di Base è stato depositato presso la CONSOB in data 31 dicembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Primo Supplemento al Prospetto di Base e del Secondo Supplemento al Prospetto di Base, ivi incluso il Documento di Registrazione e il Primo Supplemento al Documento di Registrazione e, con riferimento a ciascuna offerta che sarà effettuata nell'ambito dei programmi, delle pertinenti condizioni definitive (le **Condizioni Definitive**).

Si veda, inoltre, il Capitolo "Fattori di Rischio", nel Prospetto di Base, come modificato dal Primo Supplemento al Prospetto di Base e dal Secondo Supplemento al Prospetto di Base, ivi incluso il Documento di Registrazione e il Primo Supplemento al Documento di Registrazione, e nelle Condizioni Definitive per l'esame di taluni fattori di rischio che devono essere presi in considerazione prima di procedere ad un investimento negli strumenti finanziari rilevanti.

L'adempimento dell'obbligo di pubblicazione del presente Supplemento al Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il Secondo Supplemento al Prospetto di Base, unitamente al Primo Supplemento al Prospetto di Base, al Prospetto di Base, al Documento di Registrazione e al Primo Supplemento al Documento di Registrazione, sono consultabili sul sito internet www.prodottidiborsa.com dove sono, altresì, consultabili le Condizioni Definitive.

Ulteriori luoghi di messa a disposizione dei documenti menzionati saranno indicati nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Una copia cartacea del Prospetto di Base, del Primo Supplemento al Prospetto di Base, del Secondo Supplemento al Prospetto di Base, del Documento di Registrazione e del Primo Supplemento al Documento di Registrazione verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta.

Indice

Paragrafo	Pagina
PERSONE RESPONSABILI.....	4
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	4
RAGIONI DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE	5
1. MODIFICHE AL FRONTESPIZIO	6
2. MODIFICHE ALLA SEZIONE I – NOTA DI SINTESI.....	7
3. MODIFICHE ALLA SEZIONE II - INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE E SUL GARANTE E LUOGHI IN CUI È RESO DISPONIBILE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	8
4. MODIFICHE ALL'APPENDICE 1 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE	9

PERSONE RESPONSABILI

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V., con sede legale in Herengracht 537, 1017 BV Amsterdam, Olanda, in qualità di Emittente (**l'Emittente** o la **Società**) e BNP Paribas, con sede legale in 16, boulevard des Italiens – 75009 Parigi, Francia, in qualità di garante (**BNP Paribas** o il **Garante** o la **Banca** e, insieme alle società che rientrano nel suo perimetro di consolidamento, incluso l'Emittente, il **Gruppo**) assumono la responsabilità per i dati e le notizie contenuti nel presente Secondo Supplemento al Prospetto di Base.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

Il Secondo Supplemento al Prospetto di Base è conforme al modello depositato presso CONSOB in data 31 dicembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013.

L'Emittente ed il Garante attestano che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Secondo Supplemento al Prospetto di Base sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

RAGIONI DEL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

Con il Secondo Supplemento al Prospetto di Base l’Emittente ed il Garante provvedono ad aggiornare le informazioni relative all’Emittente e al Garante contenute nel Prospetto di Base, a seguito della pubblicazione del Primo Supplemento al Documento di Registrazione dell’Emittente depositato presso la CONSOB in data 31 dicembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013.

1. MODIFICHE AL FRONTESPIZIO

Ogni riferimento nel frontespizio del Prospetto di Base al "Prospetto di Base", deve essere interpretato, salvo ove diversamente indicato, quale riferimento al relativo Prospetto di Base come modificato e/o integrato dal presente Secondo Supplemento al Prospetto di Base.

Ogni riferimento nel frontespizio del Prospetto di Base al "Documento di Registrazione" deve essere interpretato, salvo ove diversamente indicato, quale riferimento al Documento di Registrazione come modificato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 31 dicembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013.

2. MODIFICHE ALLA SEZIONE I - NOTA DI SINTESI

Il paragrafo denominato “Descrizione del gruppo di cui fa parte il Garante e posizione che il Garante occupa all'interno del gruppo stesso” dell’ Elemento B.19: “Sezione B – Emissante e Garante” – “Informazioni di cui alla Sezione “B” sul Garante” è interamente sostituito dal presente:

“Descrizione del gruppo di cui fa parte il Garante e posizione che il Garante occupa all'interno del gruppo stesso.

Il Garante è la capogruppo del Gruppo BNP Paribas. Il Garante garantisce le obbligazioni dell'Emissante per ciascuna emissione di strumenti finanziari. Il Gruppo (di cui il Garante è la società controllante) è leader europeo nei servizi finanziari e bancari e offre i propri servizi al pubblico retail in Europa in quattro mercati domestici, e precisamente in Belgio, Francia, Italia e Lussemburgo. Il Gruppo opera in 78 paesi ed ha quasi 190.000 dipendenti, dei quali più di 145.000 in Europa.

