

FINAL TERMS FOR WARRANTS

FINAL TERMS DATED 3 APRIL 2017

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

(incorporated in The Netherlands)

(as Issuer)

BNP Paribas

(incorporated in France)

(as Guarantor)

EUR "European Style" Warrants relating to an Index

under the Note, Warrant and Certificate Programme
of BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding

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 Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 47 of Part A below, provided such person is a Manager or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; 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.

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 9 June 2016, 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 BNP Paribas (the "**Guarantor**") 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 at BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain, 28 Ribera del Loira, 28042, Madrid (Spain), 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	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012088413	350,000	350,000	1	EUR 1.22	Call	EUR 11,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012088421	350,000	350,000	1	EUR 1.40	Call	EUR 11,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012088439	350,000	350,000	1	EUR 1.18	Call	EUR 12,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012088447	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Call	EUR 12,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012088454	350,000	350,000	1	EUR 0.98	Call	EUR 12,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012088462	350,000	350,000	1	EUR 0.34	Call	EUR 13,000	June 2017	Eurex	16 June 2017	1,000
NL0012088470	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 13,000	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012088488	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Call	EUR 13,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250633	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Call	EUR 13,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012250641	350,000	350,000	1	EUR 0.66	Call	EUR 13,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250658	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 14,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250666	350,000	350,000	1	EUR 0.62	Put	EUR 10,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250674	350,000	350,000	1	EUR 1.06	Put	EUR 11,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250682	350,000	350,000	1	EUR 1.06	Put	EUR 12,000	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012250690	350,000	350,000	1	EUR 1	Put	EUR 12,500	June 2017	Eurex	16 June 2017	1,000
NL0012250708	350,000	350,000	1	EUR 1.63	Put	EUR 12,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250716	800,000	800,000	1	EUR 1.07	Call	EUR 9,500	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250724	800,000	800,000	1	EUR 1.13	Call	EUR 9,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250732	800,000	800,000	1	EUR 1.30	Call	EUR 9,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250740	800,000	800,000	1	EUR 0.78	Call	EUR 10,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250757	800,000	800,000	1	EUR 0.85	Call	EUR 10,000	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012250765	800,000	800,000	1	EUR 1.05	Call	EUR 10,000	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250773	800,000	800,000	1	EUR 0.55	Call	EUR 10,500	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250781	800,000	800,000	1	EUR 0.62	Call	EUR 10,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250799	800,000	800,000	1	EUR 0.84	Call	EUR 10,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250807	800,000	800,000	1	EUR 0.38	Call	EUR 11,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250815	800,000	800,000	1	EUR 0.44	Call	EUR 11,000	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250823	800,000	800,000	1	EUR 0.50	Call	EUR 11,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012250831	800,000	800,000	1	EUR 0.66	Call	EUR 11,000	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250849	800,000	800,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 11,500	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250856	800,000	800,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 11,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250864	800,000	800,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 11,500	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012250872	800,000	800,000	1	EUR 0.51	Call	EUR 11,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250880	800,000	800,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 12,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012250898	800,000	800,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 12,000	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250906	800,000	800,000	1	EUR 0.32	Put	EUR 8,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250914	800,000	800,000	1	EUR 0.20	Put	EUR 9,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250922	800,000	800,000	1	EUR 0.42	Put	EUR 9,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250930	800,000	800,000	1	EUR 0.68	Put	EUR 9,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250948	800,000	800,000	1	EUR 0.56	Put	EUR 10,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250955	800,000	800,000	1	EUR 0.72	Put	EUR 10,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012250963	800,000	800,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 10,500	April 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 April 2017	1,000
NL0012250971	800,000	800,000	1	EUR 0.71	Put	EUR 10,500	June 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 June 2017	1,000
NL0012250989	800,000	800,000	1	EUR 0.91	Put	EUR 10,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250997	800,000	800,000	1	EUR 1.21	Put	EUR 10,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012251003	800,000	800,000	1	EUR 0.93	Put	EUR 11,000	May 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 May 2017	1,000
NL0012251011	800,000	800,000	1	EUR 1.15	Put	EUR 11,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251029	800,000	800,000	1	EUR 1.31	Put	EUR 11,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012251037	350,000	350,000	1	EUR 1.12	Call	USD 5,000	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251045	350,000	350,000	1	EUR 0.71	Call	USD 5,200	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251052	350,000	350,000	1	EUR 1.08	Call	USD 5,200	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251060	350,000	350,000	1	EUR 0.76	Call	USD 5,400	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251078	350,000	350,000	1	EUR 0.38	Call	USD 5,600	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251086	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Call	USD 5,600	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251094	350,000	350,000	1	EUR 0.49	Call	USD 5,800	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251102	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	USD 6,000	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251110	350,000	350,000	1	EUR 0.55	Call	USD 6,000	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251128	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	USD 6,200	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251136	350,000	350,000	1	EUR 0.46	Put	USD 5,200	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251144	350,000	350,000	1	EUR 0.74	Put	USD 5,200	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251151	350,000	350,000	1	EUR 1.16	Put	USD 5,400	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251169	350,000	350,000	1	EUR 1.27	Call	USD 2,200	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251177	350,000	350,000	1	EUR 1.05	Call	USD 2,300	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251185	350,000	350,000	1	EUR 0.86	Call	USD 2,400	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251193	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Call	USD 2,500	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251201	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	USD 2,600	June 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	16 June 2017	200
NL0012251219	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Call	USD 2,600	September 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 September 2017	200

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251227	350,000	350,000	1	EUR 0.56	Call	USD 2,600	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251235	350,000	350,000	1	EUR 0.30	Call	USD 2,700	September 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 September 2017	200
NL0012251243	350,000	350,000	1	EUR 0.44	Call	USD 2,700	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251250	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Put	USD 1,800	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251268	350,000	350,000	1	EUR 0.43	Put	USD 2,000	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251276	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Put	USD 2,200	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251284	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Put	USD 2,400	June 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	16 June 2017	200
NL0012251292	350,000	350,000	1	EUR 1.31	Put	USD 2,400	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251300	350,000	350,000	1	EUR 1.38	Put	USD 2,500	September 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 September 2017	200
NL0012251318	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Call	EUR 3,400	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251326	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 3,600	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251334	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 3,700	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251342	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 3,800	June 2017	Eurex	16 June 2017	500
NL0012251359	350,000	350,000	1	EUR 0.41	Call	EUR 3,800	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251367	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 3,900	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251375	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 4,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251383	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Put	EUR 2,800	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251391	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Put	EUR 3,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	500

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251409	350,000	350,000	1	EUR 0.52	Put	EUR 3,200	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251417	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Put	EUR 3,300	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251425	350,000	350,000	1	EUR 0.73	Put	EUR 3,400	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251433	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Put	EUR 3,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251441	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 3,600	June 2017	Eurex	16 June 2017	500
NL0012251458	350,000	350,000	1	EUR 0.97	Put	EUR 3,600	December 2017	Eurex	15 December 2017	500

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012088413	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088421	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088439	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088447	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088454	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088462	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088470	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088488	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250633	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250641	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250658	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250666	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250674	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250682	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250690	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250708	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250716	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012250724	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250732	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250740	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250757	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250765	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250773	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250781	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250799	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250807	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250815	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250823	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250831	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250849	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250856	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250864	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250872	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250880	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250898	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012250906	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250914	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250922	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250930	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250948	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250955	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250963	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250971	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250989	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250997	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251003	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251011	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251029	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251037	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251045	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251052	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251060	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251078	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251086	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251094	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251102	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251110	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251128	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251136	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251144	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251151	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251169	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251177	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251185	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251193	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251201	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251219	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251227	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251235	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251243	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251250	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251268	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251276	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251284	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251292	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251300	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251318	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251326	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251334	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251342	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251359	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251367	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251375	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251383	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251391	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251409	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251417	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251425	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251433	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Series Number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251441	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251458	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

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:** 3 April 2017.
- 4. Issue Date:** 3 April 2017.
- 5. Consolidation:** Not applicable.
- 6. Type of Securities:**
 - (a) Warrants.
 - (b) The Securities are Index Securities.

The Securities are "European Style" Warrants.

Automatic Exercise applies.

The provisions of Annex 2 (Additional Terms and Conditions for Index Securities) shall apply.

Unwind Costs: Applicable
- 7. Form of Securities:** Clearing System Global Securities.
- 8. Business Day Centre(s):** The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is TARGET2.
- 9. Settlement:** Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
- 10. Rounding Convention for cash Settlement Amount:** Rounding Convention 1.
- 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 Payouts:** **Leverage Products:**

ETS Final Payout 2100.
 - Reference Value:** Not applicable.
 - Aggregation:** Not applicable.
- 13. Relevant Asset(s):** Not applicable.
- 14. Entitlement:** Not applicable.
- 15. Exchange Rate:** The applicable rate of exchange for conversion of any amount from the relevant Index Currency into the Settlement Currency for the purposes of determining the Cash Settlement Amount (as defined in Condition 1) is the rate determined by the Calculation Agent by reference to www.bloomberg.com/markets/currencies/fix-fixings (or any successor website or page thereto, as determined by the Calculation Agent) at approximately 2.00 p.m. Frankfurt time, provided that, if such source is not available, such rate of exchange may be determined by the Calculation Agent by reference to such sources as it considers to be appropriate acting in good faith and in a commercially reasonable manner, having taken into account relevant market practice.

If the Index Currency detailed in "Specific Provisions for each Series" above is the same as the Settlement Currency, then the applicable Exchange Rate will be equal to 1.

16. Settlement Currency:	The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Euro ("EUR").
17. Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. Minimum Trading Size:	Not applicable.
19. Principal Security Agent:	BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain.
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 (Condition 9.4):	Not applicable.

PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

24. Hybrid Securities:	Not applicable.
25. 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:	Index Securities Condition 9.1 applies.
(i) Specified Maximum Days of Disruption:	Twenty (20) Scheduled Trading Days.
(j) Valuation Time:	The Scheduled Closing Time on the relevant Futures or Options Exchange in respect of the Current Exchange-traded Contract on the relevant Valuation Date.
(k) Index Correction Period:	As per Conditions.
(l) Additional provisions applicable to Custom Indices:	Not applicable.
(m) Additional provisions applicable to Futures Price Valuation:	Applicable.
(i) Rolling Futures Contract Securities:	No.
(ii) Exchange-traded Contract:	The futures contract relating to the Index published by the Futures or Options Exchange on the delivery or expiry month.
(iii) Delivery or expiry month:	See the Specific Provisions for each Series above.
(iv) Period of Exchange-traded Contracts:	Not applicable.
(v) Futures or Options Exchange:	See the Specific Provisions for each Series above.
(vi) Futures Rollover Period:	Not applicable.

(vii) Relevant FTP Screen Page:	Not applicable.
(viii) Relevant Futures or Options Exchange Website:	Not applicable.
(ix) Cut-off Time:	Not applicable.
26. Share Securities:	Not applicable.
27. ETI Securities:	Not applicable.
28. Debt Securities:	Not applicable.
29. Commodity Securities:	Not applicable.
30. Inflation Index Securities:	Not applicable.
31. Currency Securities:	Not applicable.
32. Fund Securities:	Not applicable.
33. Futures Securities:	Not applicable.
34. Credit Securities:	Not applicable.
35. Underlying Interest Rate Securities:	Not applicable.
36. This item is intentionally left blank.	
37. This item is intentionally left blank.	
38. Additional Disruption Events:	Applicable.
39. Optional Additional Disruption Events:	Not applicable.
40. Knock-in Event:	Not applicable.
41. Knock-out Event:	Not applicable.
42. EXERCISE, VALUATION AND SETTLEMENT	
(a) Units:	Warrants must be exercised in Units. Each Unit consists of the number of Warrants set out in "Specific Provisions for each Series" above.
(b) Minimum Exercise Number:	The minimum number of Warrants that may be exercised (including automatic exercise) on any day by any Holder is one (1) Warrant, and Warrants may only be exercised (including automatic exercise) in integral multiples of one (1) Warrant in excess thereof.
(c) Maximum Exercise Number:	Not applicable.
(d) Exercise Price(s):	The exercise price(s) per Warrant (which may be subject to adjustment in accordance with Annex 2) is set out in "Specific Provisions for each Series" above.
(e) Exercise Date:	The exercise date of the Warrants is set out in "Specific Provisions for each Series" above, provided that, if such date is not an Exercise Business Day, the Exercise Date shall be the immediately succeeding Exercise Business Day.
(f) Exercise Period:	Not applicable.
(g) Renunciation Notice Cut-off Time:	Not applicable.
(h) Valuation Date:	The Valuation Date shall be the Actual Exercise Date of the relevant Warrant, subject to adjustments in accordance with Condition 19.
(i) Strike Date	Not applicable.
(j) Averaging:	Averaging does not apply to the Warrants

- (k) **Observation Dates:** Not applicable.
- (l) **Observation Period:** Not applicable.
- (m) **Settlement Date:** The third Business Day following the Valuation Date.
- (n) **Automatic Early Expiration:** Not applicable.
- (o) **Identification information of Holders as provided by Condition 20:** Not applicable.

DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY

- 43. **U.S. Selling Restrictions:** Not applicable.
- 44. **Additional U.S. Federal income tax considerations:** The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
- 45. **Registered broker/dealer:** Not applicable.
- 46. **TEFRA C or TEFRA Not Applicable:** TEFRA Not Applicable.
- 47. **Non exempt Offer:** Applicable
 - (i) **Non-exempt Offer Jurisdictions:** Spain.
 - (ii) **Offer Period:** From (and including) the Issue Date until (and including) the date on which the Securities are delisted.
 - (iii) **Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:** The Manager and BNP Paribas.
 - (iv) **General Consent:** Not applicable.
 - (v) **Other Authorised Offeror Terms:** 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 has been made to list the Securities on the stock exchanges of Madrid and Barcelona and to admit the Securities to trading in the Warrants, Certificates and Other Products Module of the Spanish stock market trading system (Sistema de Interconexión Bursátil Español - "SIBE"), in the sub-segment of "Warrants".

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 and Other Information concerning the Underlying Reference

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 as well as the Exchange Rate may be obtained from the Calculation Agent at the phone number: **900 801 801**.

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

Index Disclaimer

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

This financial instrument is neither sponsored nor promoted, distributed or in any other manner supported by Deutsche Börse AG (the "Licensor"). The Licensor does not give any explicit or implicit warranty or representation, neither regarding the results deriving from the use of the Index and/or the Index Trademark nor regarding the Index value at a certain point in time or on a certain date nor in any other respect. The Index is calculated and published by the Licensor. Nevertheless, as far as admissible under statutory law the Licensor will not be liable vis-à-vis third parties for potential errors in the Index. Moreover, there is no obligation for the Licensor vis-à-vis third parties, including investors, to point out potential errors in the Index.

Neither the publication of the Index by the Licensor nor the granting of a license regarding the Index as well as the Index Trademark for the utilization in connection with the financial instrument or other securities or financial products, which one derived from the Index, represents a recommendation by the Licensor for a capital investment or contains in any manner a warranty or opinion by the Licensor with respect to the attractiveness of an investment in this product.

In its capacity as sole owner of all rights to the Index and the Index Trademark the Licensor has solely licensed to the issuer of the financial instrument and its affiliates the utilization of the Index and the Index Trademark as well as any reference to the Index and the Index Trademark in connection with the financial instrument.

EURO STOXX 50® Index

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to BNP PARIBAS, other than the licensing of the EURO STOXX 50® Index and the related trademarks for use in connection with the Securities.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the Securities.
- Recommend that any person invest in the Securities or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of Securities.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Securities.
- Consider the needs of the Securities or the owners of the Securities in determining, composing or calculating the EURO STOXX 50® Index or have any obligation to do so.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the Securities or their performance.

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the Securities or any other third parties.

Specifically,

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:

- The results to be obtained by the Securities, the owner of the Securities or any other person in connection with the use of the EURO STOXX 50® Index and the data included in the EURO STOXX 50® Index;
- The accuracy, timeliness, and completeness of the EURO STOXX 50® Index and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX 50® Index and its data;
- The performance of the Securities generally.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX 50® Index or its data;

Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX 50® Index or its data or generally in relation to the Securities, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

The licensing Agreement between BNP PARIBAS and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Securities or any other third parties.

IBEX 35® Index

Sociedad de Bolsas, owner of the IBEX 35® Index and registered holder of the corresponding trademarks associated with it, does not sponsor, promote, or in any way evaluate the advisability of investing in this financial product and the authorisation granted to BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE B.V. (the "Entity") for the use of IBEX 35® trademark does not imply any approval in relation with the information offered by BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE B.V. or with the usefulness or interest in the investment in the above mentioned financial product.

Sociedad de Bolsas does not warrant in any case nor for any reason whatsoever:

- a) The continuity of the composition of the IBEX 35® Index exactly as it is today or at any other time in the past.
- b) The continuity of the method for calculating the IBEX 35® Index exactly as it is calculated today or at any other time in the past.
- c) The continuity of the calculation, formula and publication of the IBEX 35® Index.
- d) The precision, integrity or freedom from errors or mistakes in the composition and calculation of the IBEX 35® Index.
- e) The suitability of the IBEX 35 Index for the anticipated purposes for the financial product.

The parties thereto acknowledge the rules for establishing the prices of the securities included in the IBEX 35® Index and of said index in accordance with the free movement of sales and purchase orders within a neutral and transparent market and that the parties thereto undertake to respect the same and to refrain from any action not in accordance therewith.

NASDAQ 100® Index

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Nasdaq, Inc. or its affiliates (NASDAQ, 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 Nasdaq-100 Index® to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to BNP PARIBAS ("Licensee") is in the licensing of the Nasdaq®, Nasdaq-100®, and Nasdaq-100 Index® registered trademarks, and certain trade names of the Corporations and the use of the Nasdaq-100 Index® which is determined, composed and calculated by NASDAQ without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ 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 Nasdaq-100 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 Nasdaq-100 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 Nasdaq-100 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 Nasdaq-100 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.

S&P 500® Index

The S&P 500® (the "Index") is a product of S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI"), and has been licensed for use by BNP Paribas (the "Licensee"). Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); S&P 500® is a trademark of the SPDJI; and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by the Licensee. The issue of Securities (the "Licensee's Product(s)") are not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, "S&P Dow Jones Indices"). S&P Dow Jones Indices makes no representation or warranty, express or implied, to the owners of the Licensee's Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in Licensee's Product(s) particularly or the ability of the Index to track general market performance. S&P Dow Jones Indices' only relationship to the Licensee with respect to the Index is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The Index is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to the Licensee or the Licensee's Product(s). S&P Dow Jones Indices have no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of Licensee's Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the Index. S&P Dow Jones Indices are not responsible for and have not participated in the determination of the prices, and amount of Licensee's Product(s) or the timing of the issuance or sale of Licensee's Product(s) or in the determination or calculation of the equation by which Licensee's Product(s) is to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices have no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of Licensee's Product(s). There is no assurance that investment products based on the Index will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment advisor. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

S&P DOW JONES INDICES DOES NOT GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKE NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY LICENSEE, OWNERS OF THE LICENSEE'S PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE INDEX OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND THE

LICENSEE, OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.

5. Operational Information

Relevant Clearing System(s):	Iberclear. BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain will act as Link Entity. Address: c/ Ribera del Loira, 28 - 28042 Madrid - Spain. BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain will act as Paying Agent. Address: c/ Ribera del Loira, 28 - 28042 Madrid - Spain. BNP Paribas Securities Services SA will act as Depositary Entity Abroad. Address: 3, Rue d'Antin - 75009 Paris - France. Cortal Consors, Branch in Spain will act as Liquidity Entity. Address: c/ Ribera del Loira, 28 – 28042 Madrid - Spain.
-------------------------------------	---

6. Terms and Conditions of the Public Offer

Offer Price:	The price of the Warrants 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) Warrant. Maximum purchase amount per investor: The number of Warrants issued in respect of each Series of Warrants.
Description of possibility to reduce subscriptions and manner of refunding excess amount paid by applicants:	Not applicable.
Details of the method and time limits for paying up and delivering Securities:	The Warrants 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 made public:	Not applicable.
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.
Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment:	Cortal Consors, Branch in Spain c/ Ribera del Loira, 28 28042 Madrid - Spain Maximum bid / offer spread will be 5% or EUR 0.05 if the value of the product is smaller than EUR 1.00. Minimum bid or offer order will be 1,000 units or EUR 1,000.

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.

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	<ul style="list-style-type: none"> This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms. In this summary, unless otherwise specified and except as used in the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP B.V. and BNPP dated 9 June 2016 as supplemented from time to time under the Note, Warrant and Certificate Programme of BNPP B.V., BNPP and BNP Paribas Fortis Funding. In the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP B.V. and BNPP dated 9 June 2016. 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	<p>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.</p> <p>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").</p> <p>Conditions to consent: The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; and (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in Spain.</p>
		AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING 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 THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED

Element	Title	
	Shareholders' equity (Group Share)	477,498 464,992
	<p>Statements of no significant or material adverse change</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 30 June 2016 (being the end of the last financial period for which interim financial statements have been published). There has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2015 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published).</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of BNPP B.V. since 30 June 2016 and there has been no material adverse change in the prospects of BNPP B.V. since 31 December 2015.</p>	
B.13	Events impacting the Issuer's solvency	Not applicable, as at 12 October 2016 and 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 30 June 2016.
B.14	Dependence upon other group entities	BNPP B.V. is dependent upon BNPP. BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNPP specifically involved in the issuance of securities such as notes, warrants or certificates or other obligations which are developed, setup and sold to investors by other companies in the BNPP Group (including BNPP). The securities are hedged by acquiring hedging instruments and/or collateral from BNP Paribas and BNP Paribas entities as described in Element D.2 below. 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	BNPP B.V.'s long term credit rating are A with a stable outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS) and BNPP B.V.'s short term credit rating are A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS). 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 or around 10 June 2016 (the " Guarantee "). In the event of a bail-in of BNPP but not BNPP B.V., the obligations and/or amounts owed by BNPP under the guarantee shall be reduced to reflect any such modification or reduction applied to liabilities of BNPP resulting from the application of a bail-in of BNPP by any relevant regulator (including in a situation where the Guarantee itself is not the subject of such bail-in). The obligations under the guarantee are unsubordinated and unsecured obligations of BNPP and will rank pari passu with all its other present and future unsubordinated and unsecured obligations subject to such exceptions as may from time to time be mandatory under French law.
B.19	Information about the Guarantor	
B.19/ B.1	Legal and commercial name of the Guarantor	BNP Paribas.

Element	Title	
B.19/ B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Guarantor was incorporated in France as a société anonyme 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	<p>Macroeconomic environment</p> <p>Macroeconomic and market conditions affect the Bank's results. The nature of the Bank's business makes it particularly sensitive to macroeconomic and market conditions in Europe, which have been at times challenging and volatile in recent years.</p> <p>In 2015, the global economic activity remained sluggish. Activity slowed down in emerging countries, while modest recovery continued in developed countries. The global outlook is still impacted by three major transitions: the slowing economic growth in China, the fall in prices of energy and other commodities, and an initial tightening of US monetary policy in a context of resilient internal recovery, while the central banks of several major developed countries are continuing to ease their monetary policies. For 2016, the IMF¹ is forecasting the progressive recovery of global economic activity but with low growth prospects on the medium term in developed and emerging countries.</p> <p>In that context, two risks can be identified:</p> <p>Financial instability due to the vulnerability of emerging countries</p> <p>While the exposure of the BNP Paribas Group in emerging countries is limited, the vulnerability of these economies may generate disruptions in the global financial system that could affect the BNP Paribas Group and potentially alter its results.</p> <p>In numerous emerging economies, an increase in foreign currency commitments was observed in 2015, while the levels of indebtedness (both in foreign and local currencies) are already high. Moreover, the prospects of a progressive hike in key rates in the United States (first rate increase decided by the Federal Reserve in December 2015), as well as tightened financial volatility linked to the concerns regarding growth in emerging countries, have contributed to the stiffening of external financial conditions, capital outflows, further currency depreciations in numerous emerging countries and an increase in risks for banks. This could lead to the downgrading of sovereign ratings.</p> <p>Given the possible standardisation of risk premiums, there is a risk of global market disruptions (rise in risk premiums, erosion of confidence, decline in growth, postponement or slowdown in the harmonisation of monetary policies, drop in market liquidity, problem with the valuation of assets, shrinking of the credit offering, and chaotic de-leveraging) that would affect all banking institutions.</p> <p>Systemic risks related to economic conditions and market liquidity</p> <p>The continuation of a situation with exceptionally low interest rates could promote excessive risk-taking by certain financial players: increase in the maturity of loans and assets held, less stringent loan granting policies, increase in leverage financing.</p> <p>Some players (insurance companies, pension funds, asset managers, etc.) entail an increasingly systemic dimension and in the event of market turbulence (linked for instance to a sudden rise in interest rates and/or a sharp price correction) they may decide to unwind large positions in an environment of relatively weak market liquidity.</p> <p>Such liquidity pressure could be exacerbated by the recent increase in the volume of assets under management placed with structures investing in illiquid assets.</p>

¹See: IMF – October 2015 Financial Stability Report, Advanced Countries and January 2016 update

Element	Title	
		<p>Laws and regulations applicable to financial institutions</p> <p>Recent and future changes in the laws and regulations applicable to financial institutions may have a significant impact on BNPP. Measures that were recently adopted or which are (or whose application measures are) still in draft format, that have or are likely to have an impact on BNPP notably include:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the structural reforms comprising the French banking law of 26 July 2013 requiring that banks create subsidiaries for or segregate "speculative" proprietary operations from their traditional retail banking activities, the "Volcker rule" in the US which restricts proprietary transactions, sponsorship and investment in private equity funds and hedge funds by US and foreign banks, and expected potential changes in Europe; - regulations governing capital: CRD IV/CRR, the international standard for total loss-absorbing capacity (TLAC) and BNPP's designation as a financial institution that is of systemic importance by the Financial Stability Board; - the European Single Supervisory Mechanism and the ordinance of 6 November 2014; - the Directive of 16 April 2014 related to deposit guarantee schemes and its delegation and implementing decrees, the Directive of 15 May 2014 establishing a Bank Recovery and Resolution framework, the Single Resolution Mechanism establishing the Single Resolution Council and the Single Resolution Fund; - the Final Rule by the US Federal Reserve imposing tighter prudential rules on the US transactions of large foreign banks, notably the obligation to create a separate intermediary holding company in the US (capitalised and subject to regulation) to house their US subsidiaries; - the new rules for the regulation of over-the-counter derivative activities pursuant to Title VII of the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act, notably margin requirements for uncleared derivative products and the derivatives of securities traded by swap dealers, major swap participants, security-based swap dealers and major security-based swap participants, and the rules of the US Securities and Exchange Commission which require the registration of banks and major swap participants active on derivatives markets and transparency and reporting on derivative transactions; - the new MiFID and MiFIR, and European regulations governing the clearing of certain over-the-counter derivative products by centralised counterparties and the disclosure of securities financing transactions to centralised bodies. <p>Cyber risk</p> <p>In recent years, financial institutions have been impacted by a number of cyber incidents, notably involving large-scale alterations of data which compromise the quality of financial information. This risk remains today and BNPP, like other banks, has taken measures to implement systems to deal with cyber attacks that could destroy or damage data and critical systems and hamper the smooth running of its operations. Moreover, the regulatory and supervisory authorities are taking initiatives to promote the exchange of information on cyber security and cyber criminality in order to improve the security of technological infrastructures and establish effective recovery plans after a cyber incident.</p>
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 74 countries and has more than 189,000 employees, including close to 147,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (together the " BNPP Group ").
B.19/B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable, as there are no profit forecasts or estimates made in respect of the Guarantor in the Base Prospectus to which this Summary relates.
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.

