



**BNP PARIBAS**

**BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.**

|                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>EMISIONES CON<br/>VENCIMIENTO 16/01/15<br/>IMPORTES DE LIQUIDACIÓN</b></p> |
|----------------------------------------------------------------------------------|

El presente documento recoge los **Importes de Liquidación** pagaderos a los tenedores de los instrumentos emitidos por BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. que se detallan a continuación, así como los **Precios de Liquidación** y **Tipos de Cambio Aplicables** utilizados para su cálculo, tal y como se detalla en las Condiciones Finales.



# BNP PARIBAS

| TABLA DE VENCIMIENTO  |            |
|-----------------------|------------|
| Fecha de Vencimiento: | 16/01/2015 |
| Fecha de Liquidación: | 21/01/2015 |

|    | SIBE  | ISIN         | Producto     | Subyacente                                 | Divisa del Subyacente | Niveles              |       |  |  | Paridad | Ratio  | Status | Precio de Liquidación | Tipo de Cambio | Importe de Liquidación (EUR) |      |
|----|-------|--------------|--------------|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------|--|--|---------|--------|--------|-----------------------|----------------|------------------------------|------|
| 1  | E2653 | NL0010860797 | WARRANT CALL | IBEX 35® Index                             | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 11100 |  |  |         | 1000   | 0.001  |                       | EUR 10027.1    | 1                            | 0.00 |
| 2  | E2656 | NL0010860821 | WARRANT CALL | IBEX 35® Index                             | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 11600 |  |  |         | 1000   | 0.001  |                       | EUR 10027.1    | 1                            | 0.00 |
| 3  | E2659 | NL0010860854 | WARRANT CALL | IBEX 35® Index                             | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 12100 |  |  |         | 1000   | 0.001  |                       | EUR 10027.1    | 1                            | 0.00 |
| 4  | E2665 | NL0010860912 | WARRANT PUT  | IBEX 35® Index                             | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 10200 |  |  |         | 1000   | 0.001  |                       | EUR 10027.1    | 1                            | 0.17 |
| 5  | E2668 | NL0010860946 | WARRANT PUT  | IBEX 35® Index                             | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 10700 |  |  |         | 1000   | 0.001  |                       | EUR 10027.1    | 1                            | 0.67 |
| 6  | E2698 | NL0010861241 | WARRANT CALL | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 9.9   |  |  |         | 2      | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.00 |
| 7  | E2702 | NL0010861282 | WARRANT CALL | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 10.7  |  |  |         | 2      | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.00 |
| 8  | E2709 | NL0010861357 | WARRANT PUT  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 8.8   |  |  |         | 2      | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.63 |
| 9  | E2712 | NL0010861381 | WARRANT PUT  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 9.3   |  |  |         | 2      | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.88 |
| 10 | E2767 | NL0010861936 | WARRANT CALL | Industria de Diseño Textil SA (Inditex SA) | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 24.39 |  |  |         | 4.9776 | 0.201  |                       | EUR 24.525     | 1                            | 0.03 |



# BNP PARIBAS

| TABLA DE VENCIMIENTO  |            |  |
|-----------------------|------------|--|
| Fecha de Vencimiento: | 16/01/2015 |  |
| Fecha de Liquidación: | 21/01/2015 |  |