Si fa presente inoltre che:

- il Governo Belga e BNP Paribas hanno pubblicato un comunicato stampa congiunto datato 13 novembre 2013 relativo all'accordo raggiunto per il trasferimento a BNP Paribas del 25% della quota azionaria posseduta dallo Stato Belga in BNP Paribas Fortis per un prezzo di 3.25 miliardi di euro;

- il Gruppo BNP Paribas e il Gruppo Rabobank hanno pubblicato un comunicato stampa congiunto datato 5 dicembre 2013 relativo all'accordo raggiunto per il trasferimento a BNP Paribas del 98.5% della quota azionaria posseduta da Rabobank in Bank Gospodarki Żywnościowej.

3. MODIFICHE ALLA SEZIONE II - INFORMAZIONI SULL'EMITTENTE E SUL GARANTE E LUOGHI IN CUI È RESO DISPONIBILE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Ogni riferimento al "Documento di Registrazione" nella Sezione II - Informazioni sull'Emittente e sul Garante e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione del Prospetto di Base deve essere interpretato, salvo ove diversamente indicato, quale riferimento al Documento di Registrazione come modificato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 31 dicembre 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013.

4. MODIFICHE ALL'APPENDICE 1 – MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE

Il frontespizio del modello di Condizioni Definitive è integralmente sostituito da quanto segue:



BNP PARIBAS

Condizioni Definitive

Relative all'[offerta e/o quotazione] di [●] **ATHENA** [●]

CERTIFICATES

emessi da

BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE B.V.

(in qualità di Emittente)

ed incondizionatamente ed irrevocabilmente garantiti da

BNP PARIBAS

(in qualità di Garante)

ai sensi del Programma di offerta e/o quotazione

di "ATHENA CERTIFICATES" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti Sezioni:

I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e sul Garante, il cui Documento di Registrazione è incorporato per riferimento; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'offerta e la quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

La pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta e/o Quotazione sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, come di volta in volta aggiornato, e delle Condizioni Definitive.

Il Prospetto di Base, il Primo Supplemento al Prospetto di Base, il Secondo Supplemento al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede italiana di BNP Paribas, Piazza San Fedele 1/3, Milano. Il Prospetto di Base, il Primo Supplemento al Prospetto di Base, il Secondo Supplemento al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili su sito internet dell'Emittente www.prodottidiborsa.com [nonché del Responsabile del Collocamento e dei

Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati].

I *Certificates* oggetto del presente Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti, solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano. L'investitore deve considerare che la complessità di tali *Certificates* può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che in generale l'investimento nei *Certificates*, in quanto strumenti finanziari di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori: pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'art. 5, paragrafo 4, della Direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti inclusi mediante riferimento) depositato presso la CONSOB in data 15 febbraio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n.13010415 del 7 febbraio 2013 (il **Prospetto di Base**), al Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso CONSOB in data 19 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061719/13 del 19 luglio 2013 (il **Documento di Registrazione**) e al **Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 31 dicembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013**, al Primo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso CONSOB in data 19 luglio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061719/13 del 19 luglio 2013 e al **Secondo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 31 dicembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0098783/13 del 24 dicembre 2013**.

L'informatica completa sui termini e condizioni dei *Certificates* offerti con le presenti Condizioni Definitive può essere ottenuta solo dalla lettura congiunta del Prospetto di Base, del Primo Supplemento al Prospetto di Base, del **Secondo Supplemento al Prospetto di Base**, del Documento di *Registrazione*, del **Primo Supplemento al Documento di Registrazione** e delle Condizioni Definitive medesime.

Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alle negoziazioni dei *certificates* di cui al programma "Athena Certificates" (i *Certificates*), presso il mercato regolamentato dei "Securities Derivatives" (SeDeX), con provvedimento n. LOL-001492 del 31 gennaio 2013.

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Alle presenti Condizioni Definitive è allegata una Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione, predisposta dall'Emittente in relazione ai Certificates emessi ai sensi del Prospetto di Base e documentati dalle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la *Securities and Exchange Commission* (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai *Certificates* o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'offerta dei *Certificates* è effettuata esclusivamente in Italia e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti. I fattori di rischio descritti nelle presenti Condizioni Definitive devono essere letti congiuntamente alle altre informazioni di cui al Prospetto di Base, ivi inclusi gli ulteriori fattori di rischio di cui al Documento di Registrazione.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Primo Supplemento al Documento di Registrazione e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative all'offerta e/o quotazione dei *Certificates* di seguito descritti.