Element	Title		
B.19/ B.12	Selected historical key financial information:		
	Comparative Annual Financial Data - In millions of EUR		
		31/12/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Revenues	43,411	42,938
	Cost of risk	(3,262)	(3,797)
	Net income, Group share	7,702	6,694
		31/12/2016	31/12/2015
	Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.50%	10.90%
		31/12/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Total consolidated balance sheet	2,076,959	1,994,193
	Consolidated loans and receivables due from customers	712,233	682,497
	Consolidated items due to customers	765,953	700,309
	Shareholders' equity (Group share)	100,665	96,269
	Comparative Interim Financial Data for the six-month period ended 30 June 2016 - In millions of EUR		
		1H16 (unaudited)	1H15 (unaudited)
	Revenues	22,166	22,144
	Cost of risk	(1,548)	(1,947)
	Net income, Group share	4,374	4,203
		30/06/2016	31/12/2015
	Common equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.10%	10.90%
		30/06/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Total consolidated balance sheet	2,171,989	1,994,193
	Consolidated loans and receivables due from customers	693,304	682,497
	Consolidated items due to customers	725,596	700,309
	Shareholders' equity (Group share)	97,509	96,269
	Comparative Interim Financial Data for the nine-month period ended 30 September 2016 - In millions of EUR		
		9M16 (unaudited)	9M15 (unaudited)
	Revenues	32,755	32,489
	Cost of risk	(2,312)	(2,829)
	Net income, Group share	6,260	6,029

Element	Title		
		30/09/2016	
		31/12/2015	
	Common equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.40%	10.90%
		30/09/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Total consolidated balance sheet	2,173,877	1,994,193
	Consolidated loans and receivables due from customers	690,082	682,497
	Consolidated items due to customers	741,897	700,309
	Shareholders' equity (Group share)	98,711	96,269
	Statements of no significant or material adverse change		
	<p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 30 June 2016 (being the end of the last financial period for which interim financial statements have been published).</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2015 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published).</p>		
B.19/ B.13	Events impacting the Guarantor's solvency	As at 28 February 2017 and 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 30 June 2016.	
B.19/ B.14	Dependence upon other Group entities	<p>Subject to the following paragraph, BNPP is not dependent upon other members of the BNPP Group.</p> <p>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 (including BNP Paribas Personal Finance, BP2S, and BNP Paribas Cardif), 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.</p> <p>BP²I is under the operational control of IBM France. BNP Paribas has a strong influence over this entity, which is 50/50 owned with IBM France. The BNP Paribas staff made available to BP²I make up half of that entity's permanent staff, its buildings and processing centres are the property of the Group, and the governance in place provides BNP Paribas with the contractual right to monitor the entity and bring it back into the Group if necessary.</p> <p>ISFS, a fully-owned IBM subsidiary, handles IT Infrastructure Management for BNP Paribas Luxembourg.</p> <p>BancWest's data processing operations are outsourced to Fidelity Information Services. Cofinoga France's data processing is outsourced to SDDC, a fully-owned IBM subsidiary.</p> <p>See Element B.5 above.</p>	
B.19/ B.15	Principal activities	<p>BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retail Banking and Services, which includes: 	

Element	Title	
		<ul style="list-style-type: none"> • Domestic Markets, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking (FRB), • BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking, • Belgian Retail Banking (BRB), • Other Domestic Markets activities, including Luxembourg Retail Banking (LRB); • International Financial Services, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • Europe-Mediterranean, • BancWest, • Personal Finance, • Insurance, • Wealth and Asset Management; • Corporate and Institutional Banking (CIB), which includes: <ul style="list-style-type: none"> • Corporate Banking, • Global Markets, • Securities Services.
B.19/ B.16	Controlling shareholders	None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, BNPP. As at 31 December 2015 the main shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" SFPI ") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 10.2% of the share capital BlackRock Inc. holding 5.1% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI owns more than 5% of its capital or voting rights.
B.19/ B.17	Solicited credit ratings	<p>BNPP's long term credit ratings are A with a stable outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A1 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.) and A+ with a stable outlook (Fitch France S.A.S.) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Limited) and BNPP's short-term credit ratings are A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1 (Fitch France S.A.S.) and R-1 (middle) (DBRS Limited).</p> <p>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.</p>

Section C - Securities

Element	Title	
C.1	Type and class of Securities/ISIN	<p>The Securities are warrants ("Warrants") and are issued in Series.</p> <p>The Series Number of the Securities is as set out in the table in Element C.20 below.</p> <p>The Tranche number is as set out in the table in Element C.20 below.</p> <p>The ISIN is as set out in the table in Element C.20 below.</p> <p>The Securities are cash settled Securities.</p>

Element	Title	
C.2	Currency	The currency of this Series of Securities is Euro ("EUR").
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, Belgium, Denmark, Finland, France, Italy, Luxembourg, Norway, Portugal, Spain, Sweden, 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	<p>Securities issued under the Base Prospectus will have terms and conditions relating to, among other matters:</p> <p>Status</p> <p>The Securities are issued on a unsecured basis. Securities issued on an unsecured basis constitute unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank pari passu among themselves.</p>
		<p>Taxation</p> <p>The Holder must pay all taxes, duties and/or expenses arising from the exercise and settlement or redemption of the 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 Securities.</p> <p>Payments will be subject in all cases to (i) any fiscal or other laws and regulations applicable thereto in the place of payment, (ii) any withholding or deduction required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, any official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code.</p>
		<p>Negative pledge</p> <p>The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.</p>
		<p>Events of Default</p> <p>The terms of the Securities will not contain events of default.</p>
		<p>Meetings</p> <p>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.</p> <p>Governing law</p> <p>The Securities, the English Law Agency Agreement (as amended or supplemented from time to time), the Guarantee in respect of the Securities and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Securities, the English Law Agency Agreement (as amended or supplemented from time to time) and the Guarantee in respect of the Securities will be governed by and shall be construed in accordance with English law.</p>
C.9	Interest/Redemption	Interest

Element	Title	
		<p>The Securities do not bear or pay interest.</p> <p>Redemption</p> <p>Unless previously cancelled, each Security will be exercised on the Exercise Date.</p> <p>The Warrants may be cancelled if the performance of the Issuer's obligations under the Warrants has become illegal or by reason of force majeure or act of state it becomes impossible or impracticable for the Issuer to perform its obligations under the Warrants and/or any related hedging arrangements.</p> <p>Representative of Holders</p> <p>No representative of the Holders has been appointed by the Issuer.</p> <p>Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities.</p>
C.10	Derivative component in the interest payment	Not applicable.
C.11	Admission to Trading	Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on stock exchanges of Madrid and Barcelona and to admit the Securities to trading in the Warrants and Certificates Module of the Spanish stock market trading system (Sistema de Interconexión Bursátil Español ("SIBE"))".
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 settlement 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 Exercise Date of the Securities is as set out in the table in Element C.20 below.
C.17	Settlement Procedure	<p>This Series of Securities is cash settled.</p> <p>The Issuer does not have the option to vary settlement.</p>
C.18	Return on derivative securities	<p>See Element C.8 above for the rights attaching to the Securities.</p> <p>Settlement</p> <p>Each Security entitles its holder, upon due exercise, to receive from the Issuer on the Settlement Date a Cash Settlement Amount equal to:</p> <p>Where:</p> <p>Settlement Date means third Business Day following the Valuation Date.</p> <p>Final Payouts</p> <p>Exchange Traded Securities (ETS) Final Payouts</p> <p>Leverage Products:</p> <p>Leverage: fixed term products which have a return linked to the performance of the Underlying Reference. The calculation of the return is based on various mechanisms (including knock-out features). There is no capital protection.</p>

Element	Title	
		<p>ETS Final Payout 2100</p> <p>(i) if the Securities are specified as being Call Warrants:</p> $\frac{\text{Max}[0; \text{Settlement Price Final} - \text{Exercise Price}]}{[\text{Parity} \times \text{Conversion Rate Final}]} ; \text{ or}$ <p>(ii) if the Securities are specified as being Put Warrants:</p> $\frac{\text{Max}[0; \text{Exercise Price} - \text{Settlement Price Final}]}{[\text{Parity} \times \text{Conversion Rate Final}]} .$ <p>Description of the Payout</p> <p>In the case of Call Warrant, the Payout will be equal to the excess (if any) of the Settlement Price on the Valuation Date over the Exercise Price (divided by the product of the Exchange Rate and Parity).</p> <p>In the case of Put Warrant, the Payout will be equal to the excess (if any) of the Exercise Price over the Settlement Price on the Valuation Date (divided by the product of the Exchange Rate and Parity).</p>
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	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012088413	350,000	350,000	1	EUR 1.22	Call	EUR 11,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012088421	350,000	350,000	1	EUR 1.40	Call	EUR 11,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012088439	350,000	350,000	1	EUR 1.18	Call	EUR 12,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012088447	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Call	EUR 12,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012088454	350,000	350,000	1	EUR 0.98	Call	EUR 12,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012088462	350,000	350,000	1	EUR 0.34	Call	EUR 13,000	June 2017	Eurex	16 June 2017	1,000
NL0012088470	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 13,000	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012088488	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Call	EUR 13,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250633	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Call	EUR 13,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012250641	350,000	350,000	1	EUR 0.66	Call	EUR 13,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250658	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 14,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250666	350,000	350,000	1	EUR 0.62	Put	EUR 10,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250674	350,000	350,000	1	EUR 1.06	Put	EUR 11,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250682	350,000	350,000	1	EUR 1.06	Put	EUR 12,000	September 2017	Eurex	15 September 2017	1,000
NL0012250690	350,000	350,000	1	EUR 1	Put	EUR 12,500	June 2017	Eurex	16 June 2017	1,000
NL0012250708	350,000	350,000	1	EUR 1.63	Put	EUR 12,500	December 2017	Eurex	15 December 2017	1,000
NL0012250716	800,000	800,000	1	EUR 1.07	Call	EUR 9,500	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250724	800,000	800,000	1	EUR 1.13	Call	EUR 9,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250732	800,000	800,000	1	EUR 1.30	Call	EUR 9,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250740	800,000	800,000	1	EUR 0.78	Call	EUR 10,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250757	800,000	800,000	1	EUR 0.85	Call	EUR 10,000	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250765	800,000	800,000	1	EUR 1.05	Call	EUR 10,000	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012250773	800,000	800,000	1	EUR 0.55	Call	EUR 10,500	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250781	800,000	800,000	1	EUR 0.62	Call	EUR 10,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250799	800,000	800,000	1	EUR 0.84	Call	EUR 10,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250807	800,000	800,000	1	EUR 0.38	Call	EUR 11,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250815	800,000	800,000	1	EUR 0.44	Call	EUR 11,000	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250823	800,000	800,000	1	EUR 0.50	Call	EUR 11,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012250831	800,000	800,000	1	EUR 0.66	Call	EUR 11,000	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250849	800,000	800,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 11,500	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250856	800,000	800,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 11,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250864	800,000	800,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 11,500	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012250872	800,000	800,000	1	EUR 0.51	Call	EUR 11,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250880	800,000	800,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 12,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012250898	800,000	800,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 12,000	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012250906	800,000	800,000	1	EUR 0.32	Put	EUR 8,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250914	800,000	800,000	1	EUR 0.20	Put	EUR 9,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250922	800,000	800,000	1	EUR 0.42	Put	EUR 9,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250930	800,000	800,000	1	EUR 0.68	Put	EUR 9,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012250948	800,000	800,000	1	EUR 0.56	Put	EUR 10,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012250955	800,000	800,000	1	EUR 0.72	Put	EUR 10,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000
NL0012250963	800,000	800,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 10,500	April 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 April 2017	1,000
NL0012250971	800,000	800,000	1	EUR 0.71	Put	EUR 10,500	June 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 June 2017	1,000
NL0012250989	800,000	800,000	1	EUR 0.91	Put	EUR 10,500	August 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 August 2017	1,000
NL0012250997	800,000	800,000	1	EUR 1.21	Put	EUR 10,500	December 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 December 2017	1,000
NL0012251003	800,000	800,000	1	EUR 0.93	Put	EUR 11,000	May 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 May 2017	1,000
NL0012251011	800,000	800,000	1	EUR 1.15	Put	EUR 11,000	July 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 July 2017	1,000
NL0012251029	800,000	800,000	1	EUR 1.31	Put	EUR 11,000	September 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 September 2017	1,000

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251037	350,000	350,000	1	EUR 1.12	Call	USD 5,000	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251045	350,000	350,000	1	EUR 0.71	Call	USD 5,200	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251052	350,000	350,000	1	EUR 1.08	Call	USD 5,200	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251060	350,000	350,000	1	EUR 0.76	Call	USD 5,400	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251078	350,000	350,000	1	EUR 0.38	Call	USD 5,600	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251086	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Call	USD 5,600	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251094	350,000	350,000	1	EUR 0.49	Call	USD 5,800	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251102	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	USD 6,000	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251110	350,000	350,000	1	EUR 0.55	Call	USD 6,000	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251128	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	USD 6,200	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251136	350,000	350,000	1	EUR 0.46	Put	USD 5,200	June 2017	CME	16 June 2017	500
NL0012251144	350,000	350,000	1	EUR 0.74	Put	USD 5,200	September 2017	CME	15 September 2017	500
NL0012251151	350,000	350,000	1	EUR 1.16	Put	USD 5,400	December 2017	CME	15 December 2017	500
NL0012251169	350,000	350,000	1	EUR 1.27	Call	USD 2,200	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251177	350,000	350,000	1	EUR 1.05	Call	USD 2,300	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251185	350,000	350,000	1	EUR 0.86	Call	USD 2,400	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251193	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Call	USD 2,500	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251201	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	USD 2,600	June 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	16 June 2017	200
NL0012251219	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Call	USD 2,600	September 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 September 2017	200
NL0012251227	350,000	350,000	1	EUR 0.56	Call	USD 2,600	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251235	350,000	350,000	1	EUR 0.30	Call	USD 2,700	September 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 September 2017	200
NL0012251243	350,000	350,000	1	EUR 0.44	Call	USD 2,700	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251250	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Put	USD 1,800	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251268	350,000	350,000	1	EUR 0.43	Put	USD 2,000	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251276	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Put	USD 2,200	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251284	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Put	USD 2,400	June 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	16 June 2017	200
NL0012251292	350,000	350,000	1	EUR 1.31	Put	USD 2,400	December 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 December 2017	200
NL0012251300	350,000	350,000	1	EUR 1.38	Put	USD 2,500	September 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 September 2017	200
NL0012251318	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Call	EUR 3,400	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251326	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 3,600	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251334	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 3,700	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251342	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 3,800	June 2017	Eurex	16 June 2017	500
NL0012251359	350,000	350,000	1	EUR 0.41	Call	EUR 3,800	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251367	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 3,900	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251375	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 4,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251383	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Put	EUR 2,800	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251391	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Put	EUR 3,000	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251409	350,000	350,000	1	EUR 0.52	Put	EUR 3,200	December 2017	Eurex	15 December 2017	500
NL0012251417	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Put	EUR 3,300	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251425	350,000	350,000	1	EUR 0.73	Put	EUR 3,400	December 2017	Eurex	15 December 2017	500

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Delivery or expiry month	Futures or Options Exchange	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251433	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Put	EUR 3,500	September 2017	Eurex	15 September 2017	500
NL0012251441	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 3,600	June 2017	Eurex	16 June 2017	500
NL0012251458	350,000	350,000	1	EUR 0.97	Put	EUR 3,600	December 2017	Eurex	15 December 2017	500

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012088413	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088421	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088439	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088447	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088454	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088462	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088470	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088488	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250633	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250641	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250658	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250666	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250674	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250682	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250690	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250708	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250716	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012250724	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250732	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250740	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250757	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250765	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250773	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250781	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250799	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250807	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250815	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250823	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250831	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250849	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250856	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250864	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250872	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250880	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250898	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Societad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012250906	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250914	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250922	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250930	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250948	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250955	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250963	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250971	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250989	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250997	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251003	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251011	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251029	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251037	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251045	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251052	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251060	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251078	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251086	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251094	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251102	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251110	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251128	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251136	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251144	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251151	Nasdaq-100®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251169	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251177	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251185	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251193	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251201	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251219	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251227	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251235	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251243	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251250	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251268	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251276	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251284	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251292	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251300	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251318	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251326	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251334	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251342	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251359	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251367	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251375	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251383	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251391	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251409	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251417	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251425	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251433	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Index	Index Currency	ISIN of Index	Reuters Code of Index / Reuters Screen Page	Index Sponsor	Index Sponsor Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251441	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251458	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Section D - Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer and the Guarantor	<p>Prospective purchasers of the Securities should be experienced with respect to options and options transactions and should understand the risks of transactions involving the Securities. An investment in the Securities presents certain risks that should be taken into account before any investment decision is made. Certain risks may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities or the Guarantor's ability to perform its obligations under the Guarantee, some of which are beyond its control. In particular, the Issuer and the Guarantor, together with the BNPP Group, are exposed to the risks associated with its activities, as described below:</p> <p>Guarantor</p> <p>As defined in BNPP's 2015 Registration Document and Annual Financial Report, eleven main categories of risk are inherent in BNPP's activities</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Credit Risk - Credit risk is the potential that a bank borrower or counterparty will fail to meet its obligations in accordance with agreed terms. The probability of default and the expected recovery on the loan or receivable in the event of default are key components of the credit quality assessment; (2) Counterparty Credit Risk - Counterparty credit risk is the credit risk embedded in payment or transactions between counterparties. Those transactions include bilateral contracts such as over-the-counter (OTC) derivatives contracts which potentially expose the Bank to the risk of counterparty default, as well as contracts settled through clearing houses. The amount of this risk may vary over time in line with changing market parameters which then impacts the replacement value of the relevant transactions or portfolio; (3) Securitisation - Securitisation means a transaction or scheme, whereby the credit risk associated with an exposure or pool of exposures is tranching, having the following characteristics: <ul style="list-style-type: none"> - payments made in the transaction or scheme are dependent upon the performance of the exposure or pool of exposures; - the subordination of tranches determines the distribution of losses during the life of the risk transfer. <p>Any commitment (including derivatives and liquidity lines) granted to a securitisation operation must be treated as a securitisation exposure. Most of these commitments are held in the prudential banking book;</p> (4) Market Risk - Market risk is the risk of incurring a loss of value due to adverse trends in market prices or parameters, whether directly observable or not. <p>Observable market parameters include, but are not limited to, exchange rates, prices of securities and commodities (whether listed or obtained by reference to a similar asset), prices of derivatives, and other parameters that can be directly inferred from them, such as interest rates, credit spreads, volatilities and implied correlations or other similar parameters.</p> <p>Non-observable factors are those based on working assumptions such as parameters contained in models or based on statistical or economic analyses, non-ascertainable in the market.</p> <p>In fixed income trading books, credit instruments are valued on the basis of bond yields and credit spreads, which represent market parameters in the same way as interest rates or foreign exchange rates. The credit risk arising on the issuer of the debt instrument is therefore a component of market risk</p>

Element	Title	
		<p>known as issuer risk.</p> <p>Liquidity is an important component of market risk. In times of limited or no liquidity, instruments or goods may not be tradable or may not be tradable at their estimated value. This may arise, for example, due to low transaction volumes, legal restrictions or a strong imbalance between demand and supply for certain assets.</p> <p>The market risk related to banking activities encompasses the risk of loss on equity holdings on the one hand, and the interest rate and foreign exchange risks stemming from banking intermediation activities on the other hand;</p> <p>(5) Operational Risk - Operational risk is the risk of incurring a loss due to inadequate or failed internal processes, or due to external events, whether deliberate, accidental or natural occurrences. Management of operational risk is based on an analysis of the "cause - event - effect" chain.</p> <p>Internal processes giving rise to operational risk may involve employees and/or IT systems. External events include, but are not limited to floods, fire, earthquakes and terrorist attacks. Credit or market events such as default or fluctuations in value do not fall within the scope of operational risk.</p> <p>Operational risk encompasses fraud, human resources risks, legal risks, non-compliance risks, tax risks, information system risks, conduct risks (risks related to the provision of inappropriate financial services), risk related to failures in operating processes, including loan procedures or model risks, as well as any potential financial implications resulting from the management of reputation risks;</p> <p>(6) Compliance and Reputation Risk - Compliance risk as defined in French regulations as the risk of legal, administrative or disciplinary sanctions, of significant financial loss or reputational damage that a bank may suffer as a result of failure to comply with national or European laws and regulations, codes of conduct and standards of good practice applicable to banking and financial activities, or instructions given by an executive body, particularly in application of guidelines issued by a supervisory body.</p> <p>By definition, this risk is a sub-category of operational risk. However, as certain implications of compliance risk involve more than a purely financial loss and may actually damage the institution's reputation, the Bank treats compliance risk separately.</p> <p>Reputation risk is the risk of damaging the trust placed in a corporation by its customers, counterparties, suppliers, employees, shareholders, supervisors and any other stakeholder whose trust is an essential condition for the corporation to carry out its day-to-day operations.</p> <p>Reputation risk is primarily contingent on all the other risks borne by the Bank;</p> <p>(7) Concentration Risk - Concentration risk and its corollary, diversification effects, are embedded within each risk, especially for credit, market and operational risks using the correlation parameters taken into account by the corresponding risk models.</p> <p>It is assessed at consolidated Group level and at financial conglomerate level;</p>

Element	Title	
		<p>(8) Banking Book Interest Rate Risk - Banking book interest rate risk is the risk of incurring losses as a result of mismatches in interest rates, maturities and nature between assets and liabilities. For banking activities, this risk arises in non-trading portfolios and primarily relates to global interest rate risk;</p> <p>(9) Strategic and Business Risks - Strategic risk is the risk that the Bank's share price may fall because of its strategic decisions.</p> <p>Business risk is the risk of incurring an operating loss due to a change in the economic environment leading to a decline in revenue coupled with insufficient cost-elasticity.</p> <p>These two types of risk are monitored by the Board of Directors;</p> <p>(10) Liquidity Risk - In accordance with regulations, the liquidity risk is defined as the risk that a bank will be unable to honour its commitments or unwind or settle a position due to the situation on the market or idiosyncratic factors, within a given time frame and at a reasonable [price or] cost;</p> <p>(11) Insurance Subscription Risk - Insurance subscription risk corresponds to the risk of a financial loss caused by an adverse trend in insurance claims. Depending on the type of insurance business (life, personal risk or annuities), this risk may be statistical, macroeconomic or behavioural, or may be related to public health issues or natural disasters. It is not the main risk factor arising in the life insurance business, where financial risks are predominant.</p> <p>(a) Difficult market and economic conditions have had and may continue to 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.</p> <p>(b) The United Kingdom's referendum to leave the European Union may lead to significant uncertainty, volatility and disruption in European and broader financial and economic markets and hence may adversely affect BNPP's operating environment.</p> <p>(c) Due to the geographic scope of its activities, BNPP may be vulnerable to country or regional-specific political, macroeconomic and financial environments or circumstances.</p> <p>(d) BNPP's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in credit spreads or other factors.</p> <p>(e) Significant interest rate changes could adversely affect BNPP's revenues or profitability.</p> <p>(f) The prolonged low interest rate environment carries inherent systemic risks, and an exit from such environment also carries risks.</p> <p>(g) The soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect BNPP.</p>

Element	Title	
		(h) BNPP may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.
		(i) BNPP may generate lower revenues from brokerage and other commission and fee-based businesses during market downturns.
		(j) Protracted market declines can reduce liquidity in the markets, making it harder to sell assets and possibly leading to material losses.
		(k) Laws and regulations adopted in recent years, particularly in response to the global financial crisis may materially impact BNPP and the financial and economic environment in which it operates.
		(l) BNPP is subject to extensive and evolving regulatory regimes in the jurisdictions in which it operates.
		(m) BNPP may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for non-compliance with applicable laws and regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties.
		(n) There are risks related to the implementation of BNPP's strategic plans.
		(o) BNPP may experience difficulties integrating acquired companies and may be unable to realise the benefits expected from its acquisitions.
		(p) Intense competition by banking and non-banking operators could adversely affect BNPP's revenues and profitability.
		(q) 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.
		(r) BNPP's risk management policies, procedures and methods, may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses.
		(s) BNPP's hedging strategies may not prevent losses.
		(t) Adjustments to the carrying value of BNPP's securities and derivatives portfolios and BNPP's own debt could have an impact on its net income and shareholders' equity.
		(u) The expected changes in accounting principles relating to financial instruments may have an impact on BNPP's balance sheet and regulatory capital ratios and result in additional costs.
		(v) BNPP's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.
		(w) An interruption in or a breach of BNPP's information systems may result in material losses of client or customer information, damage to BNPP's

Element	Title	
		<p>reputation and lead to financial losses.</p> <p>(x) Unforeseen external events may disrupt BNPP's operations and cause substantial losses and additional costs.</p> <p>Issuer</p> <p>The main risks described above in relation to BNPP also represent the main risks for BNPP B.V., either as an individual entity or a company in the BNPP Group.</p> <p>Dependency Risk</p> <p>BNPP B.V. is an operating company. The assets of BNPP B.V. consist of the obligations of other BNPP Group entities. The ability of BNPP B.V. to meet its own obligations will depend on the ability of other BNPP Group entities to fulfil their obligations. In respect of securities it issues, the ability of BNPP B.V. to meet its obligations under such securities depends on the receipt by it of payments under certain hedging agreements that it enters with other BNPP Group entities. Consequently, Holders of BNPP B.V. securities will, subject to the provisions of the Guarantee issued by BNPP, be exposed to the ability of BNPP Group entities to perform their obligations under such hedging agreements.</p> <p>Market Risk</p> <p>BNPP B.V. takes on exposure to market risks arising from positions in interest rates, currency exchange rates, commodities and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. However, these risks are hedged by option and swap agreements and therefore these risks are mitigated in principle.</p> <p>Credit Risk</p> <p>BNPP B.V. has significant concentration of credit risks as all OTC contracts are acquired from its parent company and other BNPP Group entities. Taking into consideration the objective and activities of BNPP B.V. and the fact that its parent company is under supervision of the European Central Bank and the Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution management considers these risks as acceptable. The long term senior debt of BNP Paribas is rated (A) by Standard & Poor's and (A1) by Moody's.</p> <p>Liquidity Risk</p> <p>BNPP B.V. has significant liquidity risk exposure. To mitigate this exposure, BNPP B.V. entered into netting agreements with its parent company and other BNPP Group entities.</p>
D.3	Key risks regarding the Securities	<p>In addition to the risks (including the risk of default) that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities [or the Guarantor's ability to perform its obligations under the Guarantee], there are certain factors which are material for the purposes of assessing the risks associated with Securities issued under the Base Prospectus, including:</p> <p>Market Risks</p> <p>-the Securities (other than Secured Securities) are unsecured obligations;</p> <p>-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;</p> <p>-the trading price of the Securities is affected by a number of factors including, but not</p>

Element	Title	
		<p>limited to, (in respect of Securities linked to an Underlying Reference) the price of the relevant Underlying Reference(s), time to expiration and volatility and such factors mean that the trading price of the Securities may be below the Cash Settlement Amount or value of the Entitlement;</p> <p>-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 Securities;</p> <p>Holder Risks</p> <p>-the Securities may have a minimum trading amount and if, following the transfer of any Securities, a Holder holds fewer Securities than the specified minimum trading amount, such Holder will not be permitted to transfer their remaining Securities prior to expiration without first purchasing enough additional Securities in order to hold the minimum trading amount;</p> <p>-limitations on the exercise of Securities may mean that a Holder is not able to exercise all the Securities that it desires to exercise on a particular date where the Issuer has the option to limit the number of Securities exercisable on any date or may be required to sell or purchase Securities (incurring transaction costs in each case) in order to realise its investment where a minimum number of Securities must be exercised,</p> <p>-changes in the Cash Settlement Amount during the time lag between a Holder giving instructions to exercise and determination of the Cash Settlement Amount could decrease the Cash Settlement Amount ;</p> <p>-the meetings of Holders provisions permit defined majorities to bind all Holders;</p> <p>-in certain circumstances Holders may lose the entire value of their investment;</p> <p>Issuer/Guarantor Risks</p> <p>-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;</p> <p>-certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below);</p> <p>Legal Risks</p> <p>-the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities, cancellation or may result in the amount payable on scheduled settlement being different from the amount expected to be paid at scheduled settlement 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;</p> <p>-expenses and taxation may be payable in respect of the Securities;</p> <p>-the Securities may be cancelled in the case of illegality or impracticability and such cancellation may result in an investor not realising a return on an investment in the Securities;</p> <p>-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;</p>

Element	Title	
		<p>Secondary Market Risks</p> <p>-the only means through which a Holder can realise value from the Security prior to its Exercise Date 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);</p> <p>-BNP Paribas Arbitrage S.N.C. is required to act as market-maker. In those circumstances, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. will endeavour to maintain a secondary market throughout the life of the Securities, subject to normal market conditions and will submit bid and offer prices to the market. The spread between bid and offer prices may change during the life of the Securities. However, during certain periods, it may be difficult, impractical or impossible for BNP Paribas Arbitrage S.N.C. to quote bid and offer prices, and during such periods, it may be difficult, impracticable or impossible to buy or sell these Securities. This may, for example, be due to adverse market conditions, volatile prices or large price fluctuations, a large marketplace being closed or restricted or experiencing technical problems such as an IT system failure or network disruption.</p> <p>Risks relating to Underlying Reference Asset(s)</p> <p>-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:</p> <p>-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.</p> <p>Risks relating to Specific types of products</p> <p>The following risks are associated with ETS Products:</p> <p>Leverage Products</p> <p>Investors may be exposed to a partial or total loss of their invested capital. The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) . Additionally, the return may depend on other market factors such as interest rates, the implied volatility of the Underlying Reference(s) and the time remaining until exercise (in case of European Style Warrants). The effect of leverage on the Securities may be either positive or negative.</p>
D.6	Risk warning	<p>See Element D.3 above.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>In addition, investors may lose all or part of their investment in the Securities as a result of the terms and conditions of the Securities.</p>

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 Spain. The issue price of the Securities is as set out in table Element C.20.
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	No expenses are being charged to an investor by the Issuer.

