

BBVA Banco de Financiación, S.A.

Madrid, 18 de junio de 2012

Ref.: VENCIMIENTO DE WARRANTS EMITIDOS POR BBVA BANCO DE FINANCIACIÓN, S.A. (Condiciones Finales de Warrants registradas en la C.N.M.V. con fecha 22 de marzo de 2012)

Estimados Sres.:

Por la presente, y de acuerdo con lo estipulado en el Folleto Base de Warrants de BBVA Banco de Financiación, S.A., registrado en la CNMV con fecha 16 de junio de 2011, les informamos del vencimiento de los warrants emitidos por BBVA Banco de Financiación, S.A.

Subyacente	Strike	Tipo	Ratio	Fec. Vto.	ISIN	Emitido	Precio de Referencia Final	Precio de Ref. Final	Liquidación wrt
Allianz SE	90.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES06137047U3	500,000	Precio Oficial de Apertura	73.4700	0.0000
Allianz SE	94.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES06137047V1	500,000	Precio Oficial de Apertura	73.4700	0.0000
Allianz SE	84.00	Put	0.1000	15-jun-12	ES06137047W9	400,000	Precio Oficial de Apertura	73.4700	1.0530
Arcelormittal SA	18.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137048I6	500,000	Precio Oficial de Apertura	11.0950	0.0000
Arcelormittal SA	14.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES06137048J4	400,000	Precio Oficial de Apertura	11.0950	0.7263
Bayer AG	56.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES06137048T3	500,000	Precio Oficial de Apertura	52.4900	0.0000
Bayer AG	60.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES06137048U1	500,000	Precio Oficial de Apertura	52.4900	0.0000
BNP Paribas SA	38.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704A33	500,000	Precio Oficial de Apertura	28.4850	0.0000
BNP Paribas SA	40.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704A41	500,000	Precio Oficial de Apertura	28.4850	0.0000
BNP Paribas SA	34.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613704A58	400,000	Precio Oficial de Apertura	28.4850	1.3788
Deutsche Bank AG	36.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704B40	500,000	Precio Oficial de Apertura	28.0000	0.0000
Deutsche Bank AG	38.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704B57	500,000	Precio Oficial de Apertura	28.0000	0.0000
Deutsche Bank AG	30.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613704B65	400,000	Precio Oficial de Apertura	28.0000	0.5000
E.ON AG	18.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704D48	500,000	Precio Oficial de Apertura	15.0750	0.0000
Fomento de Construcciones y Contratas SA	20.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137042C2	400,000	Precio Medio Ponderado	9.8222	0.0000
Fomento de Construcciones y Contratas SA	21.50	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137042D0	400,000	Precio Medio Ponderado	9.8222	0.0000
Fomento de Construcciones y Contratas SA	19.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES06137042E8	300,000	Precio Medio Ponderado	9.8222	2.2945
Gamesa Corporación Tecnológica SA	2.50	Call	0.5000	15-jun-12	ES06137042P4	400,000	Precio Medio Ponderado	1.4476	0.0000
Gamesa Corporación Tecnológica SA	3.00	Put	0.5000	15-jun-12	ES06137042Q2	300,000	Precio Medio Ponderado	1.4476	0.7762
Inditex SA	70.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES06137043N7	500,000	Precio Medio Ponderado	76.1978	0.6198
Inditex SA	72.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES06137043O5	500,000	Precio Medio Ponderado	76.1978	0.4198

BBVA Banco de Financiación, S.A.

Subyacente	Strike	Tipo	Ratio	Fec. Vto.	ISIN	Emitido	Precio de Referencia Final	Precio de Ref. Final	Liquidación wrt
Inditex SA	74.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES06137043P2	500,000	Precio Medio Ponderado	76.1978	0.2198
Inditex SA	64.00	Put	0.1000	15-jun-12	ES06137043Q0	400,000	Precio Medio Ponderado	76.1978	0.0000
Inditex SA	66.00	Put	0.1000	15-jun-12	ES06137043R8	400,000	Precio Medio Ponderado	76.1978	0.0000
Inditex SA	68.00	Put	0.1000	15-jun-12	ES06137043S6	400,000	Precio Medio Ponderado	76.1978	0.0000
Indra Sistemas SA	10.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137044I5	400,000	Precio Medio Ponderado	6.9790	0.0000
Indra Sistemas SA	9.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES06137044J3	300,000	Precio Medio Ponderado	6.9790	0.5053
Indra Sistemas SA	17.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704F46	500,000	Precio Oficial de Apertura	6.9790	0.0000
Indra Sistemas SA	15.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613704F53	400,000	Precio Oficial de Apertura	6.9790	2.0053
Red Eléctrica Corporación SA	39.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137045A9	400,000	Precio Medio Ponderado	33.9750	0.0000
Red Eléctrica Corporación SA	41.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137045B7	400,000	Precio Medio Ponderado	33.9750	0.0000
Red Eléctrica Corporación SA	34.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES06137045C5	300,000	Precio Medio Ponderado	33.9750	0.0062
Red Eléctrica Corporación SA	36.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES06137045D3	300,000	Precio Medio Ponderado	33.9750	0.5063
Siemens AG	80.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES0613704G29	500,000	Precio Oficial de Apertura	65.1900	0.0000
Telefónica SA	11.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137046P5	2,000,000	Precio Medio Ponderado	9.9555	0.0000
Telefónica SA	11.50	Call	0.2500	15-jun-12	ES06137046Q3	2,000,000	Precio Medio Ponderado	9.9555	0.0000
Total SA	42.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704H51	500,000	Precio Oficial de Apertura	35.0950	0.0000
Total SA	44.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613704H69	500,000	Precio Oficial de Apertura	35.0950	0.0000
Total SA	38.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613704H77	400,000	Precio Oficial de Apertura	35.0950	0.7263

Luis Miguel Durán Rubio
BBVA Banco de Financiación, S.A.