| SIBE | ISIN               | Producto     | Subyacente                                 | Divisa del Subyacente | Niveles              |       |  | Paridad | Ratio | Status | Precio de Liquidación | Tipo de Cambio | Importe de Liquidación (EUR) |
|------|--------------------|--------------|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------|--|---------|-------|--------|-----------------------|----------------|------------------------------|
| 11   | E2770 NL0010861969 | WARRANT CALL | Industria de Diseño Textil SA (Inditex SA) | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 25.88 |  |         |       | 4.9776 | 0.201                 |                | EUR 24.525 1 0.00            |
| 12   | E2780 NL0010862066 | WARRANT PUT  | Industria de Diseño Textil SA (Inditex SA) | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 22.4  |  |         |       | 4.9776 | 0.201                 |                | EUR 24.525 1 0.00            |
| 13   | E2802 NL0010862280 | WARRANT CALL | Banco Santander SA                         | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 7.9   |  |         |       | 2      | 0.5                   |                | EUR 6.01 1 0.00              |
| 14   | E2805 NL0010862314 | WARRANT CALL | Banco Santander SA                         | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 8.4   |  |         |       | 2      | 0.5                   |                | EUR 6.01 1 0.00              |
| 15   | E2810 NL0010862363 | WARRANT PUT  | Banco Santander SA                         | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 6.9   |  |         |       | 2      | 0.5                   |                | EUR 6.01 1 0.45              |
| 16   | E2814 NL0010862405 | WARRANT PUT  | Banco Santander SA                         | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 7.4   |  |         |       | 2      | 0.5                   |                | EUR 6.01 1 0.70              |
| 17   | E2818 NL0010862447 | WARRANT CALL | Telefónica SA                              | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 12    |  |         |       | 2      | 0.5                   |                | EUR 11.945 1 0.00            |
| 18   | E2821 NL0010877833 | WARRANT CALL | Telefónica SA                              | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 13    |  |         |       | 2      | 0.5                   |                | EUR 11.945 1 0.00            |
| 19   | E2826 NL0010877882 | WARRANT PUT  | Telefónica SA                              | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 11    |  |         |       | 2      | 0.5                   |                | EUR 11.945 1 0.00            |
| 20   | E3913 NL0010881421 | WARRANT CALL | IBEX 35® Index                             | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 10700 |  |         |       | 1000   | 0.001                 |                | EUR 10027.1 1 0.00           |



# BNP PARIBAS

| TABLA DE VENCIMIENTO  |            |
|-----------------------|------------|
| Fecha de Vencimiento: | 16/01/2015 |
| Fecha de Liquidación: | 21/01/2015 |

| SIBE  | ISIN         | Producto     | Subyacente                                 | Divisa del Subyacente | Niveles              |      |  |  | Paridad | Ratio | Status | Precio de Liquidación | Tipo de Cambio | Importe de Liquidación (EUR) |      |
|-------|--------------|--------------|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------|------|--|--|---------|-------|--------|-----------------------|----------------|------------------------------|------|
| E3928 | NL0010881579 | WARRANT PUT  | IBEX 35® Index                             | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 9600 |  |  |         | 1000  | 0.001  |                       | EUR 10027.1    | 1                            | 0.00 |
| E4006 | NL0010883401 | WARRANT CALL | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 8.8  |  |  |         | 2     | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.00 |
| E4008 | NL0010883427 | WARRANT CALL | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 9.3  |  |  |         | 2     | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.00 |
| E4011 | NL0010883450 | WARRANT PUT  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 8.1  |  |  |         | 2     | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.28 |
| E4012 | NL0010883468 | WARRANT PUT  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.       | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 8.5  |  |  |         | 2     | 0.5    |                       | EUR 7.532      | 1                            | 0.48 |
| E4097 | NL0010884318 | WARRANT CALL | Industria de Diseño Textil SA (Inditex SA) | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 23   |  |  |         | 5     | 0.2    |                       | EUR 24.525     | 1                            | 0.31 |
| E4104 | NL0010884383 | WARRANT PUT  | Industria de Diseño Textil SA (Inditex SA) | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 21   |  |  |         | 5     | 0.2    |                       | EUR 24.525     | 1                            | 0.00 |
| E4141 | NL0010884755 | WARRANT CALL | Banco Santander SA                         | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 6.9  |  |  |         | 2     | 0.5    |                       | EUR 6.01       | 1                            | 0.00 |
| E4152 | NL0010884862 | WARRANT PUT  | Banco Santander SA                         | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 6.1  |  |  |         | 2     | 0.5    |                       | EUR 6.01       | 1                            | 0.04 |
| E4156 | NL0010884904 | WARRANT PUT  | Banco Santander SA                         | EUR                   | Precio de Ejercicio: | 6.6  |  |  |         | 2     | 0.5    |                       | EUR 6.01       | 1                            | 0.30 |



**BNP PARIBAS**

En Madrid, a 19 de Enero de 2015

El Emisor: BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.