RESUMEN ESPECÍFICO DE LA EMISIÓN DEL PROGRAMA BAJO EL PRESENTE FOLLETO BASE

Los resúmenes se componen de solicitudes de información conocidas como "Elementos". Estos Elementos se enumeran a lo largo de las Secciones A - E (A.1 – E.7). El presente Resumen incorpora todos los Elementos que han de incluirse en un resumen para este tipo de Valores, Emisor y Garante. Dado que algunos Elementos no precisan ser consignados, su secuencia numérica podría presentar saltos. Aun cuando la inserción de un determinado Elemento puede resultar obligatoria habida cuenta del tipo de Valores, Emisor y Garante(s) de que se trate, es posible que no haya información relevante alguna que suministrar acerca de dicho Elemento. En este caso deberá incluirse en el resumen una breve descripción del Elemento considerado y explicar por qué no resulta aplicable.

Section A - Introducción y advertencias

Elemento	Título	
A.1	Advertencia relativa al carácter introductorio del presente resumen y régimen en materia de demandas	<ul style="list-style-type: none"> • El presente resumen debe considerarse una introducción al Folleto de Base y a las Condiciones Finales aplicables. En el presente resumen, a menos que se especifique lo contrario y excepto según se usa en el primer párrafo del Elemento D.3, "Folleto de Base" significa el Folleto de Base de BNPP B.V. y BNPP de fecha 9 de junio de 2016 con los suplementos que se redacten oportunamente conforme al Programa de Bonos, Warrants y Certificados de BNPP B.V., BNPP y BNP Paribas Fortis Funding. En el primer párrafo del Elemento D.3, «Folleto de Base» significa el Folleto de Base de BNPP B.V. y BNPP de fecha 9 de junio de 2016. • Toda decisión de invertir en los Valores deberá tomarse a la luz del Folleto Base en su conjunto, incluidos los documentos que incorpora por referencia y las Condiciones Finales aplicables. • Cuando se presente ante los tribunales de un Estado miembro del Espacio Económico Europeo una demanda atinente a la información que se incluye en el Folleto Base y en las Condiciones Finales aplicables, el demandante podrá ser instado, con arreglo a la legislación del Estado miembro donde se presente la demanda, a asumir los costes de traducción del Folleto Base y de las Condiciones Finales aplicables antes de que dé inicio el procedimiento judicial. • Ni el Emisor ni el Garante asumirán responsabilidad civil alguna en cualquiera de dichos Estados miembros exclusivamente sobre la base de este resumen, incluida cualquier traducción del mismo, a menos que su lectura se revele engañosa, inexacta o incoherente a la luz de las demás partes del Folleto Base y de las Condiciones Finales aplicables o, una vez transpuestas las correspondientes disposiciones de la Directiva 2010/73/UE en el Estado miembro considerado, no ofrezca, asimismo a la luz de las demás partes del Folleto Base y de las Condiciones Finales aplicables, información clave (según se define este término en el Artículo 2.1(s) de la Directiva sobre Folletos) que ayude a los inversores a tomar su decisión sobre si invertir o no en los Valores.
A.2	Consentimiento al uso del Folleto Base, período de validez y otras condiciones asociadas	<p><i>Consentimiento</i> : Con sujeción a las condiciones que se establecen más adelante, el Emisor consiente en la utilización del Folleto Base en el marco de una Oferta no Exenta de Valores a cargo de las Entidades Directoras y de BNP Paribas.</p> <p><i>Período de oferta</i> : El consentimiento del Emisor a que se hace referencia en el párrafo anterior se otorga para Ofertas no Exentas de Valores desde la Fecha de Emisión hasta la fecha en que los Valores sean excluidos de la cotización (el "Período de Oferta").</p> <p><i>Condiciones del consentimiento</i> : Las condiciones exigibles a dicho consentimiento del Emisor son que dicho consentimiento (a) sólo tendrá validez durante el Período de Oferta; (b) atañe exclusivamente al uso del Folleto Base para llevar a cabo Ofertas no Exentas del correspondiente Tramo de Valores en España.</p>

Elemento	Título	
		EL INVERSOR QUE TENGA INTENCIÓN DE COMPRAR O QUE COMPRA CUALQUIER VALOR EN UNA OFERTA NO EXENTA DE UN OFERENTE AUTORIZADO LO HARÁ, Y LAS OFERTAS Y VENTAS DE DICHS VALORES A UN INVERSOR POR PARTE DE DICHO OFERENTE AUTORIZADO SE REALIZARÁN, DE CONFORMIDAD CON LAS CONDICIONES DE LA OFERTA EN VIGOR ENTRE DICHO OFERENTE AUTORIZADO Y DICHO INVERSOR, INCLUIDOS LOS ACUERDOS RELATIVOS AL PRECIO, ADJUDICACIONES, GASTOS Y LIQUIDACIÓN. EL OFERENTE AUTORIZADO SUMINISTRARÁ LA INFORMACIÓN PERTINENTE CORRESPONDIENTE EN EL MOMENTO DE DICHA OFERTA.

Section B - Emisor y Garante

Elemento	Título																
B.1	Denominación social y nombre comercial del Emisor	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (" BNPP B.V. " o el " Emisor ").															
B.2	Domicilio social/ forma jurídica / legislación aplicable/ país de constitución	El Emisor se constituyó en los Países Bajos como una sociedad no cotizada de responsabilidad limitada bajo Derecho neerlandés, con domicilio social en Herengracht 595, 1017 CE Ámsterdam, Países Bajos.															
B.4b	Información sobre tendencias	BNPP B.V. depende de BNPP. BNPP B.V. es una filial totalmente participada por BNPP específicamente implicada en la emisión de valores tales como bonos, warrants y certificados u otras obligaciones que son desarrolladas, establecidas y vendidas a inversores por otras compañías en el Grupo BNPP (BNPP incluido). Los valores están cubiertos mediante la adquisición de instrumentos de cobertura y/o garantía de BNP Paribas y entidades de BNP Paribas tal como se describe en el Elemento D.2 a continuación. En consecuencia, la Información sobre Tendencias con respecto a BNPP será igualmente aplicable a BNPP B.V.															
B.5	Descripción del Grupo	BNPP B.V. es una filial enteramente participada de BNP Paribas. BNP Paribas es la sociedad matriz última de un grupo de sociedades, dedicándose a gestionar operaciones financieras por cuenta de sus sociedades filiales (conjuntamente, el " Grupo BNPP ").															
B.9	Previsión o estimación de beneficios	No aplicable, dado que no se han realizado previsiones de beneficios ni estimaciones con respecto al Emisor en el Folleto de Base al cual se refiere el presente Resumen.															
B.10	Salvedades de auditoría	No aplicable. Ningún informe de auditoría incorpora salvedades acerca de la información financiera histórica recogida en el Folleto Base.															
B.12	Selección de información financiera histórica clave:																
	Comparativa de Datos Financieros Anuales - En EUR																
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2015 (auditados)</th> <th>31/12/2014 (auditados)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ingresos</td> <td>315,558</td> <td>432,263</td> </tr> <tr> <td>Ingresos netos, cuota del Grupo</td> <td>19,786</td> <td>29,043</td> </tr> <tr> <td>Balance de situación total</td> <td>43,042,575,328</td> <td>64,804,833,465</td> </tr> <tr> <td>Capital social (cuota del Grupo)</td> <td>464,992</td> <td>445,206</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/2015 (auditados)	31/12/2014 (auditados)	Ingresos	315,558	432,263	Ingresos netos, cuota del Grupo	19,786	29,043	Balance de situación total	43,042,575,328	64,804,833,465	Capital social (cuota del Grupo)	464,992	445,206
	31/12/2015 (auditados)	31/12/2014 (auditados)															
Ingresos	315,558	432,263															
Ingresos netos, cuota del Grupo	19,786	29,043															
Balance de situación total	43,042,575,328	64,804,833,465															
Capital social (cuota del Grupo)	464,992	445,206															
	Comparativa de Datos Financieros Provisionales para el semestre finalizado el 30 de junio de 2016 - en EUR																
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/06/2016 (sin auditar)</th> <th>30/06/2015 (sin auditar)</th> </tr> </thead> <tbody> </tbody> </table>		30/06/2016 (sin auditar)	30/06/2015 (sin auditar)												
	30/06/2016 (sin auditar)	30/06/2015 (sin auditar)															

Elemento	Título		
	Ingresos	183,330	158,063
	Ingresos netos, cuota del Grupo	12,506	10,233
		30/06/2016 (sin auditar)	30/06/2015 (auditado)
	Balance de situación total	49,514,864,240	43,042,575,328
	Capital social (cuota del Grupo)	477,498	464,992
	<p>Declaraciones sobre la inexistencia de cambios relevantes o adversos significativos</p> <p>No se ha producido ningún cambio significativo en la situación financiera ni de compraventa de activos financieros del Grupo BNPP desde el jueves, 30 de junio de 2016 (siendo esta fecha el final del último periodo financiero para el cual se han publicado estados financieros intermedios). No se ha producido ningún cambio material adverso en los folletos de BNPP o del Grupo BNPP desde el jueves, 31 de diciembre de 2015 (siendo esta fecha el final del último periodo financiero para el cual se han publicado estados financieros auditados).</p> <p>No se ha producido ningún cambio significativo en la situación financiera ni de compraventa de activos financieros de BNPP B.V. desde el jueves 30 de junio de 2016 y no se ha producido ningún cambio importante adverso en los folletos de BNPP B.V. desde el jueves 31 de diciembre de 2015.</p>		
B.13	Acontecimientos con incidencia en la solvencia del Emisor	No aplicable, a 12 de octubre de 2016 y según el leal saber y entender del Emisor, desde el jueves, 30 de junio de 2016, no ha tenido lugar ningún suceso reciente que revista ostensible importancia para evaluar la solvencia de cualquiera del Emisor.	
B.14	Dependencia de otras entidades del Grupo	BNPP B.V. depende de BNPP. BNPP B.V. es una filial totalmente participada por BNPP específicamente implicada en la emisión de valores tales como bonos, warrants y certificados u otras obligaciones que son desarrolladas, establecidas y vendidas a inversores por otras compañías en el Grupo BNPP (BNPP incluido). Los valores están cubiertos mediante la adquisición de instrumentos de cobertura y/o garantía de BNP Paribas y entidades de BNP Paribas tal como se describe en el Elemento D.2 a continuación. Véase también el Elemento B.5 anterior.	
B.15	Actividades principales	La actividad principal del Emisor consiste en la emisión y/o adquisición de instrumentos financieros de cualquier naturaleza, así como la celebración de contratos conexos por cuenta de las diferentes entidades que integran el Grupo BNPP.	
B.16	Accionistas de control	BNP Paribas es titular del 100 por ciento del capital social del Emisor.	
B.17	Calificaciones de solvencia asignadas	<p>Las calificaciones crediticias a largo plazo de BNPP B.V. son A con una previsión estable (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS) y las calificaciones crediticias a corto plazo de BNPP B.V. son A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS).</p> <p>Los Valores no tienen asignada calificación de solvencia alguna.</p> <p>La calificación de solvencia de un valor no constituye una recomendación de compra, venta o mantenimiento y podría ser suspendida, revisada a la baja o revocada por la agencia calificadora que la hubiera asignado.</p>	
B.18	Descripción de la Garantía	<p>Los Valores estarán incondicional e irrevocablemente garantizados por BNP Paribas ("BNPP" o el "Garante") de conformidad con una escritura de garantía de Derecho inglés otorgada por BNPP el 10 de junio de 2016 o en una fecha próxima (la "Garantía").</p> <p>En caso de recapitalización interna de BNPP pero no de BNPP B.V., las obligaciones y/o cantidades adeudadas por BNPP derivadas de la garantía deberán reducirse para reflejar cualquiera de dichas modificaciones o reducciones aplicadas a los pasivos de</p>	

Elemento	Título	
		<p>BNPP resultantes de la aplicación de una recapitalización interna de BNPP por una autoridad reguladora pertinente (incluidas aquellas situaciones en la que la Garantía en sí no esté sujeta a dicha recapitalización interna).</p> <p>Las obligaciones bajo la garantía son obligaciones no subordinadas y no garantizadas de BNPP y tendrán el mismo rango que todas las obligaciones no subordinadas y no garantizadas actuales y futuras, sujeto a determinadas excepciones que la legislación francesa pueda exigir.</p>
B.19	Información sobre el Garante	
B.19/ B.1	Denominación social y nombre comercial del Garante	BNP Paribas.
B.19/ B.2	Domicilio social/ forma jurídica / legislación aplicable/ país de constitución	El Garante se constituyó en Francia como una sociedad anónima (" <i>société anonyme</i> ") de Derecho francés autorizada para ejercer la actividad bancaria, con domicilio social en 16, boulevard des Italiens - 75009 París, Francia.
B.19/ B.4b	Información sobre tendencias	<p>Entorno macroeconómico</p> <p>Las condiciones macroeconómicas y de mercado afectan a los resultados de BNPP. La naturaleza de la actividad llevada a cabo por el BNPP es particularmente sensible a las condiciones macroeconómicas y de mercado en Europa, que en ocasiones han sido difíciles y volátiles los últimos años.</p> <p>En 2015, la actividad económica mundial siguió siendo lenta. Se produjo una desaceleración de la actividad en los países emergentes, mientras que en los países desarrollados siguió adelante una modesta recuperación. La perspectiva mundial sigue encontrándose bajo la influencia de tres transiciones importantes: la desaceleración del crecimiento económico en China, la caída de los precios de la energía y de otras materias primas y un endurecimiento inicial de la política monetaria de EE.UU. en un contexto de recuperación interna sostenible, mientras que los bancos centrales de varios de los principales países desarrollados siguen relajando sus políticas monetarias. Para 2016, el FMI¹ prevé la recuperación progresiva de la actividad económica mundial, pero con perspectivas de bajo crecimiento a medio plazo en los países tanto desarrollados como emergentes.</p> <p>En ese contexto, pueden observarse dos riesgos:</p> <p><i>Inestabilidad financiera debido a la vulnerabilidad de los países emergentes</i></p> <p>A pesar de que la exposición del Grupo BNP Paribas en países emergentes es limitada, la vulnerabilidad de estas economías puede generar perturbaciones en el sistema financiero mundial que podrían afectar al Grupo BNP Paribas y alterar sus resultados.</p> <p>En numerosas economías emergentes, en 2015 se observó un incremento de los compromisos en moneda extranjera, mientras que los niveles de endeudamiento (tanto en las monedas locales como en monedas extranjeras) ya eran elevados. Además, las perspectivas de un aumento progresivo de los tipos de interés de referencia en EE.UU. (la Reserva Federal decidió un primer aumento en diciembre de 2015), así como la volatilidad financiera recrudescida vinculada a las preocupaciones relativas al crecimiento de los países emergentes, han contribuido al endurecimiento de las condiciones financieras externas, a fugas de capitales, a ulteriores depreciaciones monetarias en numerosos países emergentes y a un incremento de los riesgos para los bancos, lo cual podría conllevar un empeoramiento de las calificaciones soberanas.</p> <p>Dada la posible normalización de las primas de riesgo, existe un riesgo de</p>

¹Véase: FMI - Informe de estabilidad financiera de octubre de 2015, Países Avanzados y actualización de enero de 2016

Elemento	Título	
		<p>perturbaciones en el mercado mundial (aumento de las primas de riesgo, deterioro de la confianza, reducción del crecimiento, aplazamiento o desaceleración de la armonización de las políticas monetarias, caída de la liquidez del mercado, problemas con la valoración de los activos, contracción de la oferta de crédito y desapalancamiento caótico) que afectaría a todas las entidades bancarias.</p> <p><i>Riesgos sistémicos relacionados a las condiciones económicas y a la liquidez del mercado</i></p> <p>La continuación de una situación caracterizada por unos tipos de interés excepcionalmente bajos podría promover una asunción de riesgos excesiva por parte de determinados actores financieros: un aumento del vencimiento de los préstamos y activos poseídos, políticas de concesión de préstamos menos exigentes y un aumento de la financiación apalancada.</p> <p>Algunos actores (compañías de seguros, fondos de pensiones, gestores de activos, etc.) conllevan una dimensión cada vez más sistémica y, en el caso de producirse turbulencias en el mercado (vinculadas, por ejemplo, a un aumento repentino de los tipos de interés y/o a una corrección de precios pronunciada), es posible que decidan liquidar posiciones amplias en un entorno de liquidez de mercado relativamente débil.</p> <p>Tal presión de la liquidez podría agravarse por el reciente aumento del volumen de activos bajo gestión depositado en estructuras que invierten en activos líquidos.</p> <p>Legislación y regulación aplicables a las instituciones financieras</p> <p>Los cambios recientes y futuros en la legislación y la normativa aplicables a las instituciones financieras pueden ejercer un impacto significativo sobre BNPP. Algunas de las medidas que se adoptaron recientemente o que siguen (sus medidas de aplicación siguen) en fase de proyecto, que han influido o es probable que influyan en BNPP, son:</p> <ul style="list-style-type: none"> - las reformas estructurales que comprenden la Ley bancaria francesa del 26 de julio de 2013, la cual exige que los bancos creen filiales o que separen las operaciones por cuenta propia "especulativas" de sus actividades bancarias minoristas tradicionales; la "norma Volcker" en EE.UU. que restringe las transacciones por cuenta propia, el patrocinio y la inversión en fondos de capital privado y fondos de cobertura por parte de bancos estadounidenses y de otros países, y los cambios potenciales que se esperan en Europa; - la normativa de regulación del capital: CRD IV/CRR, la norma internacional relativa a la capacidad total de absorción de pérdidas (TLAC) y la designación de BNPP como institución financiera de importancia sistémica por el Consejo de Estabilidad Financiera (FSB); - el Mecanismo Único de Supervisión europeo y la normativa del de 6 noviembre de 2014; - la Directiva 2014/49/UE, de 16 de abril de 2014, relativa a los sistemas de garantía de depósitos y sus decretos de delegación y de ejecución, la Directiva 2014/59/UE, de 15 de mayo de 2014, por la que se establece un marco para la reestructuración y la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, el Mecanismo Único de Resolución por el que se establecen el Consejo Único de Resolución y el Fondo Único de Resolución; - la Norma Definitiva (<i>Final Rule</i>) de la Reserva Federal de EE.UU. que impone normas prudenciales más rígidas para las transacciones en EE.UU. de grandes bancos extranjeros, en concreto la obligación de crear una sociedad de cartera intermediaria separada en EE.UU. (capitalizada y sujeta a regulación) para albergar sus filiales de EE.UU.; - las nuevas normas para la regulación de actividades extrabursátiles con derivados de acuerdo con el Título VII de la Ley Dodd-Frank de Reforma de Wall Street y de Protección del Consumidor (<i>Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act</i>), concretamente requisitos de margen para los productos derivados no liquidados y los derivados de valores negociados por mediadores de operaciones swap, participantes en grandes operaciones swap, mediadores de operaciones swap basadas en valores y participantes en grandes operaciones swap basadas en valores, y las normas de la

Elemento	Título																																		
		<p>Comisión de Bolsa y Valores de EE.UU. que exigen el registro de bancos y participantes en grandes operaciones swap activos en los mercados de derivados y transparencia y presentación de informes sobre las transacciones con derivados;</p> <ul style="list-style-type: none"> la nueva MiFID y MiFIR, y la normativa europea que regula la liquidación de determinados productos derivados extrabursátiles por contrapartes centralizadas y la divulgación de valores de financiación de transacciones a organismos centralizados. <p>Riesgo de ciberataques</p> <p>En los últimos años, las instituciones financieras han sufrido numerosos incidentes informáticos que han supuesto concretamente alteraciones a gran escala de información y que comprometen la calidad de la información financiera. El riesgo sigue estando presente a día de hoy y BNPP, al igual que otros bancos, ha tomado medidas para implementar sistemas con el fin de hacer frente a los ciberataques, que podrían destruir o dañar información y sistemas críticos y coartar el correcto funcionamiento de sus operaciones. Asimismo, las autoridades reguladoras y supervisoras están adoptando iniciativas para promover el intercambio de información en materia de seguridad informática y cibercriminalidad con objeto de mejorar la seguridad de las infraestructuras tecnológicas y establecer planes de recuperación eficaces tras un incidente informático.</p>																																	
B.19/B.5	Descripción del Grupo	BNPP es un prestador de servicios bancarios y financieros líder europeo que cuenta con cuatro mercados nacionales de banca minorista en Europa, a saber, Bélgica, Francia, Italia y Luxemburgo. Está presente en 74 países y tiene más de 189.000 empleados, incluidos unos 147.000 en Europa. BNPP es la sociedad matriz del Grupo BNP Paribas (en conjunto, el " Grupo BNPP ").																																	
B.19/B.9	Previsión o estimación de beneficios	No aplicable, dado que no se han realizado previsiones de beneficios ni estimaciones con respecto al Garante en el Folleto de Base al cual se refiere el presente Resumen.																																	
B.19/ B.10	Salvedades de auditoría	No aplicable. Ningún informe de auditoría incorpora salvedades acerca de la información financiera histórica recogida en el Folleto Base.																																	
B.19/ B.12	<p>Selección de información financiera histórica clave:</p> <p>Comparativa de Datos Financieros Anuales - En millones de EUR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2016 (sin auditar)</th> <th>31/12/2015 (auditado)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ingresos</td> <td>43,411</td> <td>42,938</td> </tr> <tr> <td>Coste del riesgo</td> <td>(3,262)</td> <td>(3,797)</td> </tr> <tr> <td>Ingresos netos, cuota del Grupo</td> <td>7,702</td> <td>6,694</td> </tr> <tr> <td></td> <td>31/12/2016</td> <td>31/12/2015</td> </tr> <tr> <td>Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 'fully loaded' CRD4)</td> <td>11.50%</td> <td>10.90%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>31/12/2016 (sin auditar)</td> <td>31/12/2015 (auditado)</td> </tr> <tr> <td>Balance consolidado total</td> <td>2,076,959</td> <td>1,994,193</td> </tr> <tr> <td>Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes</td> <td>712,233</td> <td>682,497</td> </tr> <tr> <td>Partidas consolidadas a pagar de clientes</td> <td>765,953</td> <td>700,309</td> </tr> <tr> <td>Capital social (cuota del Grupo)</td> <td>100,665</td> <td>96,269</td> </tr> </tbody> </table> <p>Comparativa de Datos Financieros Provisionales para el semestre finalizado el 30 de junio de 2016 -</p>			31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)	Ingresos	43,411	42,938	Coste del riesgo	(3,262)	(3,797)	Ingresos netos, cuota del Grupo	7,702	6,694		31/12/2016	31/12/2015	Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 'fully loaded' CRD4)	11.50%	10.90%		31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)	Balance consolidado total	2,076,959	1,994,193	Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes	712,233	682,497	Partidas consolidadas a pagar de clientes	765,953	700,309	Capital social (cuota del Grupo)	100,665	96,269
	31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)																																	
Ingresos	43,411	42,938																																	
Coste del riesgo	(3,262)	(3,797)																																	
Ingresos netos, cuota del Grupo	7,702	6,694																																	
	31/12/2016	31/12/2015																																	
Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 'fully loaded' CRD4)	11.50%	10.90%																																	
	31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)																																	
Balance consolidado total	2,076,959	1,994,193																																	
Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes	712,233	682,497																																	
Partidas consolidadas a pagar de clientes	765,953	700,309																																	
Capital social (cuota del Grupo)	100,665	96,269																																	

Elemento	Título	
	incidencia en la solvencia del Garante	de junio de 2016, no ha tenido lugar ningún suceso reciente que revista ostensible importancia para evaluar la solvencia del Garante.
B.19/ B.14	Dependencia de otras entidades del Grupo	<p>No obstante lo dispuesto en el párrafo a continuación, BNPP no depende de otros miembros del Grupo BNPP.</p> <p>En abril de 2004, BNPP comenzó a externalizar Servicios de Gestión de Infraestructura IT a la empresa conjunta «BNP Paribas Partners for Innovation» (BP²¹) establecida con IBM Francia a finales de 2003. BP²¹ suministra Servicios de Gestión de Infraestructura IT para BNPP y varias filiales BNPP en Francia (incluidos BNP Paribas Personal Finance, BP2S, y BNP Paribas Cardif), Suiza e Italia. A mediados de diciembre de 2011, BNPP renovó su acuerdo con IBM Francia por un período que se extenderá hasta finales de 2017. A finales de 2012, las partes suscribieron un acuerdo para ampliar gradualmente este acuerdo a BNP Paribas Fortis a partir de 2013.</p> <p>BP²¹ se encuentra bajo el control operativo IBM Francia. BNP Paribas tiene una fuerte influencia sobre la entidad, cuya propiedad comparte al 50% con IBM Francia. El personal de BNP Paribas puso a disposición de BP²¹ la mitad del personal permanente de la entidad, sus edificios y centros de procesamiento son propiedad del Grupo, y la gobernanza establecida proporciona a BNP Paribas el derecho contractual de supervisar la entidad e incorporarla nuevamente al Grupo si fuera necesario.</p> <p>ISFS, una filial al 100% de IBM, gestiona la Gestión de Infraestructura IT para BNP Paribas Luxemburgo.</p> <p>Las operaciones de tratamiento de datos de BancWest se externalizan con Fidelity Information Services. El tratamiento de datos de Cofinoga France se externaliza con SDDC, una filial al 100% de IBM.</p> <p>A este respecto, consúltese el Elemento B.5 anterior.</p>
B.19/ B.15	Actividades principales	<p>BNP Paribas tiene una posición clave en dos actividades principales:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Banca Minorista y Servicios, que incluye: <ul style="list-style-type: none"> ● Mercados Domésticos, que incluyen a su vez: <ul style="list-style-type: none"> ● Banca Minorista Francesa (BMF), ● BNL banca commerciale (BNL bc), banca minorista italiana, ● Banca Minorista Belga (BRB), ● Otras actividades en Mercados Domésticos, incluyendo Banca Minorista Luxemburguesa (BML); ● Servicios Financieros Internacionales, incluyendo: <ul style="list-style-type: none"> ● Europeo-Mediterránea, ● BancWest, ● Financiación Personal, ● Seguros, ● Gestión de Patrimonios y Activos; ● Banca Corporativa e Institucional (CIB, por sus siglas en inglés), que incluye:

Elemento	Título	
		<ul style="list-style-type: none"> • Banca Corporativa, • Mercados Globales, • Servicios de Valores.
B.19/ B.16	Accionistas de control	Ninguno de los accionistas existentes controla, ni directa ni indirectamente, BNPP. A 31 de diciembre de 2015, los principales accionistas son Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" SFPI "), una public-interest société anonyme (sociedad anónima cotizada) que actúa en nombre del gobierno belga con un 10,2% del capital social, BlackRock Inc. holding, titular de un 5,1% del capital social, y el Gran Ducado de Luxemburgo con un 1,0% del capital social. Según el leal saber de BNPP, salvo SFPI y BlackRock Inc., ningún accionista es titular de más del 5% de su capital o derechos de voto.
B.19/ B.17	Calificaciones de solvencia asignadas	<p>Las calificaciones crediticias de los créditos a largo plazo de BNPP son A con una previsión estable (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A1 con una previsión estable (Moody's Investors Service Ltd.), y A+ con una previsión estable (Fitch France S.A.S.) y AA (bajo) con una previsión estable (DBRS Limited) y las calificaciones crediticias de los créditos a corto plazo de BNPP son A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), P-1 (Moody's France SAS), F1 (Fitch Ratings Limited) y R-1 (medio) (DBRS Limited).</p> <p>La calificación de solvencia de un valor no constituye una recomendación de compra, venta o mantenimiento y podría ser suspendida, revisada a la baja o revocada por la agencia calificadoradora que la hubiera asignado.</p>

Section C - Valores

Elemento	Título	
C.1	Tipo y clase de los Valores / Código ISIN	<p>Los Valores consisten en Warrants ("Warrants" o "Securities" o "Valores") y se emiten en series.</p> <p>El Número de Serie de los Valores es el que se especifica en la tabla del Elemento C.20 más adelante.</p> <p>El número de Tramo es el que se presenta asimismo en la tabla del Elemento C.20 más adelante.</p> <p>El Número Internacional de Identificación de Valores (ISIN) es el que se especifica en la tabla del Elemento C.20 más adelante.</p> <p>Los Valores se liquidan mediante pago en efectivo.</p>
C.2	Moneda	La moneda de esta Serie de Valores es Euro ("EUR").
C.5	Restricciones a la libre transmisibilidad	Los Valores serán libremente transmisibles, sujeto a las restricciones de oferta y venta de los Estados Unidos, la Zona Económica Europea, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Italia, Luxemburgo, Noruega, Portugal, España, Suecia, Japón y Australia y de conformidad con la Directiva de Folletos y las leyes de cualquier jurisdicción en las que se ofrezcan o vendan los Valores.
C.8	Derechos incorporados a los Valores	<p>Los Valores emitidos al amparo de este Folleto de Base tendrán los términos y condiciones relacionados, entre otras cuestiones, con</p> <p>Estatus</p> <p>Los valores se emiten sin garantía. Dichos valores no garantizados constituyen las obligaciones no subordinadas y no garantizadas del Emisor, todas ellas de mismo rango.</p>

Elemento	Título	
		<p>Tributación</p> <p>El Titular deberá pagar todos los tributos, aranceles y gastos que se deriven del ejercicio y liquidación de los Valores y/o de la entrega o transmisión del Derecho. El Emisor deducirá de las cantidades a pagar o de los activos a entregar a los Titulares determinados tributos y gastos que no hayan sido previamente deducidos de las cantidades pagadas o de los activos entregados a los Titulares, que el Agente de Cálculo determine que son atribuibles a los Valores.</p> <p>Los pagos quedarán sujetos en todo caso a (i) las leyes y reglamentos tributarios o de otro tipo aplicables en el lugar en que se realice el pago, (ii) cualquier retención o deducción que se exija de conformidad con un acuerdo descrito en el Artículo 1471(b) del Código Fiscal de los Estados Unidos (U.S. Internal Revenue Code) de 1986 (el "Código") o que se imponga de otra forma de acuerdo con los Artículos 1471 a 1474 del Código, cualquier reglamento o acuerdo allí previsto, cualquier interpretación oficial de ellos o (sin perjuicio de las disposiciones de la Condición 6) cualquier ley que implemente un enfoque intergubernamental de los mismos y (iii) cualquier retención o deducción que se exija de acuerdo con el Artículo 871(m) del Código.</p>
		<p>Compromiso de no gravar</p> <p>Las condiciones aplicables a los Valores no estipularán compromiso de no gravar alguno.</p>
		<p>Supuestos de Incumplimiento</p> <p>Las condiciones aplicables a los Valores no estipularán supuestos de incumplimiento.</p>
		<p>Juntas</p> <p>Las condiciones aplicables a los Valores incluirán disposiciones a los efectos de regular la convocatoria de juntas de los tenedores de esos Valores al objeto de que deliberen y adopten acuerdos que afecten a sus intereses en general. Estas disposiciones autorizan mayorías definidas para vincular a todos los tenedores, incluidos aquellos que no asistan y voten en la junta considerada y aquellos otros que voten en sentido opuesto al de la mayoría.</p> <p>Ley aplicable</p> <p>Los Valores, el Contrato de Agencia sujeto a Derecho inglés (y ateniéndose a las modificaciones o suplementos que se lleven a cabo sobre este periódicamente), la Garantía asociada en relación con los Valores y todas las obligaciones extracontractuales que se deriven de, en relación con, los Valores, el Contrato de Agencia sujeto a Derecho inglés (y ateniéndose a las modificaciones o suplementos que se lleven a cabo sobre este periódicamente) y la Garantía respecto de los Valores se regirán por la legislación inglesa y se interpretarán conforme a ella.</p>
C.9	Intereses / Amortización	<p>Intereses</p> <p>Los Valores no devengan ni pagan intereses.</p> <p>Amortización</p> <p>A menos que hayan sido previamente cancelados, los Valores serán ejercitados a la Fecha de Ejercicio.</p> <p>Los Warrants podrán cancelarse si el cumplimiento de las obligaciones del Emisor derivadas de los Warrants deviene ilícito o si causas de fuerza mayor o actos de Estado hacen imposible o inviable para el Emisor el cumplimiento de sus obligaciones en virtud de los Warrants y/o cualesquiera acuerdos de cobertura relacionados.</p> <p>Representante de los tenedores de Valores</p>

Elemento	Título	
		El Emisor no ha nombrado a representante alguno de los Tenedores de Valores. A este respecto, consúltense en el Elemento C.8 anterior los derechos incorporados a los Valores.
C.10	Componente derivado en los pagos de intereses	No aplicable.
C.11	Admisión a negociación	El Emisor, o un tercero en su nombre, ha presentado una solicitud para la admisión a negociación de los Valores en las Bolsas de Madrid y Barcelona, en el Módulo de Warrants, Certificados y Otros Productos del Sistema de Interconexión Bursátil Español (" SIBE ").
C.15	Efecto del valor de los activos subyacentes en el valor de la inversión en los valores derivados	El importe pagadero con motivo de la liquidación se calcula con relación al Subyacente(s) de Referencia. A este respecto, consúltense el Elemento C.9 anterior y el Elemento C.18 más adelante.
C.16	Vencimiento de los valores derivados	La Fecha de Ejercicio de los Valores se especificará en la tabla del Elemento C.20 más adelante.
C.17	Procedimiento de liquidación	Los Valores de esta Serie se liquidan mediante pago en efectivo. El Emisor no tiene la opción de modificar la modalidad de liquidación aplicable.
C.18	Rentabilidad de los valores derivados	A este respecto, consúltense en el Elemento C.8 anterior los derechos incorporados a los Valores. Liquidación Cada Valor confiere a su tenedor, con ocasión del correspondiente ejercicio, el derecho a recibir del Emisor en la Fecha de Liquidación un Importe de Liquidación en Efectivo igual a: <i>Donde:</i> Fecha de Liquidación: el tercer Día Hábil posterior a la Fecha de Valoración. Pagos Finales Pagos Finales de Valores Cotizados en Bolsa (ETS) Productos de apalancamiento:: Apalancamiento: productos de plazo fijo que tienen una rentabilidad vinculada al rendimiento del Subyacente de Referencia. El cálculo de la rentabilidad puede basarse en varios mecanismos (incluidas características de knock-out). No hay protección de capital. Pago Final ETS 2100 (i) si las Condiciones Finales aplicables estipulan que los Valores son Warrants <i>Call</i> : $\frac{\text{Max}[0; \text{Precio de Liquidación Final} - \text{Precio de Ejercicio}]}{[\text{Paridad} \times \text{Tipo de Cambio}]} ; 0$

Elemento	Título	
		<p>(ii) si las Condiciones Finales aplicables estipulan que los Valores son Warrants <i>Put</i> :</p> $\frac{\text{Max}[0; \text{Precio de Ejercicio} - \text{Precio de Liquidación Final}]}{[\text{Paridad} \times \text{Tipo de Cambio}]}$ <p>Descripción del Pago</p> <p><i>En el caso de los Warrants Call, el Pago será igual al exceso (si lo hubiese) del Precio de Liquidación en la Fecha de Valoración sobre el Precio de Ejercicio (dividido entre el producto de la Paridad por el Tipo de Cambio).</i></p> <p><i>En el caso de los Warrants Put, el Pago será igual al exceso (si lo hubiese) del Precio de Ejercicio sobre el Precio de Liquidación en la Fecha de Valoración (dividido entre el producto de la Paridad por el Tipo de Cambio).</i></p>
C.19	Precio de referencia final del Subyacente	El precio de referencia final del Subyacente se determinará aplicando el procedimiento de valoración que se especifica en el Elemento C.18 anterior.
C.20	Subyacente	El Subyacente de Referencia se especifica en la tabla a continuación. Puede obtenerse información sobre el Subyacente de Referencia en la fuente indicada en la tabla a continuación.

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012088413	350,000	350,000	1	EUR 1.22	Call	EUR 11,500	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	1,000
NL0012088421	350,000	350,000	1	EUR 1.40	Call	EUR 11,500	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012088439	350,000	350,000	1	EUR 1.18	Call	EUR 12,000	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012088447	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Call	EUR 12,500	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	1,000
NL0012088454	350,000	350,000	1	EUR 0.98	Call	EUR 12,500	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012088462	350,000	350,000	1	EUR 0.34	Call	EUR 13,000	de Junio de 2017	Eurex	16 Jun 17	1,000
NL0012088470	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 13,000	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	1,000
NL0012088488	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Call	EUR 13,000	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012250633	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Call	EUR 13,500	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	1,000
NL0012250641	350,000	350,000	1	EUR 0.66	Call	EUR 13,500	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012250658	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 14,000	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012250666	350,000	350,000	1	EUR 0.62	Put	EUR 10,500	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012250674	350,000	350,000	1	EUR 1.06	Put	EUR 11,500	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012250682	350,000	350,000	1	EUR 1.06	Put	EUR 12,000	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	1,000
NL0012250690	350,000	350,000	1	EUR 1	Put	EUR 12,500	de Junio de 2017	Eurex	16 Jun 17	1,000
NL0012250708	350,000	350,000	1	EUR 1.63	Put	EUR 12,500	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	1,000
NL0012250716	800,000	800,000	1	EUR 1.07	Call	EUR 9,500	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012250724	800,000	800,000	1	EUR 1.13	Call	EUR 9,500	de Agosto de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 Aug 17	1,000

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012250732	800,000	800,000	1	EUR 1.30	Call	EUR 9,500	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250740	800,000	800,000	1	EUR 0.78	Call	EUR 10,000	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012250757	800,000	800,000	1	EUR 0.85	Call	EUR 10,000	de Agosto de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 Aug 17	1,000
NL0012250765	800,000	800,000	1	EUR 1.05	Call	EUR 10,000	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250773	800,000	800,000	1	EUR 0.55	Call	EUR 10,500	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012250781	800,000	800,000	1	EUR 0.62	Call	EUR 10,500	de Agosto de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 Aug 17	1,000
NL0012250799	800,000	800,000	1	EUR 0.84	Call	EUR 10,500	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250807	800,000	800,000	1	EUR 0.38	Call	EUR 11,000	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012250815	800,000	800,000	1	EUR 0.44	Call	EUR 11,000	de Agosto de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 Aug 17	1,000
NL0012250823	800,000	800,000	1	EUR 0.50	Call	EUR 11,000	de Septiembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Sep 17	1,000
NL0012250831	800,000	800,000	1	EUR 0.66	Call	EUR 11,000	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250849	800,000	800,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 11,500	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012250856	800,000	800,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 11,500	de Agosto de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 Aug 17	1,000

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012250864	800,000	800,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 11,500	de Septiembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Sep 17	1,000
NL0012250872	800,000	800,000	1	EUR 0.51	Call	EUR 11,500	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250880	800,000	800,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 12,000	de Septiembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Sep 17	1,000
NL0012250898	800,000	800,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 12,000	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250906	800,000	800,000	1	EUR 0.32	Put	EUR 8,500	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250914	800,000	800,000	1	EUR 0.20	Put	EUR 9,000	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012250922	800,000	800,000	1	EUR 0.42	Put	EUR 9,500	de Agosto de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 Aug 17	1,000
NL0012250930	800,000	800,000	1	EUR 0.68	Put	EUR 9,500	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012250948	800,000	800,000	1	EUR 0.56	Put	EUR 10,000	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012250955	800,000	800,000	1	EUR 0.72	Put	EUR 10,000	de Septiembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Sep 17	1,000
NL0012250963	800,000	800,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 10,500	de Abril de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Apr 17	1,000
NL0012250971	800,000	800,000	1	EUR 0.71	Put	EUR 10,500	de Junio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	16 Jun 17	1,000
NL0012250989	800,000	800,000	1	EUR 0.91	Put	EUR 10,500	de Agosto de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	18 Aug 17	1,000

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012250997	800,000	800,000	1	EUR 1.21	Put	EUR 10,500	de Diciembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Dec 17	1,000
NL0012251003	800,000	800,000	1	EUR 0.93	Put	EUR 11,000	de Mayo de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	19 May 17	1,000
NL0012251011	800,000	800,000	1	EUR 1.15	Put	EUR 11,000	de Julio de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	21 Jul 17	1,000
NL0012251029	800,000	800,000	1	EUR 1.31	Put	EUR 11,000	de Septiembre de 2017	Mercado Oficial de Futuros y Opciones Financieros (MEFF)	15 Sep 17	1,000
NL0012251037	350,000	350,000	1	EUR 1.12	Call	USD 5,000	de Septiembre de 2017	CME	15 Sep 17	500
NL0012251045	350,000	350,000	1	EUR 0.71	Call	USD 5,200	de Junio de 2017	CME	16 Jun 17	500
NL0012251052	350,000	350,000	1	EUR 1.08	Call	USD 5,200	de Diciembre de 2017	CME	15 Dec 17	500
NL0012251060	350,000	350,000	1	EUR 0.76	Call	USD 5,400	de Septiembre de 2017	CME	15 Sep 17	500
NL0012251078	350,000	350,000	1	EUR 0.38	Call	USD 5,600	de Junio de 2017	CME	16 Jun 17	500
NL0012251086	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Call	USD 5,600	de Diciembre de 2017	CME	15 Dec 17	500
NL0012251094	350,000	350,000	1	EUR 0.49	Call	USD 5,800	de Septiembre de 2017	CME	15 Sep 17	500
NL0012251102	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	USD 6,000	de Junio de 2017	CME	16 Jun 17	500
NL0012251110	350,000	350,000	1	EUR 0.55	Call	USD 6,000	de Diciembre de 2017	CME	15 Dec 17	500
NL0012251128	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	USD 6,200	de Septiembre de 2017	CME	15 Sep 17	500
NL0012251136	350,000	350,000	1	EUR 0.46	Put	USD 5,200	de Junio de 2017	CME	16 Jun 17	500
NL0012251144	350,000	350,000	1	EUR 0.74	Put	USD 5,200	de Septiembre de 2017	CME	15 Sep 17	500
NL0012251151	350,000	350,000	1	EUR 1.16	Put	USD 5,400	de Diciembre de 2017	CME	15 Dec 17	500
NL0012251169	350,000	350,000	1	EUR 1.27	Call	USD 2,200	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012251177	350,000	350,000	1	EUR 1.05	Call	USD 2,300	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251185	350,000	350,000	1	EUR 0.86	Call	USD 2,400	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251193	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Call	USD 2,500	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251201	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	USD 2,600	de Junio de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	16 Jun 17	200
NL0012251219	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Call	USD 2,600	de Septiembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Sep 17	200
NL0012251227	350,000	350,000	1	EUR 0.56	Call	USD 2,600	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251235	350,000	350,000	1	EUR 0.30	Call	USD 2,700	de Septiembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Sep 17	200
NL0012251243	350,000	350,000	1	EUR 0.44	Call	USD 2,700	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251250	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Put	USD 1,800	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251268	350,000	350,000	1	EUR 0.43	Put	USD 2,000	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251276	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Put	USD 2,200	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200
NL0012251284	350,000	350,000	1	EUR 0.78	Put	USD 2,400	de Junio de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	16 Jun 17	200
NL0012251292	350,000	350,000	1	EUR 1.31	Put	USD 2,400	de Diciembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Dec 17	200

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Mes de Vencimiento	Mercado de Opciones y Futuros	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012251300	350,000	350,000	1	EUR 1.38	Put	USD 2,500	de Septiembre de 2017	CBOE (Chicago Board Options Exchange)	15 Sep 17	200
NL0012251318	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Call	EUR 3,400	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251326	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 3,600	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251334	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 3,700	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	500
NL0012251342	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 3,800	de Junio de 2017	Eurex	16 Jun 17	500
NL0012251359	350,000	350,000	1	EUR 0.41	Call	EUR 3,800	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251367	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 3,900	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	500
NL0012251375	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 4,000	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251383	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Put	EUR 2,800	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251391	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Put	EUR 3,000	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251409	350,000	350,000	1	EUR 0.52	Put	EUR 3,200	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251417	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Put	EUR 3,300	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	500
NL0012251425	350,000	350,000	1	EUR 0.73	Put	EUR 3,400	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500
NL0012251433	350,000	350,000	1	EUR 0.69	Put	EUR 3,500	de Septiembre de 2017	Eurex	15 Sep 17	500
NL0012251441	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 3,600	de Junio de 2017	Eurex	16 Jun 17	500
NL0012251458	350,000	350,000	1	EUR 0.97	Put	EUR 3,600	de Diciembre de 2017	Eurex	15 Dec 17	500

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012088413	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088421	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088439	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088447	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088454	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088462	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088470	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012088488	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250633	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250641	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250658	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250666	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250674	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250682	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250690	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250708	DAX®	EUR	DE0008469008	.GDAXI	Deutsche Börse AG	www.dax-indices.com	Deutsche Börse AG (XETRA)	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012250716	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012250724	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250732	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250740	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250757	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250765	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250773	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250781	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250799	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250807	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250815	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250823	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250831	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250849	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250856	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250864	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250872	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250880	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250898	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012250906	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250914	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250922	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250930	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250948	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250955	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250963	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250971	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250989	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012250997	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251003	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251011	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251029	IBEX35®	EUR	ES0SI0000005	.IBEX	Sociedad de Bolsas SA	www.bolsamadrid.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251037	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251045	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251052	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251060	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251078	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251086	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251094	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251102	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251110	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251128	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251136	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251144	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251151	Nasdaq-100 ®	USD	US6311011026	.NDX	NASDAQ Group Inc.	https://indexes.nasdaqomx.com/	NASDAQ	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012251169	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251177	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251185	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251193	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251201	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251219	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251227	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251235	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251243	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251250	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251268	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251276	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251284	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251292	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251300	S&P 500®	USD	US78378X1072	.SPX	S&P Dow Jones Indices LLC ("SPDJI")	www.eu.spindices.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		EUR / USD
NL0012251318	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251326	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251334	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251342	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251359	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251367	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251375	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251383	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251391	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251409	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251417	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251425	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251433	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Indice	Divisa del índice	Código ISIN del Índice	Código Reuters de la Índice	Sponsor del índice	Página Web del Sponsor del índice	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251441	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1
NL0012251458	EURO STOXX 50®	EUR	EU0009658145	.STOXX50E	Stoxx Limited	www.stoxx.com	As set out in Annex 2 for a Composite Index / Multi-Exchange Index		1

Section D - Riesgos

Elemento	Título	
D.2	Riesgos clave asociados al Emisor y al Garante	<p>Los compradores potenciales de Valores emitidos en virtud del presente Folleto de Base deben tener experiencia en relación con las opciones y las transacciones con opciones, y deben comprender los riesgos de las transacciones con Valores. Toda inversión en Valores presenta determinados riesgos que deben tenerse en cuenta antes de tomar cualquier decisión de inversión. Ciertos riesgos pueden afectar a la capacidad del Emisor para cumplir sus obligaciones derivadas de los Valores o a la capacidad del Garante de cumplir sus obligaciones derivadas de la Garantía (en el caso de los Valores emitidos por BNPP B.V.), algunos de las cuales escapan a su control. En concreto, el Emisor (y el Garante, en el caso de los Valores emitidos por BNPP B.V.), junto con el Grupo BNPP, está expuesto a los riesgos asociados a sus actividades, según se describen a continuación:</p> <p>Garante</p> <p>Tal como se define en el Documento de Registro de 2015 y en el Informe Financiero Anual de BNPP, once categorías principales de riesgo son inherentes a las actividades de BNPP:</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) <i>Riesgo de Crédito:</i> - el riesgo de crédito es la posibilidad de que un prestatario bancario o una contraparte incumplan sus obligaciones de conformidad con las condiciones acordadas. La probabilidad de impago y la recuperación prevista en relación con el préstamo o el importe por cobrar en caso de impago son componentes clave de la evaluación de la calidad crediticia; (2) <i>Riesgo de Crédito de la Contraparte:</i> - el riesgo de crédito de la contraparte es el riesgo de crédito implícito en los pagos o las transacciones entre las contrapartes. Esas transacciones incluyen contratos bilaterales como contratos de derivados extrabursátiles que podrían exponer al Banco al riesgo de impago de la contraparte, así como contratos liquidados a través de cámaras de compensación. La magnitud de este riesgo puede variar con el paso del tiempo en consonancia con el cambio en los parámetros de mercado que afecten al valor de sustitución de las correspondientes transacciones o carteras; (3) <i>Titulización:</i> - la titulización es una transacción o un plan por los cuales se divide en tramos el riesgo de crédito asociado a una exposición o a un conjunto de transacciones, y tiene las siguientes características: <ul style="list-style-type: none"> - los pagos realizados en relación con la transacción o el plan dependen de la rentabilidad de la exposición o el conjunto de exposiciones; - la subordinación de tramos determina la distribución de las pérdidas mientras exista la transferencia de riesgo. <p>Todo compromiso (incluidos derivados y líneas de liquidez) otorgado a una operación de titulización debe considerarse como una exposición a titulización. La mayoría de estos compromisos se recogen en la cartera bancaria de prudencia;</p> (4) <i>Riesgo de Mercado:</i> - el riesgo de mercado es el riesgo de sufrir una pérdida de valor derivada de tendencias adversas en los precios o los parámetros del mercado, ya sea observable directamente o no. <p>Los parámetros de mercado observables incluyen, entre otros, tipos de cambio, precios de valores y materias primas (ya sean cotizados u obtenidos por referencia a un activo similar), precios de derivados y otros parámetros que se pueden inferir directamente de ellos, como tipos de interés, diferenciales de crédito, volatilidades y correlaciones implícitas u</p>

Elemento	Título	
		<p>otros parámetros similares.</p> <p>Los factores no observables son los que se basan en hipótesis, como parámetros recogidos en modelos o basados en análisis estadísticos o económicos, no verificables en el mercado.</p> <p>En las carteras de negociación de renta fija, los instrumentos de crédito se valoran sobre la base de los rendimientos de los bonos y los diferenciales de crédito, que representan parámetros de mercado del mismo modo que los tipos de interés o los tipos de cambio. Por consiguiente, el riesgo de crédito derivado del emisor del instrumento de deuda es un componente del riesgo de mercado denominado riesgo de emisor.</p> <p>La liquidez es un componente importante del riesgo de mercado. En épocas de liquidez limitada o falta de liquidez, es posible que no puedan contratarse instrumentos o bienes o que estos no se puedan contratar a su valor estimado. Esto puede suceder, por ejemplo, debido a bajos volúmenes de transacción, restricciones legales o un acusado desequilibrio entre la oferta y la demanda de determinados activos.</p> <p>El riesgo de mercado asociado a las actividades bancarias engloba el riesgo de pérdidas en posiciones de renta variable, por un lado, y los riesgos de tipos de interés y de tipos de cambio derivados de las actividades de intermediación bancaria, por otro;</p> <p>(5) <i>Riesgo Operativo</i>: - el riesgo operativo es el riesgo de incurrir en una pérdida debido a procesos internos inadecuados o erróneos, o debido a acontecimientos externos, ya sean deliberados, accidentales o naturales. La gestión del riesgo operativo se basa en un análisis de la cadena "causa - acontecimiento - efecto".</p> <p>Los procesos internos que generan riesgo operativo pueden estar relacionados con empleados y/o sistemas informáticos. Los acontecimientos externos incluyen, entre otras cosas, inundaciones, incendios, terremotos y atentados terroristas. Los supuestos de crédito o de mercado, como los impagos o las fluctuaciones de valor, no se incluyen en la categoría de riesgo operativo.</p> <p>El riesgo operativo engloba fraude, riesgos de recursos humanos, riesgos legales, riesgos de incumplimiento normativo, riesgos fiscales, riesgos de sistemas de información, riesgos de conducta (riesgos asociados a la prestación de servicios financieros inapropiados), riesgos relacionados con fallos en procesos operativos (incluidos procedimientos de préstamo) o riesgos de modelo, así como cualesquiera otras implicaciones financieras derivadas de la gestión de los riesgos reputacionales;</p> <p>(6) <i>Riesgo de Cumplimiento Normativo y Reputacional</i>: - según se define en la normativa francesa, el riesgo de cumplimiento normativo es el riesgo de sanciones legales, administrativas o disciplinarias, o de pérdida financiera o daño a la reputación considerables que un banco puede sufrir como consecuencia de incumplir leyes o reglamentos, códigos de conducta o normas de nuevas prácticas, nacionales o europeos, aplicables a las actividades bancarias y financieras, o instrucciones dictadas por un órgano ejecutivo, en especial en aplicación de las directrices dictadas por un órgano de supervisión.</p> <p>Por definición, este riesgo es una subcategoría del riesgo operativo. Sin embargo, puesto que determinadas implicaciones del riesgo de cumplimiento normativo conllevan más que una pérdida financiera y, de hecho, pueden dañar la reputación de la institución, el Banco trata el riesgo</p>

Elemento	Título	
		<p>de cumplimiento normativo por separado.</p> <p>El riesgo reputacional es el riesgo de que resulte dañada la confianza depositada en una sociedad por sus clientes, contrapartes, proveedores, empleados, accionistas, supervisores y otras partes interesadas cuya confianza es un factor esencial para que la sociedad lleve a cabo sus operaciones diarias.</p> <p>El riesgo reputacional depende principalmente de todos los otros riesgos soportados por el Banco;</p> <p>(7) <i>Riesgo de Concentración</i>: - el riesgo de concentración y sus consiguientes efectos sobre la diversificación se incorporan a cada uno de los riesgos, en especial en los riesgos de crédito, de mercado y operativo, usando los parámetros de correlación que los correspondientes modelos de riesgo tienen en cuenta.</p> <p>Se evalúa a escala consolidada del Grupo y a escala de conglomerado financiero;</p> <p>(8) <i>Riesgo de Interés en la Cartera Bancaria</i> - el riesgo de interés en la cartera bancaria es el riesgo de sufrir pérdidas como consecuencia de discordancias entre los tipos de interés, los vencimientos y la naturaleza entre los activos y los pasivos. Por lo que respecta a las actividades bancarias, este riesgo se genera en carteras que no realizan negociaciones y está relacionado principalmente al riesgo de interés mundial;</p> <p>(9) <i>Riesgos de Estrategia y Empresariales</i>: - el riesgo de estrategia es el riesgo de que la cotización del Banco caiga a causa de sus decisiones estratégicas.</p> <p>El riesgo empresarial es el riesgo de sufrir una pérdida operativa debida a un cambio en la coyuntura económica que provoca un descenso de los ingresos asociado a insuficiente elasticidad de costes.</p> <p>Estos dos tipos de riesgos son supervisados por el Consejo de Administración;</p> <p>(10) <i>Riesgo de Liquidez</i>: - según la normativa, el riesgo de liquidez se define como el riesgo de que un banco no sea capaz de cumplir sus compromisos o de liquidar o deshacer una posición a causa de la situación del mercado o de factores idiosincrásicos en un plazo de tiempo determinado y a un precio o coste razonables; y</p> <p>(11) <i>Riesgo de suscripción del seguro</i> - El riesgo de suscripción del seguro corresponde al riesgo de incurrir en una pérdida financiera causada por una tendencia adversa en las reclamaciones de las indemnizaciones de seguros. En función del tipo de actividad del seguro (vida, riesgo personal o anualidades), el riesgo puede ser estadístico, macroeconómico o conductual, o puede estar relacionado con problemas de salud pública o desastres naturales. No es el factor de riesgo principal derivado de la actividad de seguros de vida, donde los riesgos financieros son los predominantes.</p> <p>(a) Las difíciles condiciones del mercado y económicas han tenido y podrían seguir teniendo un efecto material adverso en el entorno operativo de las instituciones financieras y por ende en las condiciones financieras, los</p>

Elemento	Título	
		<p>resultados de las operaciones y el coste del riesgo de BNPP.</p> <p>(b) El referendo del Reino Unido sobre su salida de la Unión Europea puede conllevar un grado significativo de incertidumbre, volatilidad y perturbaciones en los mercados económicos y financieros tanto europeos como del resto del mundo y, por tanto, afectar negativamente al entorno operativo de BNPP.</p> <p>(c) Dado el ámbito geográfico de sus actividades, BNPP puede ser vulnerable a los entornos o circunstancias de carácter político, macroeconómico y financiero específicos del país o la región.</p> <p>(d) El acceso por parte de BNPP a la financiación y el coste de ésta podrían verse adversamente afectado por un agravamiento de las crisis financieras, un empeoramiento de las condiciones económicas, descensos en las calificaciones, aumentos de los diferenciales de crédito u otros factores.</p> <p>(e) Los cambios significativos en los tipos de interés podrían afectar adversamente a los ingresos o la rentabilidad de BNPP.</p> <p>(f) El contexto prolongado marcado por unos tipos de interés bajos entraña riesgos sistémicos inherentes, mientras que una salida de dicho contexto también conlleva sus riesgos.</p> <p>(g) La solidez y el comportamiento de otras entidades financieras y participantes del mercado podrían afectar adversamente a BNPP.</p> <p>(h) BNPP puede incurrir en pérdidas significativas en sus actividades de inversión y compraventa de activos financieros debido a la volatilidad y las fluctuaciones del mercado.</p> <p>(i) BNPP puede generar menores ingresos a partir de los negocios de intermediación y otros negocios basados en comisiones y honorarios durante recesiones del mercado.</p> <p>(j) Las caídas prolongadas del mercado pueden reducir la liquidez de los mercados, dificultando la venta de activos y conduciendo, posiblemente, a pérdidas sustanciales.</p> <p>(k) La legislación y normativa adoptadas en los últimos años en respuesta a la crisis financiera mundial pueden tener un impacto sustancial en BNPP y en el entorno financiero y económico en el que opera.</p> <p>(l) BNPP está sujeta a regímenes normativos exhaustivos y en constante evolución en las jurisdicciones en los que opera.</p> <p>(m) BNPP puede incurrir en multas significativas y en otras sanciones administrativas y penales por incumplimiento de la legislación y normativa aplicables, pudiendo experimentar asimismo pérdidas en litigios relacionados (o no) con privados.</p> <p>(n) Existen riesgos vinculados a la aplicación de los planes estratégicos de</p>

Elemento	Título	
		<p>BNPP.</p> <p>(o) BNPP puede experimentar dificultades al integrar las sociedades adquiridas y puede que no sea capaz de obtener los beneficios esperados de sus adquisiciones.</p> <p>(p) La competencia intensa entre operarios bancarios y no bancarios podría afectar adversamente a los ingresos y rentabilidad.</p> <p>(q) Un aumento sustancial de nuevas provisiones o la escasez del nivel de las provisiones contabilizadas previamente podría afectar adversamente a los resultados de las operaciones y a la situación financiera de BNPP.</p> <p>(r) Las políticas, procedimientos y mecanismos de gestión de riesgos de BNPP, podrían exponerla a riesgos no identificados y no previstos que podrían derivar en pérdidas materiales.</p> <p>(s) Es posible que las estrategias de cobertura de BNPP no eviten las pérdidas.</p> <p>(t) Los ajustes al valor contable de las carteras de valores y derivados de BNPP y la deuda propia de BNPP podrían influir en sus ingresos netos y sus fondos propios.</p> <p>(u) Los cambios esperados en los principios contables relativos a los instrumentos financieros pueden influir en el balance de BNPP y en los ratios de capital regulatorio y producir costes adicionales.</p> <p>(v) La posición competitiva de BNPP podría verse perjudicada si se dañase su reputación.</p> <p>(w) Una interrupción o incumplimiento de los sistemas de información de BNPP puede derivar en pérdidas materiales de información de clientes, dañar a la reputación de BNPP y provocar pérdidas financieras.</p> <p>(x) Supuestos externos no previstos pueden alterar las operaciones de BNPP y causar pérdidas sustanciales y costes adicionales.</p> <p>Emisores</p> <p>Los principales riesgos descritos anteriormente en relación con BNPP también representan los riesgos principales para BNPP B.V., ya sea como entidad individual o como sociedad del Grupo BNPP.</p> <p><i>Riesgo de Dependencia</i></p> <p>BNPP B.V. es una entidad operativa. Los activos de BNPP B.V. se componen de obligaciones de otras entidades del Grupo BNPP. La capacidad de BNPP B.V. de cumplir sus propias obligaciones dependerá de la capacidad de otras entidades del Grupo BNPP de cumplir las suyas. Con respecto a los valores que emite BNPP B.V., su capacidad para cumplir sus obligaciones en relación con dichos valores depende de la recepción por su parte de pagos que le son debidos a través de ciertos contratos de cobertura que celebra con otras entidades del Grupo BNPP. En consecuencia, los titulares de los títulos emitidos por BNPP B.V. se beneficiarán de la estipulaciones de la Garantía emitida por BNPP, y estarán expuestos a la capacidad</p>

Elemento	Título	
		<p>de las entidades del Grupo BNPP a cumplir sus obligaciones dentro del marco de los contratos de cobertura.</p> <p><i>Riesgo de Mercado</i></p> <p>BNPP B.V. asume exposición a los riesgos de mercado derivados de posiciones en tipos de interés, tipos de cambio de divisas, materias primas y productos de renta variable, todos ellos expuestos a fluctuaciones de mercados generales y específicos. Sin embargo, estos riesgos se cubren mediante contratos de opciones y de operaciones swap y, por tanto, en principio están atenuados.</p> <p><i>Riesgo de Crédito</i></p> <p>BNPP B.V. cuenta con una concentración considerable de riesgos de crédito, puesto que todos los contratos extrabursátiles los adquiere de su matriz o de otras entidades del Grupo BNPP. Teniendo en cuenta el objetivo y las actividades de BNPP B.V. y el hecho de que su matriz está bajo la supervisión del Banco Central Europeo y la Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Autoridad de Control Prudencial y de Resolución - ACPR), la directiva considera que estos riesgos son aceptables. La deuda sénior a largo plazo de BNP Paribas tiene calificación (A) de Standard & Poor's y (A1) de Moody's.</p> <p><i>Riesgo de Liquidez</i></p> <p>BNPP B.V. tiene una exposición considerable al riesgo de liquidez. Para atenuar esta exposición, BNPP B.V. celebró contratos de compensación con su matriz y otras entidades del Grupo BNPP.</p>
D.3	Riesgos clave asociados a los Valores	<p>Además de los riesgos (incluido el riesgo de impago) que pueden afectar a la capacidad del Emisor para cumplir sus obligaciones al amparo de los Valores o la capacidad del Garante para cumplir sus obligaciones al amparo de la Garantía, hay algunos factores que son importantes para evaluar los riesgos asociados con los Valores emitidos al amparo del presente Folleto de Base, entre otros:</p> <p><i>Riesgos de Mercado</i></p> <ul style="list-style-type: none"> -los Valores (distintos de los Valores Garantizados) son obligaciones no garantizadas; -los Valores que incluyan apalancamiento suponen un mayor nivel de riesgo y cuando haya pérdidas en relación con dichos Valores, dichas pérdidas podrán ser mayores que las de un valor similar que no esté apalancado; -el precio de negociación de los Valores queda afectado por una serie de factores, incluyendo, entre otros, (respecto de los valores relacionados con un Subyacente de Referencia), el precio del(de los) Subyacente(s) de Referencia correspondiente(s), el plazo que resta para su expiración y la volatilidad y dichos factores significan que el precio de negociación de los Valores puede ser inferior al Importe de la Liquidación en Efectivo o al valor del Derecho -la exposición al Subyacente de Referencia, en muchos casos, suscribiendo contratos de cobertura y, con respecto a los Valores vinculados a un Subyacente de Referencia, los inversores potenciales están expuestos a la rentabilidad de estos contratos de cobertura y a los supuestos que pueden afectar a los contratos de cobertura y, en consecuencia, la ocurrencia de cualquiera de estos supuestos puede afectar al valor de los Valores; <p><i>Riesgos de Titulares</i></p> <ul style="list-style-type: none"> -los Valores pueden tener un importe de negociación mínimo y si, tras la transmisión de cualquier Valor, el Titular de Valores tiene menos Valores que el importe de negociación mínimo especificado, no se permitirá a dicho Titular de Valores transmitir el resto de sus Valores antes de la amortización, sin comprar antes suficientes

Elemento	Título	
		<p>Valores adicionales como para mantener el importe de negociación mínimo</p> <p>-las limitaciones sobre el ejercicio de Valores puede significar que el Titular no puede ejercitar todos los Valores que desea en una fecha determinada cuando el Emisor tenga la opción de limitar el número de Valores ejercitables en cualquier fecha o pueda verse obligado a vender o comprar Warrants (incurriendo en costes de transacción en cada caso) a fin de realizar su inversión cuando deba ejercitarse un número mínimo de Valores;</p> <p>-las fluctuaciones del Importe de Liquidación en Efectivo durante el período de tiempo entre el momento en el que un Titular da instrucciones de ejercicio y el momento de la determinación del Importe de Liquidación en Efectivo podrían reducir el Importe de Liquidación en Efectivo;</p> <p>-las disposiciones sobre las juntas de Titulares permiten que determinadas mayorías vinculen a todos los Titulares;</p> <p>-en determinadas circunstancias, los Titulares pueden perder la totalidad del valor de su inversión;</p> <p><i>Riesgos de Emisor/Garante</i></p> <p>-una reducción en la calificación crediticia, en su caso, concedida a los valores de deuda en circulación del Emisor o el Garante (si procede) por parte de una agencia de calificación crediticia podría provocar una reducción del valor de negociación de los Valores;</p> <p>-pueden surgir determinados conflictos de intereses (véase el Elemento E.4 siguiente);</p> <p><i>Riesgos Legales</i></p> <p>-la ocurrencia de un supuesto de interrupción adicional o de un supuesto de interrupción adicional opcional puede llevar a un ajuste de los Valores o la cancelación o puede resultar en que el importe pagadero en el momento de la liquidación sea distinto del importe que se espera abonar en la liquidación y, en consecuencia, la ocurrencia de un supuesto de interrupción adicional y/o supuesto de interrupción adicional opcional puede tener un efecto adverso en el valor o liquidez de los Valores;</p> <p>-en relación con los Valores es posible que deban pagarse gastos e impuestos,</p> <p>-los Valores pueden ser cancelados en caso de ilegalidad o impracticabilidad y dicha cancelación podrá resultar en que un inversor no obtenga un rendimiento de su inversión en los Valores;</p> <p>-cualquier decisión judicial o modificación de una práctica administrativa o de las legislaciones inglesa o francesa, según corresponda, que sobrevenga con posterioridad a la fecha del Folleto Base podría tener un efecto significativamente adverso en el valor de los Valores afectados por dicha decisión o modificación,</p> <p><i>Riesgos del Mercado Secundario</i></p> <p>-la única forma por la que un Titular puede realizar el valor de un Valor antes de su Fecha de Ejercicio es venderlo al precio de mercado en ese momento en un mercado secundario disponible y es posible que no exista ningún mercado secundario para los Valores (lo que podría significar que el inversor tenga que ejercitar o esperar hasta el ejercicio de los Valores para obtener un valor superior al de su valor de negociación);</p> <p>-Para determinadas emisiones de Valores, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. está obligado a actuar como creador de mercado. En tales circunstancias, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. se esforzará por mantener un mercado secundario a lo largo de toda</p>

Elemento	Título	
		<p>la vida de los Valores, sujeto a condiciones normales de mercado y presentará precios de compra/venta al mercado. El margen entre los precios de compra/venta podrá variar durante la vida de los Valores. Sin embargo, durante determinados periodos, podrá ser difícil, inviable o imposible para BNP Paribas Arbitrage S.N.C. indicar precios de compra/venta, y durante dichos periodos, podrá ser difícil, inviable o imposible vender o comprar dichos Valores. Esto puede deberse, por ejemplo, a condiciones de mercado adversas, precios volátiles o grandes fluctuaciones de precio, o a un gran mercado cerrado o restringido o que experimente problemas técnicos como por ejemplo un fallo del sistema de informático o una interrupción de la red.</p> <p><i>Riesgo relativos a los Subyacentes de Referencia</i></p> <p>-Asimismo, existen riesgos específicos relacionados con los Valores que están vinculados a un Subyacente de Referencia (incluidos los Valores Híbridos) y una inversión en dichos Valores supondrá riesgos significativos no asociados a una inversión en un título de deuda convencional. Entre los factores de riesgo relacionados con Valores vinculados a un Subyacente de Referencia se incluyen:</p> <p>-la exposición a uno o más índices, supuestos de ajuste e interrupción del mercado o la falta de apertura de un mercado que pueda tener un efecto adverso en el valor o liquidez de los Valores y el salvo que el Emisor no suministrará información posterior a la emisión en relación con el Subyacente de Referencia.</p> <p><i>Riesgos relativos a tipos específicos de productos</i></p> <p>Los siguientes riesgos están asociados con Productos ETS:</p> <p>Productos de Apalancamiento</p> <p>Los inversores pueden estar expuestos a una pérdida parcial o total del capital invertido. La rentabilidad de los Valores depende del rendimiento del(de los) Subyacente(s) de Referencia .Además, la rentabilidad puede depender de otros factores de mercado tales como tipos de interés, la volatilidad implícita del(de los) Subyacente(s) de Referencia y el tiempo restante hasta el ejercicio (en el caso de Warrants de estilo europeo). El efecto del apalancamiento en los Valores puede ser positivo o negativo. El efecto de apalancamiento sobre los Valores puede ser tanto positivo como negativo.</p>
D.6	Advertencias en materia de riesgos	<p>Consúltese el Elemento D.3 anterior.</p> <p>Cualquier inversor podría perder la totalidad o parte de su inversión en los Valores si el Emisor deviene insolvente o si, de otro modo, no puede o declina amortizar los Valores llegado el momento de su amortización.</p> <p>Cualquier inversor podría perder la totalidad o parte de su inversión en los Valores si el Garante no puede o declina cumplir sus obligaciones derivadas de la Garantía llegado el momento.</p> <p>Asimismo, los inversores podrían perder la totalidad o parte de su inversión en los Valores en virtud de la aplicación de los términos y condiciones por los que se rigen.</p>

Section E - Oferta

Elemento	Título	
E.2b	Motivos de la oferta y destino de sus ingresos	El ingreso neto de la emisión de los Valores pasará a engrosar la posición general de liquidez del Emisor. Dichos ingresos podrán utilizarse al objeto de mantener posiciones en opciones, contratos de futuros u otros instrumentos de cobertura.
E.3	Términos y	La presente emisión de Valores se realiza en el marco de una Oferta no Exenta en

Elemento	Título	
	condiciones de la oferta	España. El precio de emisión de los Valores asciende al importe que se especifica en la tabla del Elemento C.20.
E.4	Intereses de personas físicas y jurídicas que participan en la emisión/oferta	Excepto por lo anteriormente mencionado, según el leal saber y entender del Emisor, ninguna persona que participe en la emisión de los Valores tiene un interés significativo en la oferta, incluidos intereses en conflicto.
E.7	Gastos repercutidos a los inversores por el Emisor	El Emisor no ha liquidado gastos a los inversores.

FINAL TERMS FOR WARRANTS

FINAL TERMS DATED 3 APRIL 2017

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

(incorporated in The Netherlands)

(as Issuer)

BNP Paribas

(incorporated in France)

(as Guarantor)

EUR "European Style" Warrants relating to a Share

under the Note, Warrant and Certificate Programme
of BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V., BNP Paribas and BNP Paribas Fortis Funding

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 Non-exempt Offer Jurisdictions mentioned in Paragraph 47 of Part A below, provided such person is a Manager or an Authorised Offeror (as such term is defined in the Base Prospectus) and that the offer is made during the Offer Period specified in that paragraph and that any conditions relevant to the use of the Base Prospectus are complied with; 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.

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 9 June 2016, 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 BNP Paribas (the "**Guarantor**") 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 at BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain, 28 Ribera del Loira, 28042, Madrid (Spain), 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	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251466	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 35	15 September 2017	5
NL0012251474	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 30	16 June 2017	5
NL0012251482	350,000	350,000	1	EUR 0.73	Put	EUR 31	15 September 2017	5
NL0012251490	350,000	350,000	1	EUR 0.72	Put	EUR 13.50	15 September 2017	2
NL0012251508	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 55	16 June 2017	10
NL0012251516	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 55	15 September 2017	10
NL0012251524	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 85	16 June 2017	10
NL0012251532	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 85	15 September 2017	10
NL0012251540	350,000	350,000	1	EUR 0.58	Put	EUR 75	16 June 2017	10
NL0012251557	350,000	350,000	1	EUR 0.82	Put	EUR 75	15 September 2017	10
NL0012251565	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 6	21 July 2017	2
NL0012251573	500,000	500,000	1	EUR 0.42	Call	EUR 6.50	21 July 2017	2
NL0012251581	500,000	500,000	1	EUR 0.43	Call	EUR 6.50	18 August 2017	2
NL0012251599	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 6.50	15 December 2017	2
NL0012251607	500,000	500,000	1	EUR 0.27	Call	EUR 7	21 July 2017	2
NL0012251615	500,000	500,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 7	18 August 2017	2
NL0012251623	500,000	500,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 7	15 December 2017	2
NL0012251631	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 7.50	21 April 2017	2
NL0012251649	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 7.50	19 May 2017	2
NL0012251656	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 7.50	21 July 2017	2
NL0012251664	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 7.50	18 August 2017	2
NL0012251672	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 7.50	15 December 2017	2
NL0012251680	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 8	21 April 2017	2
NL0012251698	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 8	19 May 2017	2
NL0012251706	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 8	21 July 2017	2
NL0012251714	500,000	500,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 8	18 August 2017	2
NL0012251722	500,000	500,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 8	15 September 2017	2
NL0012251730	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 8	15 December 2017	2
NL0012251748	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 8.50	19 May 2017	2

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251755	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 8.50	16 June 2017	2
NL0012251763	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 8.50	21 July 2017	2
NL0012251771	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 8.50	18 August 2017	2
NL0012251789	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 8.50	15 September 2017	2
NL0012251797	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 8.50	15 December 2017	2
NL0012251805	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Put	EUR 6	18 August 2017	2
NL0012251813	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Put	EUR 6	15 December 2017	2
NL0012251821	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 6.50	21 July 2017	2
NL0012251839	500,000	500,000	1	EUR 0.23	Put	EUR 7	18 August 2017	2
NL0012251847	500,000	500,000	1	EUR 0.33	Put	EUR 7	15 December 2017	2
NL0012251854	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Put	EUR 7.50	19 May 2017	2
NL0012251862	500,000	500,000	1	EUR 0.34	Put	EUR 7.50	21 July 2017	2
NL0012251870	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 7.50	15 September 2017	2
NL0012251888	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Put	EUR 8	15 September 2017	2
NL0012251896	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	EUR 36	15 September 2017	5
NL0012251904	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 4	16 June 2017	1
NL0012251912	350,000	350,000	1	EUR 0.28	Call	EUR 4	15 September 2017	1
NL0012251920	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 4.50	16 June 2017	1
NL0012251938	350,000	350,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 4.50	15 September 2017	1
NL0012251946	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Put	EUR 4	16 June 2017	1
NL0012251953	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 4	15 September 2017	1
NL0012251961	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 6	16 June 2017	2
NL0012251979	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 6	15 September 2017	2
NL0012251987	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 20	15 September 2017	5
NL0012251995	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 21	15 September 2017	5
NL0012252001	350,000	350,000	1	EUR 0.22	Put	EUR 18	16 June 2017	5
NL0012252019	350,000	350,000	1	EUR 0.46	Put	EUR 19	15 September 2017	5
NL0012252027	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 22	15 September 2017	5
NL0012252035	350,000	350,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 24	15 September 2017	5
NL0012252043	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Put	EUR 21	16 June 2017	5
NL0012252050	350,000	350,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 22	15 September 2017	5

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012252068	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 20	15 September 2017	5
NL0012252076	350,000	350,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 21	15 September 2017	5
NL0012252084	350,000	350,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 22	15 September 2017	5
NL0012252092	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Put	EUR 19	15 September 2017	5
NL0012252100	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 23	16 June 2017	5
NL0012252118	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 23	15 September 2017	5
NL0012252126	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 25	16 June 2017	5
NL0012252134	350,000	350,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 25	15 September 2017	5
NL0012252142	350,000	350,000	1	EUR 0.33	Put	EUR 22	16 June 2017	5
NL0012252159	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 23	15 September 2017	5
NL0012252167	350,000	350,000	1	EUR 0.60	Put	EUR 6.50	15 September 2017	1
NL0012252175	350,000	350,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 7	16 June 2017	2
NL0012252183	350,000	350,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 7	15 September 2017	2
NL0012252191	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 7.50	16 June 2017	2
NL0012252209	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 7.50	15 September 2017	2
NL0012252217	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Put	EUR 6	16 June 2017	2
NL0012252225	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Put	EUR 6.50	15 September 2017	2
NL0012252233	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 13.50	16 June 2017	5
NL0012252241	350,000	350,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 14	15 September 2017	5
NL0012252258	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Put	EUR 12.50	15 September 2017	5
NL0012252266	350,000	350,000	1	EUR 0.79	Put	EUR 34	15 September 2017	5
NL0012252274	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 3.50	16 June 2017	1
NL0012252282	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 3.50	15 September 2017	1
NL0012252290	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 14	16 June 2017	5
NL0012252308	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 14	15 September 2017	5
NL0012252316	350,000	350,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 5	16 June 2017	2
NL0012252324	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 5	15 September 2017	2
NL0012252332	350,000	350,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 4	15 September 2017	2
NL0012252340	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 16	15 September 2017	5
NL0012252357	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 17	15 September 2017	5
NL0012252365	350,000	350,000	1	EUR 0.22	Put	EUR 14	15 September 2017	5

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012252373	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Put	EUR 15	16 June 2017	5
NL0012252381	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 1.80	16 June 2017	1
NL0012252399	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 1.80	15 September 2017	1
NL0012252407	350,000	350,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 2	16 June 2017	1
NL0012252415	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 2	15 September 2017	1
NL0012252423	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 1.60	15 September 2017	1
NL0012252431	500,000	500,000	1	EUR 0.60	Call	EUR 4.50	21 July 2017	2
NL0012252449	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 5	21 July 2017	2
NL0012252456	500,000	500,000	1	EUR 0.41	Call	EUR 5	18 August 2017	2
NL0012252464	500,000	500,000	1	EUR 0.46	Call	EUR 5	15 December 2017	2
NL0012252472	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 5.50	21 April 2017	2
NL0012252480	500,000	500,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 5.50	21 July 2017	2
NL0012252498	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 5.50	18 August 2017	2
NL0012252506	500,000	500,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 5.50	15 December 2017	2
NL0012252514	500,000	500,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 6	21 July 2017	2
NL0012252522	500,000	500,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 6	18 August 2017	2
NL0012252530	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 6	15 September 2017	2
NL0012252548	500,000	500,000	1	EUR 0.22	Call	EUR 6	15 December 2017	2
NL0012252555	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 6.50	21 April 2017	2
NL0012252563	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 6.50	19 May 2017	2
NL0012252571	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 6.50	21 July 2017	2
NL0012252589	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 6.50	18 August 2017	2
NL0012252597	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 6.50	15 September 2017	2
NL0012252605	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 6.50	15 December 2017	2
NL0012252613	500,000	500,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 7	16 June 2017	2
NL0012252621	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 7	21 July 2017	2
NL0012252639	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 7	18 August 2017	2
NL0012252647	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 7	15 September 2017	2
NL0012252654	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 7	15 December 2017	2
NL0012252662	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Put	EUR 4.50	18 August 2017	2
NL0012252670	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 4.50	15 December 2017	2

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012252688	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 5	21 July 2017	2
NL0012252696	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 5	15 September 2017	2
NL0012252704	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Put	EUR 5.50	21 April 2017	2
NL0012252712	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Put	EUR 5.50	18 August 2017	2
NL0012252720	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Put	EUR 5.50	15 December 2017	2
NL0012252738	500,000	500,000	1	EUR 0.30	Put	EUR 6	21 July 2017	2
NL0012252746	500,000	500,000	1	EUR 0.35	Put	EUR 6	15 September 2017	2
NL0012252753	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 2.60	16 June 2017	2
NL0012252761	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 2.60	15 September 2017	2
NL0012252779	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 2.80	15 September 2017	2
NL0012252787	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 3	15 September 2017	2
NL0012252795	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 9.50	21 July 2017	2
NL0012252803	500,000	500,000	1	EUR 0.63	Call	EUR 9.50	18 August 2017	2
NL0012252811	500,000	500,000	1	EUR 0.46	Call	EUR 10	21 July 2017	2
NL0012252829	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 10	18 August 2017	2
NL0012252837	500,000	500,000	1	EUR 0.60	Call	EUR 10	15 December 2017	2
NL0012252845	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 10.50	21 April 2017	2
NL0012252852	500,000	500,000	1	EUR 0.33	Call	EUR 10.50	21 July 2017	2
NL0012252860	500,000	500,000	1	EUR 0.37	Call	EUR 10.50	18 August 2017	2
NL0012252878	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 10.50	15 September 2017	2
NL0012252886	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 10.50	15 December 2017	2
NL0012252894	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 11	19 May 2017	2
NL0012252902	500,000	500,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 11	21 July 2017	2
NL0012252910	500,000	500,000	1	EUR 0.27	Call	EUR 11	18 August 2017	2
NL0012252928	500,000	500,000	1	EUR 0.30	Call	EUR 11	15 September 2017	2
NL0012252936	500,000	500,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 11	15 December 2017	2
NL0012252944	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 11.50	19 May 2017	2
NL0012252951	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 11.50	16 June 2017	2
NL0012252969	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 11.50	21 July 2017	2
NL0012252977	500,000	500,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 11.50	18 August 2017	2
NL0012252985	500,000	500,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 11.50	15 September 2017	2

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012252993	500,000	500,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 11.50	15 December 2017	2
NL0012253009	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 12	19 May 2017	2
NL0012253017	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 12	16 June 2017	2
NL0012253025	500,000	500,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 12	21 July 2017	2
NL0012253033	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 12	18 August 2017	2
NL0012253041	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 12	15 September 2017	2
NL0012253058	500,000	500,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 12	15 December 2017	2
NL0012253066	500,000	500,000	1	EUR 0.21	Put	EUR 9.50	18 August 2017	2
NL0012253074	500,000	500,000	1	EUR 0.35	Put	EUR 9.50	15 December 2017	2
NL0012253082	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Put	EUR 10	19 May 2017	2
NL0012253090	500,000	500,000	1	EUR 0.28	Put	EUR 10	21 July 2017	2
NL0012253108	500,000	500,000	1	EUR 0.36	Put	EUR 10	15 September 2017	2
NL0012253116	500,000	500,000	1	EUR 0.20	Put	EUR 10.50	21 April 2017	2
NL0012253124	500,000	500,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 10.50	18 August 2017	2
NL0012253132	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 10.50	15 December 2017	2
NL0012253140	500,000	500,000	1	EUR 0.43	Put	EUR 11	19 May 2017	2
NL0012253157	500,000	500,000	1	EUR 0.56	Put	EUR 11	21 July 2017	2
NL0012253165	500,000	500,000	1	EUR 0.64	Put	EUR 11	15 September 2017	2
NL0012253173	350,000	350,000	1	EUR 0.28	Call	EUR 13	16 June 2017	2
NL0012253181	350,000	350,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 13	15 September 2017	2
NL0012253199	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 45	16 June 2017	10
NL0012253207	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 45	15 September 2017	10
NL0012253215	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	USD 150	15 September 2017	20
NL0012253223	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	USD 160	16 June 2017	20
NL0012253231	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	USD 170	15 September 2017	20
NL0012253249	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Put	USD 140	16 June 2017	20
NL0012253256	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Put	USD 140	15 September 2017	20
NL0012253264	350,000	350,000	1	EUR 0.67	Call	EUR 180	15 September 2017	20
NL0012253272	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 190	16 June 2017	20
NL0012253280	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 200	15 September 2017	20
NL0012253298	350,000	350,000	1	EUR 0.85	Put	EUR 180	15 September 2017	20

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012253306	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	EUR 70	16 June 2017	20
NL0012253314	350,000	350,000	1	EUR 0.30	Call	EUR 70	15 September 2017	20
NL0012253322	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 75	16 June 2017	20
NL0012253330	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 75	15 September 2017	20
NL0012253348	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 80	16 June 2017	20
NL0012253355	350,000	350,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 80	15 September 2017	20
NL0012253363	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Put	EUR 65	16 June 2017	20
NL0012253371	350,000	350,000	1	EUR 0.34	Put	EUR 70	15 September 2017	20
NL0012253389	350,000	350,000	1	EUR 0.80	Put	EUR 170	15 September 2017	20
NL0012253397	350,000	350,000	1	EUR 0.26	Call	USD 170	15 September 2017	20
NL0012253405	350,000	350,000	1	EUR 0.74	Put	USD 140	15 September 2017	20
NL0012253413	350,000	350,000	1	EUR 0.92	Put	USD 850	15 September 2017	100
NL0012253421	350,000	350,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 9	16 June 2017	5
NL0012253439	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 9	15 September 2017	5
NL0012253447	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 7.50	16 June 2017	5
NL0012253454	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Put	EUR 8	15 September 2017	5
NL0012253462	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 140	15 September 2017	20
NL0012253470	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 55	16 June 2017	5
NL0012253488	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 55	15 September 2017	5
NL0012253496	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Call	USD 15	16 June 2017	10
NL0012253504	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	USD 16	16 June 2017	10
NL0012253512	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	USD 16	15 September 2017	10
NL0012253520	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Put	USD 13	15 September 2017	10
NL0012253538	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Put	USD 14	15 September 2017	10
NL0012253546	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Put	USD 15	15 September 2017	10
NL0012253553	350,000	350,000	1	EUR 0.38	Call	EUR 140	16 June 2017	20
NL0012253561	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 140	15 September 2017	20
NL0012253579	350,000	350,000	1	EUR 0.65	Call	EUR 140	15 December 2017	20
NL0012253587	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 150	16 June 2017	20
NL0012253595	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 150	15 September 2017	20
NL0012253603	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Call	EUR 150	15 December 2017	20

Series Number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012253611	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 160	16 June 2017	20
NL0012253629	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 160	15 September 2017	20
NL0012253637	350,000	350,000	1	EUR 0.33	Call	EUR 160	15 December 2017	20
NL0012253645	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 130	15 September 2017	20
NL0012253652	350,000	350,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 140	16 June 2017	20
NL0012253660	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Put	EUR 140	15 December 2017	20

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251466	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251474	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251482	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251490	Ordinary	Acerinox SA	EUR	ES0132105018	ACX.MC	www.acerinox.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251508	Ordinary	AMADEUS	EUR	ES0109067019	AMA.MC	www.amadeus.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251516	Ordinary	AMADEUS	EUR	ES0109067019	AMA.MC	www.amadeus.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251524	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251532	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251540	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251557	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251565	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251573	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251581	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251599	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251607	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251615	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251623	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251631	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251649	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251656	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251664	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251672	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251680	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251698	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251706	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251714	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251722	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251730	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251748	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251755	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251763	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251771	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251789	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251797	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251805	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251813	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251821	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251839	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251847	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251854	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251862	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251870	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251888	Ordinary	Bankinter SA	EUR	ES0113679137	BKT.MC	www.bankinter.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251896	Ordinary	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR	ES0115056139	BME.MC	www.bolsasymercados.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251904	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251912	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251920	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251938	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251946	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251953	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251961	Ordinary	Distribuidora Internacional de Alimentación SA	EUR	ES0126775032	DIDA.MC	www.dia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251979	Ordinary	Distribuidora Internacional de Alimentación SA	EUR	ES0126775032	DIDA.MC	www.dia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251987	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251995	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252001	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252019	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252027	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252035	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252043	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252050	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252068	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252076	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252084	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252092	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252100	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252118	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252126	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252134	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252142	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252159	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252167	Ordinary	Iberdrola SA	EUR	ES0144580Y14	IBE.MC	www.iberdrola.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252175	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252183	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252191	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252209	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252217	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252225	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252233	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252241	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252258	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252266	Ordinary	Industria de Diseño Textil SA	EUR	ES0148396007	ITX.MC	www.inditex.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252274	Ordinary	Mapfre SA	EUR	ES0124244E34	MAP.MC	www.mapfre.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252282	Ordinary	Mapfre SA	EUR	ES0124244E34	MAP.MC	www.mapfre.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252290	Ordinary	Melia Hotels International SA	EUR	ES0176252718	MEL.MC	www.solmelia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252308	Ordinary	Melia Hotels International SA	EUR	ES0176252718	MEL.MC	www.solmelia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252316	Ordinary	Obrascon Huarte Lain SA	EUR	ES0142090317	OHL.MC	www.ohl.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252324	Ordinary	Obrascon Huarte Lain SA	EUR	ES0142090317	OHL.MC	www.ohl.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252332	Ordinary	Pharma Mar SA	EUR	ES0169501030	PHMR.MC	www.pharmamar.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252340	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252357	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252365	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252373	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252381	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252399	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252407	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252415	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252423	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252431	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252449	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252456	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252464	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252472	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252480	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252498	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252506	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252514	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252522	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252530	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252548	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252555	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252563	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252571	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252589	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252597	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252605	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252613	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252621	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252639	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252647	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252654	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252662	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252670	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252688	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252696	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252704	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252712	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252720	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252738	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252746	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252753	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252761	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252779	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252787	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252795	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252803	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252811	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252829	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252837	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252845	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252852	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252860	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252878	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252886	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252894	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252902	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252910	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252928	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252936	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252944	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252951	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252969	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252977	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252985	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252993	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253009	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253017	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253025	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253033	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253041	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253058	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253066	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012253074	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253082	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253090	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253108	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253116	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253124	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253132	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253140	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253157	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253165	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253173	Ordinary	Mediaset España Comunicación SA	EUR	ES0152503035	TL5.MC	www.telecinco.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253181	Ordinary	Mediaset España Comunicación SA	EUR	ES0152503035	TL5.MC	www.telecinco.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253199	Ordinary	Técnicas Reunidas SA	EUR	ES0178165017	TRE.MC	www.tecnicasreunidas.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253207	Ordinary	Técnicas Reunidas SA	EUR	ES0178165017	TRE.MC	www.tecnicasreunidas.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253215	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253223	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253231	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253249	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253256	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253264	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012253272	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253280	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253298	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253306	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253314	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253322	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253330	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253348	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253355	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253363	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253371	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253389	Registered	Allianz SE	EUR	DE0008404005	ALVG.DE	www.allianz.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253397	Ordinary	Facebook Inc	USD	US30303M1027	FB.OQ	www.investor.fb.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253405	Ordinary	Facebook Inc	USD	US30303M1027	FB.OQ	www.investor.fb.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253413	Ordinary	Alphabet Inc C	USD	US02079K1079	GOOG.OQ	www.abc.xyz/investor	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253421	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253439	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253447	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253454	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253462	Registered	Siemens AG	EUR	DE0007236101	SIEGn.DE	www.siemens.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253470	Ordinary	Société Générale SA	EUR	FR0000130809	SOGN.PA	www.societegenerale.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253488	Ordinary	Société Générale SA	EUR	FR0000130809	SOGN.PA	www.societegenerale.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253496	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD

Series Number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012253504	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253512	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253520	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253538	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253546	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253553	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253561	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253579	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253587	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253595	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253603	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253611	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253629	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253637	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253645	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253652	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253660	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1

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:** 3 April 2017.
- 4. Issue Date:** 3 April 2017.
- 5. Consolidation:** Not applicable.
- 6. Type of Securities:**
 - (a) Warrants.
 - (b) The Securities are Share Securities.

The Securities are "European Style" Warrants.

Automatic Exercise applies.

The provisions of Annex 3 (Additional Terms and Conditions for Share Securities) shall apply.

Unwind Costs: Applicable
- 7. Form of Securities:** Clearing System Global Securities.
- 8. Business Day Centre(s):** The applicable Business Day Centre for the purposes of the definition of "Business Day" in Condition 1 is TARGET2.
- 9. Settlement:** Settlement will be by way of cash payment (Cash Settled Securities).
- 10. Rounding Convention for cash Settlement Amount:** Rounding Convention 1.
- 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 Payouts:** **Leverage Products:**

ETS Final Payout 2100.
 - Reference Value:** Not applicable.
 - Aggregation:** Not applicable.
- 13. Relevant Asset(s):** Not applicable.
- 14. Entitlement:** Not applicable.
- 15. Exchange Rate:** The applicable rate of exchange for conversion of any amount from the relevant Share Currency into the Settlement Currency for the purposes of determining the Cash Settlement Amount (as defined in Condition 1) is the rate determined by the Calculation Agent by reference to www.bloomberg.com/markets/currencies/fx-fixings (or any successor website or page thereto, as determined by the Calculation Agent) at approximately 2.00 p.m. Frankfurt time, provided that, if such source is not available, such rate of exchange may be determined by the Calculation Agent by reference to such sources as it considers to be appropriate acting in good faith and in a commercially reasonable manner, having taken into account relevant market practice.

If the Share Currency detailed in "Specific Provisions for each Series" above is the same as the Settlement Currency, then the applicable Exchange Rate will be equal to 1.

16. Settlement Currency:	The settlement currency for the payment of the Cash Settlement Amount is Euro ("EUR").
17. Syndication:	The Securities will be distributed on a non-syndicated basis.
18. Minimum Trading Size:	Not applicable.
19. Principal Security Agent:	BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain.
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 (Condition 9.4):	Not applicable.

PRODUCT SPECIFIC PROVISIONS

24. Hybrid Securities:	Not applicable.
25. Index Securities:	Not applicable.
26. Share Securities:	Applicable.
(a) Share(s)/Share Company/Basket Company/GDR/ADR:	In respect of a Series, the share specified in the Type of Share and issued by the Share Company in each case in respect of such Series in Specific Provisions for each Series above (each a "Share").
(b) Relative Performance Basket:	Not applicable.
(c) Share Currency:	See the Specific Provisions for each Series above.
(d) ISIN of Share(s):	See the Specific Provisions for each Series above.
(e) Exchange(s):	See the Specific Provisions for each Series above.
(f) Related Exchange(s):	All Exchanges.
(g) Exchange Business Day:	Single Share Basis.
(h) Scheduled Trading Day:	Single Share Basis.
(i) Weighting:	Not applicable.
(j) Settlement Price:	Official closing price.
(k) Specified Maximum Days of Disruption:	Twenty (20) Scheduled Trading Days.
(l) Valuation Time:	The Scheduled Closing Time as defined in Condition 1.
(m) Share Correction Period:	As per Conditions.
(n) Dividend Payment:	Not applicable.
(o) Listing Change:	Applicable.
(p) Listing Suspension:	Applicable.
(q) Illiquidity:	Applicable.
(r) Tender Offer:	Applicable.
(s) CSR Event:	Not applicable.
27. ETI Securities:	Not applicable.
28. Debt Securities:	Not applicable.
29. Commodity Securities:	Not applicable.
30. Inflation Index Securities:	Not applicable.

31. Currency Securities:	Not applicable.
32. Fund Securities:	Not applicable.
33. Futures Securities:	Not applicable.
34. Credit Securities:	Not applicable.
35. Underlying Interest Rate Securities:	Not applicable.
36. This item is intentionally left blank.	
37. This item is intentionally left blank.	
38. Additional Disruption Events:	Applicable.
39. Optional Additional Disruption Events:	Insolvency Filing.
40. Knock-in Event:	Not applicable.
41. Knock-out Event:	Not applicable.
42. EXERCISE, VALUATION AND SETTLEMENT	
(a) Units:	Warrants must be exercised in Units. Each Unit consists of the number of Warrants set out in "Specific Provisions for each Series" above.
(b) Minimum Exercise Number:	The minimum number of Warrants that may be exercised (including automatic exercise) on any day by any Holder is one (1) Warrant, and Warrants may only be exercised (including automatic exercise) in integral multiples of one (1) Warrant in excess thereof.
(c) Maximum Exercise Number:	Not applicable.
(d) Exercise Price(s):	The exercise price(s) per Warrant (which may be subject to adjustment in accordance with Annex 3) is set out in "Specific Provisions for each Series" above.
(e) Exercise Date:	The exercise date of the Warrants is set out in "Specific Provisions for each Series" above, provided that, if such date is not an Exercise Business Day, the Exercise Date shall be the immediately succeeding Exercise Business Day.
(f) Exercise Period:	Not applicable.
(g) Renoucement Notice Cut-off Time:	Not applicable.
(h) Valuation Date:	The Valuation Date shall be the Actual Exercise Date of the relevant Warrant, subject to adjustments in accordance with Condition 19.
(i) Strike Date	Not applicable.
(j) Averaging:	Averaging does not apply to the Warrants
(k) Observation Dates:	Not applicable.
(l) Observation Period:	Not applicable.
(m) Settlement Date:	The third Business Day following the Valuation Date.
(n) Automatic Early Expiration:	Not applicable.
(o) Identification information of Holders as provided by Condition 20:	Not applicable.

DISTRIBUTION AND US SALES ELIGIBILITY

43. U.S. Selling Restrictions:	Not applicable.
44. Additional U.S. Federal income tax	The Securities are not Specified Securities for the purpose of Section

- considerations:** 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986.
- 45. Registered broker/dealer:** Not applicable.
- 46. TEFRA C or TEFRA Not Applicable:** TEFRA Not Applicable.
- 47. Non exempt Offer:** Applicable
- (i) Non-exempt Offer Jurisdictions:** Spain.
- (ii) Offer Period:** From (and including) the Issue Date until (and including) the date on which the Securities are delisted.
- (iii) Financial intermediaries granted specific consent to use the Base Prospectus in accordance with the Conditions in it:** The Manager and BNP Paribas.
- (iv) General Consent:** Not applicable.
- (v) Other Authorised Offeror Terms:** 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 has been made to list the Securities on the stock exchanges of Madrid and Barcelona and to admit the Securities to trading in the Warrants, Certificates and Other Products Module of the Spanish stock market trading system (Sistema de Interconexión Bursátil Español - "SIBE"), in the sub-segment of "Warrants".

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 and Other Information concerning the Underlying Reference

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

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

Past and further performances of each Share are available on the relevant Exchange website as set out in "Specific Provisions for each Series" in Part A and the volatility of each Share as well as the Exchange Rate may be obtained from the Calculation Agent at the phone number: **900 801 801**.

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

SHARE DISCLAIMER

The issue of the Securities is not sponsored or promoted by any Share Company and is under the sole responsibility of BNP Paribas. No Share Company makes any representation whatsoever nor promotes the growth of the Securities in relation to their Shares and consequently does not have any financial or legal obligation with respect to the Securities. In addition, Securities do not give the right to dividends distributed by the Share Company or voting rights or any other right with respect of the Share Company.

5. Operational Information

Relevant Clearing System(s):

Iberclear.

BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain will act as Link Entity. Address: c/ Ribera del Loira, 28 - 28042 Madrid - Spain.

BNP Paribas Securities Services, Branch in Spain will act as Paying Agent. Address: c/ Ribera del Loira, 28 - 28042 Madrid - Spain.

BNP Paribas Securities Services SA will act as Depository Entity Abroad. Address: 3, Rue d'Antin - 75009 Paris - France.

Cortal Consors, Branch in Spain will act as Liquidity Entity. Address: c/ Ribera del Loira, 28 – 28042 Madrid - Spain.

6. Terms and Conditions of the Public Offer

Offer Price:

The price of the Warrants will vary in accordance with a number of factors including, but not limited to, the price of the relevant Share.

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) Warrant. Maximum purchase amount per investor: The number of Warrants issued in respect of each Series of Warrants.
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 Warrants 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 made public:	Not applicable.
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.
Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and a description of the main terms of their commitment:	Cortal Consors, Branch in Spain c/ Ribera del Loira, 28 28042 Madrid - Spain Maximum bid / offer spread will be 5% or EUR 0.05 if the value of the product is smaller than EUR 1.00. Minimum bid or offer order will be 1,000 units or EUR 1,000.

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.

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	<ul style="list-style-type: none"> • This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms. In this summary, unless otherwise specified and except as used in the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP B.V. and BNPP dated 9 June 2016 as supplemented from time to time under the Note, Warrant and Certificate Programme of BNPP B.V., BNPP and BNP Paribas Fortis Funding. In the first paragraph of Element D.3, "Base Prospectus" means the Base Prospectus of BNPP B.V. and BNPP dated 9 June 2016. • 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	<p>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.</p> <p>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").</p> <p>Conditions to consent: The conditions to the Issuer's consent are that such consent (a) is only valid during the Offer Period; and (b) only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the relevant Tranche of Securities in Spain.</p>
		<p>AN INVESTOR INTENDING TO PURCHASE OR PURCHASING 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 THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER IN PLACE BETWEEN SUCH AUTHORISED</p>

Element	Title	
		OFFEROR AND SUCH INVESTOR INCLUDING ARRANGEMENTS IN RELATION TO PRICE, ALLOCATIONS, EXPENSES AND SETTLEMENT. THE RELEVANT INFORMATION WILL BE PROVIDED BY THE AUTHORISED OFFEROR AT THE TIME OF SUCH OFFER.

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 595, 1017 CE Amsterdam, the Netherlands.															
B.4b	Trend information	BNPP B.V. is dependent upon BNPP. BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNPP specifically involved in the issuance of securities such as notes, warrants or certificates or other obligations which are developed, setup and sold to investors by other companies in the BNPP Group (including BNPP). The securities are hedged by acquiring hedging instruments and/or collateral from BNP Paribas and BNP Paribas entities as described in Element D.2 below. As a consequence, the Trend Information described with respect to BNPP shall also apply to BNPP B.V.															
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, as there are no profit forecasts or estimates made in respect of the Issuer in the Base Prospectus to which this Summary relates.															
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: Comparative Annual Financial Data - In EUR <table border="1" data-bbox="288 1442 1453 1688"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2015 (audited)</th> <th>31/12/2014 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Revenues</td> <td>315,558</td> <td>432,263</td> </tr> <tr> <td>Net Income, Group Share</td> <td>19,786</td> <td>29,043</td> </tr> <tr> <td>Total balance sheet</td> <td>43,042,575,328</td> <td>64,804,833,465</td> </tr> <tr> <td>Shareholders' equity (Group Share)</td> <td>464,992</td> <td>445,206</td> </tr> </tbody> </table>			31/12/2015 (audited)	31/12/2014 (audited)	Revenues	315,558	432,263	Net Income, Group Share	19,786	29,043	Total balance sheet	43,042,575,328	64,804,833,465	Shareholders' equity (Group Share)	464,992	445,206
	31/12/2015 (audited)	31/12/2014 (audited)															
Revenues	315,558	432,263															
Net Income, Group Share	19,786	29,043															
Total balance sheet	43,042,575,328	64,804,833,465															
Shareholders' equity (Group Share)	464,992	445,206															
	Comparative Interim Financial Data for the six-month period ended 30 June 2016 - In EUR <table border="1" data-bbox="288 1787 1453 2040"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/06/2016 (unaudited)</th> <th>30/06/2015 (unaudited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Revenues</td> <td>183,330</td> <td>158,063</td> </tr> <tr> <td>Net Income, Group Share</td> <td>12,506</td> <td>10,233</td> </tr> <tr> <td></td> <th>30/06/2016 (unaudited)</th> <th>30/06/2015 (audited)</th> </tr> <tr> <td>Total balance sheet</td> <td>49,514,864,240</td> <td>43,042,575,328</td> </tr> </tbody> </table>			30/06/2016 (unaudited)	30/06/2015 (unaudited)	Revenues	183,330	158,063	Net Income, Group Share	12,506	10,233		30/06/2016 (unaudited)	30/06/2015 (audited)	Total balance sheet	49,514,864,240	43,042,575,328
	30/06/2016 (unaudited)	30/06/2015 (unaudited)															
Revenues	183,330	158,063															
Net Income, Group Share	12,506	10,233															
	30/06/2016 (unaudited)	30/06/2015 (audited)															
Total balance sheet	49,514,864,240	43,042,575,328															

Element	Title	
	Shareholders' equity (Group Share)	477,498 464,992
	<p>Statements of no significant or material adverse change</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 30 June 2016 (being the end of the last financial period for which interim financial statements have been published). There has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2015 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published).</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of BNPP B.V. since 30 June 2016 and there has been no material adverse change in the prospects of BNPP B.V. since 31 December 2015.</p>	
B.13	Events impacting the Issuer's solvency	Not applicable, as at 12 October 2016 and 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 30 June 2016.
B.14	Dependence upon other group entities	BNPP B.V. is dependent upon BNPP. BNPP B.V. is a wholly owned subsidiary of BNPP specifically involved in the issuance of securities such as notes, warrants or certificates or other obligations which are developed, setup and sold to investors by other companies in the BNPP Group (including BNPP). The securities are hedged by acquiring hedging instruments and/or collateral from BNP Paribas and BNP Paribas entities as described in Element D.2 below. 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	BNPP B.V.'s long term credit rating are A with a stable outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS) and BNPP B.V.'s short term credit rating are A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS). 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 or around 10 June 2016 (the " Guarantee "). In the event of a bail-in of BNPP but not BNPP B.V., the obligations and/or amounts owed by BNPP under the guarantee shall be reduced to reflect any such modification or reduction applied to liabilities of BNPP resulting from the application of a bail-in of BNPP by any relevant regulator (including in a situation where the Guarantee itself is not the subject of such bail-in). The obligations under the guarantee are unsubordinated and unsecured obligations of BNPP and will rank pari passu with all its other present and future unsubordinated and unsecured obligations subject to such exceptions as may from time to time be mandatory under French law.
B.19	Information about the Guarantor	
B.19/ B.1	Legal and commercial name of the Guarantor	BNP Paribas.

Element	Title	
B.19/ B.2	Domicile/ legal form/ legislation/ country of incorporation	The Guarantor was incorporated in France as a société anonyme 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	<p>Macroeconomic environment</p> <p>Macroeconomic and market conditions affect the Bank's results. The nature of the Bank's business makes it particularly sensitive to macroeconomic and market conditions in Europe, which have been at times challenging and volatile in recent years.</p> <p>In 2015, the global economic activity remained sluggish. Activity slowed down in emerging countries, while modest recovery continued in developed countries. The global outlook is still impacted by three major transitions: the slowing economic growth in China, the fall in prices of energy and other commodities, and an initial tightening of US monetary policy in a context of resilient internal recovery, while the central banks of several major developed countries are continuing to ease their monetary policies. For 2016, the IMF¹ is forecasting the progressive recovery of global economic activity but with low growth prospects on the medium term in developed and emerging countries.</p> <p>In that context, two risks can be identified:</p> <p>Financial instability due to the vulnerability of emerging countries</p> <p>While the exposure of the BNP Paribas Group in emerging countries is limited, the vulnerability of these economies may generate disruptions in the global financial system that could affect the BNP Paribas Group and potentially alter its results.</p> <p>In numerous emerging economies, an increase in foreign currency commitments was observed in 2015, while the levels of indebtedness (both in foreign and local currencies) are already high. Moreover, the prospects of a progressive hike in key rates in the United States (first rate increase decided by the Federal Reserve in December 2015), as well as tightened financial volatility linked to the concerns regarding growth in emerging countries, have contributed to the stiffening of external financial conditions, capital outflows, further currency depreciations in numerous emerging countries and an increase in risks for banks. This could lead to the downgrading of sovereign ratings.</p> <p>Given the possible standardisation of risk premiums, there is a risk of global market disruptions (rise in risk premiums, erosion of confidence, decline in growth, postponement or slowdown in the harmonisation of monetary policies, drop in market liquidity, problem with the valuation of assets, shrinking of the credit offering, and chaotic de-leveraging) that would affect all banking institutions.</p> <p>Systemic risks related to economic conditions and market liquidity</p> <p>The continuation of a situation with exceptionally low interest rates could promote excessive risk-taking by certain financial players: increase in the maturity of loans and assets held, less stringent loan granting policies, increase in leverage financing.</p> <p>Some players (insurance companies, pension funds, asset managers, etc.) entail an increasingly systemic dimension and in the event of market turbulence (linked for instance to a sudden rise in interest rates and/or a sharp price correction) they may decide to unwind large positions in an environment of relatively weak market liquidity.</p> <p>Such liquidity pressure could be exacerbated by the recent increase in the volume of assets under management placed with structures investing in illiquid assets.</p>

¹See: IMF – October 2015 Financial Stability Report, Advanced Countries and January 2016 update

Element	Title	
		<p>Laws and regulations applicable to financial institutions</p> <p>Recent and future changes in the laws and regulations applicable to financial institutions may have a significant impact on BNPP. Measures that were recently adopted or which are (or whose application measures are) still in draft format, that have or are likely to have an impact on BNPP notably include:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the structural reforms comprising the French banking law of 26 July 2013 requiring that banks create subsidiaries for or segregate "speculative" proprietary operations from their traditional retail banking activities, the "Volcker rule" in the US which restricts proprietary transactions, sponsorship and investment in private equity funds and hedge funds by US and foreign banks, and expected potential changes in Europe; - regulations governing capital: CRD IV/CRR, the international standard for total loss-absorbing capacity (TLAC) and BNPP's designation as a financial institution that is of systemic importance by the Financial Stability Board; - the European Single Supervisory Mechanism and the ordinance of 6 November 2014; - the Directive of 16 April 2014 related to deposit guarantee schemes and its delegation and implementing decrees, the Directive of 15 May 2014 establishing a Bank Recovery and Resolution framework, the Single Resolution Mechanism establishing the Single Resolution Council and the Single Resolution Fund; - the Final Rule by the US Federal Reserve imposing tighter prudential rules on the US transactions of large foreign banks, notably the obligation to create a separate intermediary holding company in the US (capitalised and subject to regulation) to house their US subsidiaries; - the new rules for the regulation of over-the-counter derivative activities pursuant to Title VII of the Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act, notably margin requirements for uncleared derivative products and the derivatives of securities traded by swap dealers, major swap participants, security-based swap dealers and major security-based swap participants, and the rules of the US Securities and Exchange Commission which require the registration of banks and major swap participants active on derivatives markets and transparency and reporting on derivative transactions; - the new MiFID and MiFIR, and European regulations governing the clearing of certain over-the-counter derivative products by centralised counterparties and the disclosure of securities financing transactions to centralised bodies. <p>Cyber risk</p> <p>In recent years, financial institutions have been impacted by a number of cyber incidents, notably involving large-scale alterations of data which compromise the quality of financial information. This risk remains today and BNPP, like other banks, has taken measures to implement systems to deal with cyber attacks that could destroy or damage data and critical systems and hamper the smooth running of its operations. Moreover, the regulatory and supervisory authorities are taking initiatives to promote the exchange of information on cyber security and cyber criminality in order to improve the security of technological infrastructures and establish effective recovery plans after a cyber incident.</p>
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 74 countries and has more than 189,000 employees, including close to 147,000 in Europe. BNPP is the parent company of the BNP Paribas Group (together the " BNPP Group ").
B.19/B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable, as there are no profit forecasts or estimates made in respect of the Guarantor in the Base Prospectus to which this Summary relates.
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.

Element	Title		
B.19/ B.12	Selected historical key financial information:		
	Comparative Annual Financial Data - In millions of EUR		
		31/12/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Revenues	43,411	42,938
	Cost of risk	(3,262)	(3,797)
	Net income, Group share	7,702	6,694
		31/12/2016	31/12/2015
	Common equity Tier 1 ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.50%	10.90%
		31/12/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Total consolidated balance sheet	2,076,959	1,994,193
	Consolidated loans and receivables due from customers	712,233	682,497
	Consolidated items due to customers	765,953	700,309
	Shareholders' equity (Group share)	100,665	96,269
	Comparative Interim Financial Data for the six-month period ended 30 June 2016 - In millions of EUR		
		1H16 (unaudited)	1H15 (unaudited)
	Revenues	22,166	22,144
	Cost of risk	(1,548)	(1,947)
	Net income, Group share	4,374	4,203
		30/06/2016	31/12/2015
	Common equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.10%	10.90%
		30/06/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Total consolidated balance sheet	2,171,989	1,994,193
	Consolidated loans and receivables due from customers	693,304	682,497
	Consolidated items due to customers	725,596	700,309
	Shareholders' equity (Group share)	97,509	96,269
	Comparative Interim Financial Data for the nine-month period ended 30 September 2016 - In millions of EUR		
		9M16 (unaudited)	9M15 (unaudited)
	Revenues	32,755	32,489
	Cost of risk	(2,312)	(2,829)
	Net income, Group share	6,260	6,029

Element	Title		
		30/09/2016	
		31/12/2015	
	Common equity Tier 1 Ratio (Basel 3 fully loaded, CRD4)	11.40%	10.90%
		30/09/2016 (unaudited)	31/12/2015 (audited)
	Total consolidated balance sheet	2,173,877	1,994,193
	Consolidated loans and receivables due from customers	690,082	682,497
	Consolidated items due to customers	741,897	700,309
	Shareholders' equity (Group share)	98,711	96,269
	<p>Statements of no significant or material adverse change</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the BNPP Group since 30 June 2016 (being the end of the last financial period for which interim financial statements have been published).</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of BNPP or the BNPP Group since 31 December 2015 (being the end of the last financial period for which audited financial statements have been published).</p>		
B.19/ B.13	Events impacting the Guarantor's solvency	As at 28 February 2017 and 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 30 June 2016.	
B.19/ B.14	Dependence upon other Group entities	<p>Subject to the following paragraph, BNPP is not dependent upon other members of the BNPP Group.</p> <p>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 (including BNP Paribas Personal Finance, BP2S, and BNP Paribas Cardif), 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.</p> <p>BP²I is under the operational control of IBM France. BNP Paribas has a strong influence over this entity, which is 50/50 owned with IBM France. The BNP Paribas staff made available to BP²I make up half of that entity's permanent staff, its buildings and processing centres are the property of the Group, and the governance in place provides BNP Paribas with the contractual right to monitor the entity and bring it back into the Group if necessary.</p> <p>ISFS, a fully-owned IBM subsidiary, handles IT Infrastructure Management for BNP Paribas Luxembourg.</p> <p>BancWest's data processing operations are outsourced to Fidelity Information Services. Cofinoga France's data processing is outsourced to SDDC, a fully-owned IBM subsidiary.</p> <p>See Element B.5 above.</p>	
B.19/ B.15	Principal activities	<p>BNP Paribas holds key positions in its two main businesses:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Retail Banking and Services, which includes: 	

Element	Title	
		<ul style="list-style-type: none"> • Domestic Markets, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking (FRB), • BNL banca commerciale (BNL bc), Italian retail banking, • Belgian Retail Banking (BRB), • Other Domestic Markets activities, including Luxembourg Retail Banking (LRB); • International Financial Services, comprising: <ul style="list-style-type: none"> • Europe-Mediterranean, • BancWest, • Personal Finance, • Insurance, • Wealth and Asset Management; • Corporate and Institutional Banking (CIB), which includes: <ul style="list-style-type: none"> • Corporate Banking, • Global Markets, • Securities Services.
B.19/ B.16	Controlling shareholders	None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, BNPP. As at 31 December 2015 the main shareholders are Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" SFPI ") a public-interest société anonyme (public limited company) acting on behalf of the Belgian government holding 10.2% of the share capital BlackRock Inc. holding 5.1% of the share capital and Grand Duchy of Luxembourg holding 1.0% of the share capital. To BNPP's knowledge, no shareholder other than SFPI owns more than 5% of its capital or voting rights.
B.19/ B.17	Solicited credit ratings	<p>BNPP's long term credit ratings are A with a stable outlook (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A1 with a stable outlook (Moody's Investors Service Ltd.) and A+ with a stable outlook (Fitch France S.A.S.) and AA (low) with a stable outlook (DBRS Limited) and BNPP's short-term credit ratings are A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), P-1 (Moody's Investors Service Ltd.), F1 (Fitch France S.A.S.) and R-1 (middle) (DBRS Limited).</p> <p>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.</p>

Section C - Securities

Element	Title	
C.1	Type and class of Securities/ISIN	<p>The Securities are warrants ("Warrants") and are issued in Series.</p> <p>The Series Number of the Securities is as set out in the table in Element C.20 below.</p> <p>The Tranche number is as set out in the table in Element C.20 below.</p> <p>The ISIN is as set out in the table in Element C.20 below.</p> <p>The Securities are cash settled Securities.</p>

Element	Title	
C.2	Currency	The currency of this Series of Securities is Euro ("EUR").
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, Belgium, Denmark, Finland, France, Italy, Luxembourg, Norway, Portugal, Spain, Sweden, 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	<p>Securities issued under the Base Prospectus will have terms and conditions relating to, among other matters:</p> <p>Status</p> <p>The Securities are issued on a unsecured basis. Securities issued on an unsecured basis constitute unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank pari passu among themselves.</p>
		<p>Taxation</p> <p>The Holder must pay all taxes, duties and/or expenses arising from the exercise and settlement or redemption of the 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 Securities.</p> <p>Payments will be subject in all cases to (i) any fiscal or other laws and regulations applicable thereto in the place of payment, (ii) any withholding or deduction required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, any official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto, and (iii) any withholding or deduction required pursuant to Section 871(m) of the Code.</p>
		<p>Negative pledge</p> <p>The terms of the Securities will not contain a negative pledge provision.</p>
		<p>Events of Default</p> <p>The terms of the Securities will not contain events of default.</p>
		<p>Meetings</p> <p>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.</p> <p>Governing law</p> <p>The Securities, the English Law Agency Agreement (as amended or supplemented from time to time), the Guarantee in respect of the Securities and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Securities, the English Law Agency Agreement (as amended or supplemented from time to time) and the Guarantee in respect of the Securities will be governed by and shall be construed in accordance with English law.</p>
C.9	Interest/Redemption	Interest

Element	Title	
		<p>The Securities do not bear or pay interest.</p> <p>Redemption</p> <p>Unless previously cancelled, each Security will be exercised on the Exercise Date.</p> <p>The Warrants may be cancelled if the performance of the Issuer's obligations under the Warrants has become illegal or by reason of force majeure or act of state it becomes impossible or impracticable for the Issuer to perform its obligations under the Warrants and/or any related hedging arrangements.</p> <p>Representative of Holders</p> <p>No representative of the Holders has been appointed by the Issuer.</p> <p>Please also refer to item C.8 above for rights attaching to the Securities.</p>
C.10	Derivative component in the interest payment	Not applicable.
C.11	Admission to Trading	Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be admitted to trading on stock exchanges of Madrid and Barcelona and to admit the Securities to trading in the Warrants and Certificates Module of the Spanish stock market trading system (Sistema de Interconexión Bursátil Español ("SIBE"))".
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 settlement 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 Exercise Date of the Securities is as set out in the table in Element C.20 below.
C.17	Settlement Procedure	<p>This Series of Securities is cash settled.</p> <p>The Issuer does not have the option to vary settlement.</p>
C.18	Return on derivative securities	<p>See Element C.8 above for the rights attaching to the Securities.</p> <p>Settlement</p> <p>Each Security entitles its holder, upon due exercise, to receive from the Issuer on the Settlement Date a Cash Settlement Amount equal to:</p> <p>Where:</p> <p>Settlement Date means third Business Day following the Valuation Date.</p> <p>Final Payouts</p> <p>Exchange Traded Securities (ETS) Final Payouts</p> <p>Leverage Products:</p> <p>Leverage: fixed term products which have a return linked to the performance of the Underlying Reference. The calculation of the return is based on various mechanisms (including knock-out features). There is no capital protection.</p>

Element	Title	
		<p>ETS Final Payout 2100</p> <p>(i) if the Securities are specified as being Call Warrants:</p> $\frac{\text{Max}[0; \text{Settlement Price Final} - \text{Exercise Price}]}{[\text{Parity} \times \text{Conversion Rate Final}]} ; \text{ or}$ <p>(ii) if the Securities are specified as being Put Warrants:</p> $\frac{\text{Max}[0; \text{Exercise Price} - \text{Settlement Price Final}]}{[\text{Parity} \times \text{Conversion Rate Final}]} .$ <p>Description of the Payout</p> <p>In the case of Call Warrant, the Payout will be equal to the excess (if any) of the Settlement Price on the Valuation Date over the Exercise Price (divided by the product of the Exchange Rate and Parity).</p> <p>In the case of Put Warrant, the Payout will be equal to the excess (if any) of the Exercise Price over the Settlement Price on the Valuation Date (divided by the product of the Exchange Rate and Parity).</p>
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	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251466	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 35	15 September 2017	5
NL0012251474	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 30	16 June 2017	5
NL0012251482	350,000	350,000	1	EUR 0.73	Put	EUR 31	15 September 2017	5
NL0012251490	350,000	350,000	1	EUR 0.72	Put	EUR 13.50	15 September 2017	2
NL0012251508	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 55	16 June 2017	10
NL0012251516	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 55	15 September 2017	10
NL0012251524	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 85	16 June 2017	10
NL0012251532	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 85	15 September 2017	10
NL0012251540	350,000	350,000	1	EUR 0.58	Put	EUR 75	16 June 2017	10
NL0012251557	350,000	350,000	1	EUR 0.82	Put	EUR 75	15 September 2017	10
NL0012251565	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 6	21 July 2017	2
NL0012251573	500,000	500,000	1	EUR 0.42	Call	EUR 6.50	21 July 2017	2
NL0012251581	500,000	500,000	1	EUR 0.43	Call	EUR 6.50	18 August 2017	2
NL0012251599	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 6.50	15 December 2017	2
NL0012251607	500,000	500,000	1	EUR 0.27	Call	EUR 7	21 July 2017	2
NL0012251615	500,000	500,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 7	18 August 2017	2
NL0012251623	500,000	500,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 7	15 December 2017	2
NL0012251631	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 7.50	21 April 2017	2
NL0012251649	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 7.50	19 May 2017	2
NL0012251656	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 7.50	21 July 2017	2
NL0012251664	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 7.50	18 August 2017	2
NL0012251672	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 7.50	15 December 2017	2
NL0012251680	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 8	21 April 2017	2
NL0012251698	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 8	19 May 2017	2
NL0012251706	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 8	21 July 2017	2
NL0012251714	500,000	500,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 8	18 August 2017	2
NL0012251722	500,000	500,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 8	15 September 2017	2
NL0012251730	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 8	15 December 2017	2
NL0012251748	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 8.50	19 May 2017	2
NL0012251755	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 8.50	16 June 2017	2
NL0012251763	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 8.50	21 July 2017	2

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012251771	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 8.50	18 August 2017	2
NL0012251789	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 8.50	15 September 2017	2
NL0012251797	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 8.50	15 December 2017	2
NL0012251805	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Put	EUR 6	18 August 2017	2
NL0012251813	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Put	EUR 6	15 December 2017	2
NL0012251821	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 6.50	21 July 2017	2
NL0012251839	500,000	500,000	1	EUR 0.23	Put	EUR 7	18 August 2017	2
NL0012251847	500,000	500,000	1	EUR 0.33	Put	EUR 7	15 December 2017	2
NL0012251854	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Put	EUR 7.50	19 May 2017	2
NL0012251862	500,000	500,000	1	EUR 0.34	Put	EUR 7.50	21 July 2017	2
NL0012251870	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 7.50	15 September 2017	2
NL0012251888	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Put	EUR 8	15 September 2017	2
NL0012251896	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	EUR 36	15 September 2017	5
NL0012251904	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 4	16 June 2017	1
NL0012251912	350,000	350,000	1	EUR 0.28	Call	EUR 4	15 September 2017	1
NL0012251920	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 4.50	16 June 2017	1
NL0012251938	350,000	350,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 4.50	15 September 2017	1
NL0012251946	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Put	EUR 4	16 June 2017	1
NL0012251953	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 4	15 September 2017	1
NL0012251961	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 6	16 June 2017	2
NL0012251979	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 6	15 September 2017	2
NL0012251987	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 20	15 September 2017	5
NL0012251995	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 21	15 September 2017	5
NL0012252001	350,000	350,000	1	EUR 0.22	Put	EUR 18	16 June 2017	5
NL0012252019	350,000	350,000	1	EUR 0.46	Put	EUR 19	15 September 2017	5
NL0012252027	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 22	15 September 2017	5
NL0012252035	350,000	350,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 24	15 September 2017	5
NL0012252043	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Put	EUR 21	16 June 2017	5
NL0012252050	350,000	350,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 22	15 September 2017	5
NL0012252068	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 20	15 September 2017	5
NL0012252076	350,000	350,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 21	15 September 2017	5

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012252084	350,000	350,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 22	15 September 2017	5
NL0012252092	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Put	EUR 19	15 September 2017	5
NL0012252100	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 23	16 June 2017	5
NL0012252118	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 23	15 September 2017	5
NL0012252126	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 25	16 June 2017	5
NL0012252134	350,000	350,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 25	15 September 2017	5
NL0012252142	350,000	350,000	1	EUR 0.33	Put	EUR 22	16 June 2017	5
NL0012252159	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 23	15 September 2017	5
NL0012252167	350,000	350,000	1	EUR 0.60	Put	EUR 6.50	15 September 2017	1
NL0012252175	350,000	350,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 7	16 June 2017	2
NL0012252183	350,000	350,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 7	15 September 2017	2
NL0012252191	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 7.50	16 June 2017	2
NL0012252209	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 7.50	15 September 2017	2
NL0012252217	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Put	EUR 6	16 June 2017	2
NL0012252225	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Put	EUR 6.50	15 September 2017	2
NL0012252233	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 13.50	16 June 2017	5
NL0012252241	350,000	350,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 14	15 September 2017	5
NL0012252258	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Put	EUR 12.50	15 September 2017	5
NL0012252266	350,000	350,000	1	EUR 0.79	Put	EUR 34	15 September 2017	5
NL0012252274	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 3.50	16 June 2017	1
NL0012252282	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 3.50	15 September 2017	1
NL0012252290	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 14	16 June 2017	5
NL0012252308	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 14	15 September 2017	5
NL0012252316	350,000	350,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 5	16 June 2017	2
NL0012252324	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 5	15 September 2017	2
NL0012252332	350,000	350,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 4	15 September 2017	2
NL0012252340	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 16	15 September 2017	5
NL0012252357	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 17	15 September 2017	5
NL0012252365	350,000	350,000	1	EUR 0.22	Put	EUR 14	15 September 2017	5
NL0012252373	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Put	EUR 15	16 June 2017	5
NL0012252381	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 1.80	16 June 2017	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012252399	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 1.80	15 September 2017	1
NL0012252407	350,000	350,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 2	16 June 2017	1
NL0012252415	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 2	15 September 2017	1
NL0012252423	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 1.60	15 September 2017	1
NL0012252431	500,000	500,000	1	EUR 0.60	Call	EUR 4.50	21 July 2017	2
NL0012252449	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 5	21 July 2017	2
NL0012252456	500,000	500,000	1	EUR 0.41	Call	EUR 5	18 August 2017	2
NL0012252464	500,000	500,000	1	EUR 0.46	Call	EUR 5	15 December 2017	2
NL0012252472	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 5.50	21 April 2017	2
NL0012252480	500,000	500,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 5.50	21 July 2017	2
NL0012252498	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 5.50	18 August 2017	2
NL0012252506	500,000	500,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 5.50	15 December 2017	2
NL0012252514	500,000	500,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 6	21 July 2017	2
NL0012252522	500,000	500,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 6	18 August 2017	2
NL0012252530	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 6	15 September 2017	2
NL0012252548	500,000	500,000	1	EUR 0.22	Call	EUR 6	15 December 2017	2
NL0012252555	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 6.50	21 April 2017	2
NL0012252563	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 6.50	19 May 2017	2
NL0012252571	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 6.50	21 July 2017	2
NL0012252589	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 6.50	18 August 2017	2
NL0012252597	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 6.50	15 September 2017	2
NL0012252605	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 6.50	15 December 2017	2
NL0012252613	500,000	500,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 7	16 June 2017	2
NL0012252621	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 7	21 July 2017	2
NL0012252639	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 7	18 August 2017	2
NL0012252647	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 7	15 September 2017	2
NL0012252654	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 7	15 December 2017	2
NL0012252662	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Put	EUR 4.50	18 August 2017	2
NL0012252670	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 4.50	15 December 2017	2
NL0012252688	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 5	21 July 2017	2
NL0012252696	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 5	15 September 2017	2

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012252704	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Put	EUR 5.50	21 April 2017	2
NL0012252712	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Put	EUR 5.50	18 August 2017	2
NL0012252720	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Put	EUR 5.50	15 December 2017	2
NL0012252738	500,000	500,000	1	EUR 0.30	Put	EUR 6	21 July 2017	2
NL0012252746	500,000	500,000	1	EUR 0.35	Put	EUR 6	15 September 2017	2
NL0012252753	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 2.60	16 June 2017	2
NL0012252761	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 2.60	15 September 2017	2
NL0012252779	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 2.80	15 September 2017	2
NL0012252787	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 3	15 September 2017	2
NL0012252795	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 9.50	21 July 2017	2
NL0012252803	500,000	500,000	1	EUR 0.63	Call	EUR 9.50	18 August 2017	2
NL0012252811	500,000	500,000	1	EUR 0.46	Call	EUR 10	21 July 2017	2
NL0012252829	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 10	18 August 2017	2
NL0012252837	500,000	500,000	1	EUR 0.60	Call	EUR 10	15 December 2017	2
NL0012252845	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 10.50	21 April 2017	2
NL0012252852	500,000	500,000	1	EUR 0.33	Call	EUR 10.50	21 July 2017	2
NL0012252860	500,000	500,000	1	EUR 0.37	Call	EUR 10.50	18 August 2017	2
NL0012252878	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 10.50	15 September 2017	2
NL0012252886	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 10.50	15 December 2017	2
NL0012252894	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 11	19 May 2017	2
NL0012252902	500,000	500,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 11	21 July 2017	2
NL0012252910	500,000	500,000	1	EUR 0.27	Call	EUR 11	18 August 2017	2
NL0012252928	500,000	500,000	1	EUR 0.30	Call	EUR 11	15 September 2017	2
NL0012252936	500,000	500,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 11	15 December 2017	2
NL0012252944	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 11.50	19 May 2017	2
NL0012252951	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 11.50	16 June 2017	2
NL0012252969	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 11.50	21 July 2017	2
NL0012252977	500,000	500,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 11.50	18 August 2017	2
NL0012252985	500,000	500,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 11.50	15 September 2017	2
NL0012252993	500,000	500,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 11.50	15 December 2017	2
NL0012253009	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 12	19 May 2017	2

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012253017	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 12	16 June 2017	2
NL0012253025	500,000	500,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 12	21 July 2017	2
NL0012253033	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 12	18 August 2017	2
NL0012253041	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 12	15 September 2017	2
NL0012253058	500,000	500,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 12	15 December 2017	2
NL0012253066	500,000	500,000	1	EUR 0.21	Put	EUR 9.50	18 August 2017	2
NL0012253074	500,000	500,000	1	EUR 0.35	Put	EUR 9.50	15 December 2017	2
NL0012253082	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Put	EUR 10	19 May 2017	2
NL0012253090	500,000	500,000	1	EUR 0.28	Put	EUR 10	21 July 2017	2
NL0012253108	500,000	500,000	1	EUR 0.36	Put	EUR 10	15 September 2017	2
NL0012253116	500,000	500,000	1	EUR 0.20	Put	EUR 10.50	21 April 2017	2
NL0012253124	500,000	500,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 10.50	18 August 2017	2
NL0012253132	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 10.50	15 December 2017	2
NL0012253140	500,000	500,000	1	EUR 0.43	Put	EUR 11	19 May 2017	2
NL0012253157	500,000	500,000	1	EUR 0.56	Put	EUR 11	21 July 2017	2
NL0012253165	500,000	500,000	1	EUR 0.64	Put	EUR 11	15 September 2017	2
NL0012253173	350,000	350,000	1	EUR 0.28	Call	EUR 13	16 June 2017	2
NL0012253181	350,000	350,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 13	15 September 2017	2
NL0012253199	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 45	16 June 2017	10
NL0012253207	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 45	15 September 2017	10
NL0012253215	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	USD 150	15 September 2017	20
NL0012253223	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	USD 160	16 June 2017	20
NL0012253231	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	USD 170	15 September 2017	20
NL0012253249	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Put	USD 140	16 June 2017	20
NL0012253256	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Put	USD 140	15 September 2017	20
NL0012253264	350,000	350,000	1	EUR 0.67	Call	EUR 180	15 September 2017	20
NL0012253272	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 190	16 June 2017	20
NL0012253280	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 200	15 September 2017	20
NL0012253298	350,000	350,000	1	EUR 0.85	Put	EUR 180	15 September 2017	20
NL0012253306	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	EUR 70	16 June 2017	20
NL0012253314	350,000	350,000	1	EUR 0.30	Call	EUR 70	15 September 2017	20

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012253322	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 75	16 June 2017	20
NL0012253330	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 75	15 September 2017	20
NL0012253348	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 80	16 June 2017	20
NL0012253355	350,000	350,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 80	15 September 2017	20
NL0012253363	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Put	EUR 65	16 June 2017	20
NL0012253371	350,000	350,000	1	EUR 0.34	Put	EUR 70	15 September 2017	20
NL0012253389	350,000	350,000	1	EUR 0.80	Put	EUR 170	15 September 2017	20
NL0012253397	350,000	350,000	1	EUR 0.26	Call	USD 170	15 September 2017	20
NL0012253405	350,000	350,000	1	EUR 0.74	Put	USD 140	15 September 2017	20
NL0012253413	350,000	350,000	1	EUR 0.92	Put	USD 850	15 September 2017	100
NL0012253421	350,000	350,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 9	16 June 2017	5
NL0012253439	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 9	15 September 2017	5
NL0012253447	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 7.50	16 June 2017	5
NL0012253454	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Put	EUR 8	15 September 2017	5
NL0012253462	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 140	15 September 2017	20
NL0012253470	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 55	16 June 2017	5
NL0012253488	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 55	15 September 2017	5
NL0012253496	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Call	USD 15	16 June 2017	10
NL0012253504	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	USD 16	16 June 2017	10
NL0012253512	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	USD 16	15 September 2017	10
NL0012253520	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Put	USD 13	15 September 2017	10
NL0012253538	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Put	USD 14	15 September 2017	10
NL0012253546	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Put	USD 15	15 September 2017	10
NL0012253553	350,000	350,000	1	EUR 0.38	Call	EUR 140	16 June 2017	20
NL0012253561	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 140	15 September 2017	20
NL0012253579	350,000	350,000	1	EUR 0.65	Call	EUR 140	15 December 2017	20
NL0012253587	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 150	16 June 2017	20
NL0012253595	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 150	15 September 2017	20
NL0012253603	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Call	EUR 150	15 December 2017	20
NL0012253611	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 160	16 June 2017	20
NL0012253629	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 160	15 September 2017	20

Series Number / Tranche number / ISIN Code	No. of Securities issued	No. of Securities	No. of Warrants per Unit	Issue Price per Security	Call / Put	Exercise Price	Exercise Date / Valuation Date	Parity
NL0012253637	350,000	350,000	1	EUR 0.33	Call	EUR 160	15 December 2017	20
NL0012253645	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 130	15 September 2017	20
NL0012253652	350,000	350,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 140	16 June 2017	20
NL0012253660	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Put	EUR 140	15 December 2017	20

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251466	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251474	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251482	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251490	Ordinary	Acerinox SA	EUR	ES0132105018	ACX.MC	www.acerinox.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251508	Ordinary	AMADEUS	EUR	ES0109067019	AMA.MC	www.amadeus.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251516	Ordinary	AMADEUS	EUR	ES0109067019	AMA.MC	www.amadeus.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251524	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251532	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251540	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251557	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251565	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251573	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251581	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251599	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251607	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251615	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251623	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251631	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251649	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251656	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251664	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251672	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251680	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251698	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251706	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251714	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251722	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251730	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251748	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251755	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251763	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251771	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251789	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251797	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251805	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251813	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251821	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251839	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251847	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251854	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251862	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251870	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251888	Ordinary	Bankinter SA	EUR	ES0113679137	BKT.MC	www.bankinter.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251896	Ordinary	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR	ES0115056139	BME.MC	www.bolsasymercados.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251904	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251912	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251920	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251938	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251946	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251953	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251961	Ordinary	Distribuidora Internacional de Alimentación SA	EUR	ES0126775032	DIDA.MC	www.dia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251979	Ordinary	Distribuidora Internacional de Alimentación SA	EUR	ES0126775032	DIDA.MC	www.dia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251987	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012251995	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252001	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252019	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252027	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252035	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252043	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252050	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252068	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252076	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252084	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252092	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252100	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252118	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252126	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252134	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252142	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252159	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252167	Ordinary	Iberdrola SA	EUR	ES0144580Y14	IBE.MC	www.iberdrola.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252175	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252183	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252191	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252209	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252217	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252225	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252233	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252241	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252258	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252266	Ordinary	Industria de Diseño Textil SA	EUR	ES0148396007	ITX.MC	www.inditex.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252274	Ordinary	Mapfre SA	EUR	ES0124244E34	MAP.MC	www.mapfre.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252282	Ordinary	Mapfre SA	EUR	ES0124244E34	MAP.MC	www.mapfre.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252290	Ordinary	Melia Hotels International SA	EUR	ES0176252718	MEL.MC	www.solmelia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252308	Ordinary	Melia Hotels International SA	EUR	ES0176252718	MEL.MC	www.solmelia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252316	Ordinary	Obrascon Huarte Lain SA	EUR	ES0142090317	OHL.MC	www.ohl.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252324	Ordinary	Obrascon Huarte Lain SA	EUR	ES0142090317	OHL.MC	www.ohl.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252332	Ordinary	Pharma Mar SA	EUR	ES0169501030	PHMR.MC	www.pharmamar.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252340	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252357	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252365	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252373	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252381	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252399	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252407	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252415	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252423	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252431	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252449	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252456	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252464	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252472	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252480	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252498	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252506	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252514	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252522	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252530	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252548	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252555	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252563	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252571	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252589	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252597	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252605	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252613	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252621	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252639	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252647	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252654	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252662	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252670	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252688	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252696	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252704	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252712	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252720	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252738	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252746	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252753	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252761	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252779	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252787	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252795	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252803	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252811	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252829	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252837	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252845	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252852	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252860	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252878	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252886	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012252894	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252902	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252910	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252928	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252936	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252944	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252951	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252969	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252977	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252985	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252993	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253009	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253017	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253025	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253033	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253041	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253058	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253066	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012253074	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253082	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253090	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253108	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253116	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253124	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253132	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253140	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253157	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253165	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253173	Ordinary	Mediaset España Comunicación SA	EUR	ES0152503035	TL5.MC	www.telecinco.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253181	Ordinary	Mediaset España Comunicación SA	EUR	ES0152503035	TL5.MC	www.telecinco.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253199	Ordinary	Técnicas Reunidas SA	EUR	ES0178165017	TRE.MC	www.tecnicasreunidas.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253207	Ordinary	Técnicas Reunidas SA	EUR	ES0178165017	TRE.MC	www.tecnicasreunidas.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253215	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253223	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253231	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253249	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253256	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253264	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012253272	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253280	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253298	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253306	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253314	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253322	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253330	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253348	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253355	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253363	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253371	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253389	Registered	Allianz SE	EUR	DE0008404005	ALVG.DE	www.allianz.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253397	Ordinary	Facebook Inc	USD	US30303M1027	FB.OQ	www.investor.fb.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253405	Ordinary	Facebook Inc	USD	US30303M1027	FB.OQ	www.investor.fb.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253413	Ordinary	Alphabet Inc C	USD	US02079K1079	GOOG.OQ	www.abc.xyz/investor	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253421	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253439	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253447	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253454	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253462	Registered	Siemens AG	EUR	DE0007236101	SIEGn.DE	www.siemens.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253470	Ordinary	Société Générale SA	EUR	FR0000130809	SOGN.PA	www.societegenerale.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253488	Ordinary	Société Générale SA	EUR	FR0000130809	SOGN.PA	www.societegenerale.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253496	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD

Series Number / Tranche number / ISIN Code	Type of Share	Share Company / Share	Share Currency	ISIN of Share	Reuters Code of Share / Reuters Screen Page	Share Company Website	Exchange	Exchange Website	Exchange Rate
NL0012253504	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253512	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253520	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253538	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253546	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253553	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253561	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253579	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253587	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253595	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253603	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253611	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253629	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253637	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253645	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253652	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253660	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1

Section D - Risks

Element	Title	
D.2	Key risks regarding the Issuer and the Guarantor	<p>Prospective purchasers of the Securities should be experienced with respect to options and options transactions and should understand the risks of transactions involving the Securities. An investment in the Securities presents certain risks that should be taken into account before any investment decision is made. Certain risks may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities or the Guarantor's ability to perform its obligations under the Guarantee, some of which are beyond its control. In particular, the Issuer and the Guarantor, together with the BNPP Group, are exposed to the risks associated with its activities, as described below:</p> <p>Guarantor</p> <p>As defined in BNPP's 2015 Registration Document and Annual Financial Report, eleven main categories of risk are inherent in BNPP's activities</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) Credit Risk - Credit risk is the potential that a bank borrower or counterparty will fail to meet its obligations in accordance with agreed terms. The probability of default and the expected recovery on the loan or receivable in the event of default are key components of the credit quality assessment; (2) Counterparty Credit Risk - Counterparty credit risk is the credit risk embedded in payment or transactions between counterparties. Those transactions include bilateral contracts such as over-the-counter (OTC) derivatives contracts which potentially expose the Bank to the risk of counterparty default, as well as contracts settled through clearing houses. The amount of this risk may vary over time in line with changing market parameters which then impacts the replacement value of the relevant transactions or portfolio; (3) Securitisation - Securitisation means a transaction or scheme, whereby the credit risk associated with an exposure or pool of exposures is tranching, having the following characteristics: <ul style="list-style-type: none"> - payments made in the transaction or scheme are dependent upon the performance of the exposure or pool of exposures; - the subordination of tranches determines the distribution of losses during the life of the risk transfer. <p>Any commitment (including derivatives and liquidity lines) granted to a securitisation operation must be treated as a securitisation exposure. Most of these commitments are held in the prudential banking book;</p> (4) Market Risk - Market risk is the risk of incurring a loss of value due to adverse trends in market prices or parameters, whether directly observable or not. <p>Observable market parameters include, but are not limited to, exchange rates, prices of securities and commodities (whether listed or obtained by reference to a similar asset), prices of derivatives, and other parameters that can be directly inferred from them, such as interest rates, credit spreads, volatilities and implied correlations or other similar parameters.</p> <p>Non-observable factors are those based on working assumptions such as parameters contained in models or based on statistical or economic analyses, non-ascertainable in the market.</p> <p>In fixed income trading books, credit instruments are valued on the basis of bond yields and credit spreads, which represent market parameters in the same way as interest rates or foreign exchange rates. The credit risk arising on the issuer of the debt instrument is therefore a component of market risk</p>

Element	Title	
		<p>known as issuer risk.</p> <p>Liquidity is an important component of market risk. In times of limited or no liquidity, instruments or goods may not be tradable or may not be tradable at their estimated value. This may arise, for example, due to low transaction volumes, legal restrictions or a strong imbalance between demand and supply for certain assets.</p> <p>The market risk related to banking activities encompasses the risk of loss on equity holdings on the one hand, and the interest rate and foreign exchange risks stemming from banking intermediation activities on the other hand;</p> <p>(5) Operational Risk - Operational risk is the risk of incurring a loss due to inadequate or failed internal processes, or due to external events, whether deliberate, accidental or natural occurrences. Management of operational risk is based on an analysis of the "cause - event - effect" chain.</p> <p>Internal processes giving rise to operational risk may involve employees and/or IT systems. External events include, but are not limited to floods, fire, earthquakes and terrorist attacks. Credit or market events such as default or fluctuations in value do not fall within the scope of operational risk.</p> <p>Operational risk encompasses fraud, human resources risks, legal risks, non-compliance risks, tax risks, information system risks, conduct risks (risks related to the provision of inappropriate financial services), risk related to failures in operating processes, including loan procedures or model risks, as well as any potential financial implications resulting from the management of reputation risks;</p> <p>(6) Compliance and Reputation Risk - Compliance risk as defined in French regulations as the risk of legal, administrative or disciplinary sanctions, of significant financial loss or reputational damage that a bank may suffer as a result of failure to comply with national or European laws and regulations, codes of conduct and standards of good practice applicable to banking and financial activities, or instructions given by an executive body, particularly in application of guidelines issued by a supervisory body.</p> <p>By definition, this risk is a sub-category of operational risk. However, as certain implications of compliance risk involve more than a purely financial loss and may actually damage the institution's reputation, the Bank treats compliance risk separately.</p> <p>Reputation risk is the risk of damaging the trust placed in a corporation by its customers, counterparties, suppliers, employees, shareholders, supervisors and any other stakeholder whose trust is an essential condition for the corporation to carry out its day-to-day operations.</p> <p>Reputation risk is primarily contingent on all the other risks borne by the Bank;</p> <p>(7) Concentration Risk - Concentration risk and its corollary, diversification effects, are embedded within each risk, especially for credit, market and operational risks using the correlation parameters taken into account by the corresponding risk models.</p> <p>It is assessed at consolidated Group level and at financial conglomerate level;</p>

Element	Title	
		<p>(8) Banking Book Interest Rate Risk - Banking book interest rate risk is the risk of incurring losses as a result of mismatches in interest rates, maturities and nature between assets and liabilities. For banking activities, this risk arises in non-trading portfolios and primarily relates to global interest rate risk;</p> <p>(9) Strategic and Business Risks - Strategic risk is the risk that the Bank's share price may fall because of its strategic decisions.</p> <p>Business risk is the risk of incurring an operating loss due to a change in the economic environment leading to a decline in revenue coupled with insufficient cost-elasticity.</p> <p>These two types of risk are monitored by the Board of Directors;</p> <p>(10) Liquidity Risk - In accordance with regulations, the liquidity risk is defined as the risk that a bank will be unable to honour its commitments or unwind or settle a position due to the situation on the market or idiosyncratic factors, within a given time frame and at a reasonable [price or] cost;</p> <p>(11) Insurance Subscription Risk - Insurance subscription risk corresponds to the risk of a financial loss caused by an adverse trend in insurance claims. Depending on the type of insurance business (life, personal risk or annuities), this risk may be statistical, macroeconomic or behavioural, or may be related to public health issues or natural disasters. It is not the main risk factor arising in the life insurance business, where financial risks are predominant.</p> <p>(a) Difficult market and economic conditions have had and may continue to 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.</p> <p>(b) The United Kingdom's referendum to leave the European Union may lead to significant uncertainty, volatility and disruption in European and broader financial and economic markets and hence may adversely affect BNPP's operating environment.</p> <p>(c) Due to the geographic scope of its activities, BNPP may be vulnerable to country or regional-specific political, macroeconomic and financial environments or circumstances.</p> <p>(d) BNPP's access to and cost of funding could be adversely affected by a resurgence of financial crises, worsening economic conditions, rating downgrades, increases in credit spreads or other factors.</p> <p>(e) Significant interest rate changes could adversely affect BNPP's revenues or profitability.</p> <p>(f) The prolonged low interest rate environment carries inherent systemic risks, and an exit from such environment also carries risks.</p> <p>(g) The soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect BNPP.</p>

Element	Title	
		<p>(h) BNPP may incur significant losses on its trading and investment activities due to market fluctuations and volatility.</p> <p>(i) BNPP may generate lower revenues from brokerage and other commission and fee-based businesses during market downturns.</p> <p>(j) Protracted market declines can reduce liquidity in the markets, making it harder to sell assets and possibly leading to material losses.</p> <p>(k) Laws and regulations adopted in recent years, particularly in response to the global financial crisis may materially impact BNPP and the financial and economic environment in which it operates.</p> <p>(l) BNPP is subject to extensive and evolving regulatory regimes in the jurisdictions in which it operates.</p> <p>(m) BNPP may incur substantial fines and other administrative and criminal penalties for non-compliance with applicable laws and regulations, and may also incur losses in related (or unrelated) litigation with private parties.</p> <p>(n) There are risks related to the implementation of BNPP's strategic plans.</p> <p>(o) BNPP may experience difficulties integrating acquired companies and may be unable to realise the benefits expected from its acquisitions.</p> <p>(p) Intense competition by banking and non-banking operators could adversely affect BNPP's revenues and profitability.</p> <p>(q) 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.</p> <p>(r) BNPP's risk management policies, procedures and methods, may leave it exposed to unidentified or unanticipated risks, which could lead to material losses.</p> <p>(s) BNPP's hedging strategies may not prevent losses.</p> <p>(t) Adjustments to the carrying value of BNPP's securities and derivatives portfolios and BNPP's own debt could have an impact on its net income and shareholders' equity.</p> <p>(u) The expected changes in accounting principles relating to financial instruments may have an impact on BNPP's balance sheet and regulatory capital ratios and result in additional costs.</p> <p>(v) BNPP's competitive position could be harmed if its reputation is damaged.</p> <p>(w) An interruption in or a breach of BNPP's information systems may result in material losses of client or customer information, damage to BNPP's</p>

Element	Title	
		<p>reputation and lead to financial losses.</p> <p>(x) Unforeseen external events may disrupt BNPP's operations and cause substantial losses and additional costs.</p> <p>Issuer</p> <p>The main risks described above in relation to BNPP also represent the main risks for BNPP B.V., either as an individual entity or a company in the BNPP Group.</p> <p>Dependency Risk</p> <p>BNPP B.V. is an operating company. The assets of BNPP B.V. consist of the obligations of other BNPP Group entities. The ability of BNPP B.V. to meet its own obligations will depend on the ability of other BNPP Group entities to fulfil their obligations. In respect of securities it issues, the ability of BNPP B.V. to meet its obligations under such securities depends on the receipt by it of payments under certain hedging agreements that it enters with other BNPP Group entities. Consequently, Holders of BNPP B.V. securities will, subject to the provisions of the Guarantee issued by BNPP, be exposed to the ability of BNPP Group entities to perform their obligations under such hedging agreements.</p> <p>Market Risk</p> <p>BNPP B.V. takes on exposure to market risks arising from positions in interest rates, currency exchange rates, commodities and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. However, these risks are hedged by option and swap agreements and therefore these risks are mitigated in principle.</p> <p>Credit Risk</p> <p>BNPP B.V. has significant concentration of credit risks as all OTC contracts are acquired from its parent company and other BNPP Group entities. Taking into consideration the objective and activities of BNPP B.V. and the fact that its parent company is under supervision of the European Central Bank and the Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution management considers these risks as acceptable. The long term senior debt of BNP Paribas is rated (A) by Standard & Poor's and (A1) by Moody's.</p> <p>Liquidity Risk</p> <p>BNPP B.V. has significant liquidity risk exposure. To mitigate this exposure, BNPP B.V. entered into netting agreements with its parent company and other BNPP Group entities.</p>
D.3	Key risks regarding the Securities	<p>In addition to the risks (including the risk of default) that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Securities [or the Guarantor's ability to perform its obligations under the Guarantee], there are certain factors which are material for the purposes of assessing the risks associated with Securities issued under the Base Prospectus, including:</p> <p>Market Risks</p> <ul style="list-style-type: none"> -the 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

Element	Title	
		<p>limited to, (in respect of Securities linked to an Underlying Reference) the price of the relevant Underlying Reference(s), time to expiration and volatility and such factors mean that the trading price of the Securities may be below the Cash Settlement Amount or value of the Entitlement;</p> <p>-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 Securities;</p> <p>Holder Risks</p> <p>-the Securities may have a minimum trading amount and if, following the transfer of any Securities, a Holder holds fewer Securities than the specified minimum trading amount, such Holder will not be permitted to transfer their remaining Securities prior to expiration without first purchasing enough additional Securities in order to hold the minimum trading amount;</p> <p>-limitations on the exercise of Securities may mean that a Holder is not able to exercise all the Securities that it desires to exercise on a particular date where the Issuer has the option to limit the number of Securities exercisable on any date or may be required to sell or purchase Securities (incurring transaction costs in each case) in order to realise its investment where a minimum number of Securities must be exercised,</p> <p>-changes in the Cash Settlement Amount during the time lag between a Holder giving instructions to exercise and determination of the Cash Settlement Amount could decrease the Cash Settlement Amount ;</p> <p>-the meetings of Holders provisions permit defined majorities to bind all Holders;</p> <p>-in certain circumstances Holders may lose the entire value of their investment;</p> <p>Issuer/Guarantor Risks</p> <p>-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;</p> <p>-certain conflicts of interest may arise (see Element E.4 below);</p> <p>Legal Risks</p> <p>-the occurrence of an additional disruption event or optional additional disruption event may lead to an adjustment to the Securities, cancellation or may result in the amount payable on scheduled settlement being different from the amount expected to be paid at scheduled settlement 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;</p> <p>-expenses and taxation may be payable in respect of the Securities;</p> <p>-the Securities may be cancelled in the case of illegality or impracticability and such cancellation may result in an investor not realising a return on an investment in the Securities;</p> <p>-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;</p>

Element	Title	
		<p>Secondary Market Risks</p> <p>-the only means through which a Holder can realise value from the Security prior to its Exercise Date 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);</p> <p>-BNP Paribas Arbitrage S.N.C. is required to act as market-maker. In those circumstances, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. will endeavour to maintain a secondary market throughout the life of the Securities, subject to normal market conditions and will submit bid and offer prices to the market. The spread between bid and offer prices may change during the life of the Securities. However, during certain periods, it may be difficult, impractical or impossible for BNP Paribas Arbitrage S.N.C. to quote bid and offer prices, and during such periods, it may be difficult, impracticable or impossible to buy or sell these Securities. This may, for example, be due to adverse market conditions, volatile prices or large price fluctuations, a large marketplace being closed or restricted or experiencing technical problems such as an IT system failure or network disruption.</p> <p>Risks relating to Underlying Reference Asset(s)</p> <p>-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:</p> <p>-exposure to one or more share, similar market risks to a direct equity investment, global depository receipt ("GDR") or American depository receipt ("ADR"), potential adjustment events or extraordinary events affecting shares 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.</p> <p>Risks relating to Specific types of products</p> <p>The following risks are associated with ETS Products:</p> <p>Leverage Products</p> <p>Investors may be exposed to a partial or total loss of their invested capital. The return on the Securities depends on the performance of the Underlying Reference(s) . Additionally, the return may depend on other market factors such as interest rates, the implied volatility of the Underlying Reference(s) and the time remaining until exercise (in case of European Style Warrants). The effect of leverage on the Securities may be either positive or negative.</p>
D.6	Risk warning	<p>See Element D.3 above.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>In addition, investors may lose all or part of their investment in the Securities as a result of the terms and conditions of the Securities.</p>

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 Spain. The issue price of the Securities is as set out in table Element C.20.
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	No expenses are being charged to an investor by the Issuer.

RESUMEN ESPECÍFICO DE LA EMISIÓN DEL PROGRAMA BAJO EL PRESENTE FOLLETO BASE

Los resúmenes se componen de solicitudes de información conocidas como "Elementos". Estos Elementos se enumeran a lo largo de las Secciones A - E (A.1 – E.7). El presente Resumen incorpora todos los Elementos que han de incluirse en un resumen para este tipo de Valores, Emisor y Garante. Dado que algunos Elementos no precisan ser consignados, su secuencia numérica podría presentar saltos. Aun cuando la inserción de un determinado Elemento puede resultar obligatoria habida cuenta del tipo de Valores, Emisor y Garante(s) de que se trate, es posible que no haya información relevante alguna que suministrar acerca de dicho Elemento. En este caso deberá incluirse en el resumen una breve descripción del Elemento considerado y explicar por qué no resulta aplicable.

Section A - Introducción y advertencias

Elemento	Título	
A.1	Advertencia relativa al carácter introductorio del presente resumen y régimen en materia de demandas	<ul style="list-style-type: none"> • El presente resumen debe considerarse una introducción al Folleto de Base y a las Condiciones Finales aplicables. En el presente resumen, a menos que se especifique lo contrario y excepto según se usa en el primer párrafo del Elemento D.3, "Folleto de Base" significa el Folleto de Base de BNPP B.V. y BNPP de fecha 9 de junio de 2016 con los suplementos que se redacten oportunamente conforme al Programa de Bonos, Warrants y Certificados de BNPP B.V., BNPP y BNP Paribas Fortis Funding. En el primer párrafo del Elemento D.3, «Folleto de Base» significa el Folleto de Base de BNPP B.V. y BNPP de fecha 9 de junio de 2016. • Toda decisión de invertir en los Valores deberá tomarse a la luz del Folleto Base en su conjunto, incluidos los documentos que incorpora por referencia y las Condiciones Finales aplicables. • Cuando se presente ante los tribunales de un Estado miembro del Espacio Económico Europeo una demanda atinente a la información que se incluye en el Folleto Base y en las Condiciones Finales aplicables, el demandante podrá ser instado, con arreglo a la legislación del Estado miembro donde se presente la demanda, a asumir los costes de traducción del Folleto Base y de las Condiciones Finales aplicables antes de que dé inicio el procedimiento judicial. • Ni el Emisor ni el Garante asumirán responsabilidad civil alguna en cualquiera de dichos Estados miembros exclusivamente sobre la base de este resumen, incluida cualquier traducción del mismo, a menos que su lectura se revele engañosa, inexacta o incoherente a la luz de las demás partes del Folleto Base y de las Condiciones Finales aplicables o, una vez transpuestas las correspondientes disposiciones de la Directiva 2010/73/UE en el Estado miembro considerado, no ofrezca, asimismo a la luz de las demás partes del Folleto Base y de las Condiciones Finales aplicables, información clave (según se define este término en el Artículo 2.1(s) de la Directiva sobre Folletos) que ayude a los inversores a tomar su decisión sobre si invertir o no en los Valores.
A.2	Consentimiento al uso del Folleto Base, período de validez y otras condiciones asociadas	<p><i>Consentimiento</i> : Con sujeción a las condiciones que se establecen más adelante, el Emisor consiente en la utilización del Folleto Base en el marco de una Oferta no Exenta de Valores a cargo de las Entidades Directoras y de BNP Paribas.</p> <p><i>Período de oferta</i> : El consentimiento del Emisor a que se hace referencia en el párrafo anterior se otorga para Ofertas no Exentas de Valores desde la Fecha de Emisión hasta la fecha en que los Valores sean excluidos de la cotización (el "Período de Oferta").</p> <p><i>Condiciones del consentimiento</i> : Las condiciones exigibles a dicho consentimiento del Emisor son que dicho consentimiento (a) sólo tendrá validez durante el Período de Oferta; (b) atañe exclusivamente al uso del Folleto Base para llevar a cabo Ofertas no Exentas del correspondiente Tramo de Valores en España.</p>

Elemento	Título	
		EL INVERSOR QUE TENGA INTENCIÓN DE COMPRAR O QUE COMPRA CUALQUIER VALOR EN UNA OFERTA NO EXENTA DE UN OFERENTE AUTORIZADO LO HARÁ, Y LAS OFERTAS Y VENTAS DE DICHS VALORES A UN INVERSOR POR PARTE DE DICHO OFERENTE AUTORIZADO SE REALIZARÁN, DE CONFORMIDAD CON LAS CONDICIONES DE LA OFERTA EN VIGOR ENTRE DICHO OFERENTE AUTORIZADO Y DICHO INVERSOR, INCLUIDOS LOS ACUERDOS RELATIVOS AL PRECIO, ADJUDICACIONES, GASTOS Y LIQUIDACIÓN. EL OFERENTE AUTORIZADO SUMINISTRARÁ LA INFORMACIÓN PERTINENTE CORRESPONDIENTE EN EL MOMENTO DE DICHA OFERTA.

Section B - Emisor y Garante

Elemento	Título																
B.1	Denominación social y nombre comercial del Emisor	BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. (" BNPP B.V. " o el " Emisor ").															
B.2	Domicilio social/ forma jurídica / legislación aplicable/ país de constitución	El Emisor se constituyó en los Países Bajos como una sociedad no cotizada de responsabilidad limitada bajo Derecho neerlandés, con domicilio social en Herengracht 595, 1017 CE Ámsterdam, Países Bajos.															
B.4b	Información sobre tendencias	BNPP B.V. depende de BNPP. BNPP B.V. es una filial totalmente participada por BNPP específicamente implicada en la emisión de valores tales como bonos, warrants y certificados u otras obligaciones que son desarrolladas, establecidas y vendidas a inversores por otras compañías en el Grupo BNPP (BNPP incluido). Los valores están cubiertos mediante la adquisición de instrumentos de cobertura y/o garantía de BNP Paribas y entidades de BNP Paribas tal como se describe en el Elemento D.2 a continuación. En consecuencia, la Información sobre Tendencias con respecto a BNPP será igualmente aplicable a BNPP B.V.															
B.5	Descripción del Grupo	BNPP B.V. es una filial enteramente participada de BNP Paribas. BNP Paribas es la sociedad matriz última de un grupo de sociedades, dedicándose a gestionar operaciones financieras por cuenta de sus sociedades filiales (conjuntamente, el " Grupo BNPP ").															
B.9	Previsión o estimación de beneficios	No aplicable, dado que no se han realizado provisiones de beneficios ni estimaciones con respecto al Emisor en el Folleto de Base al cual se refiere el presente Resumen.															
B.10	Salvedades de auditoría	No aplicable. Ningún informe de auditoría incorpora salvedades acerca de la información financiera histórica recogida en el Folleto Base.															
B.12	Selección de información financiera histórica clave:																
	Comparativa de Datos Financieros Anuales - En EUR																
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2015 (auditados)</th> <th>31/12/2014 (auditados)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ingresos</td> <td>315,558</td> <td>432,263</td> </tr> <tr> <td>Ingresos netos, cuota del Grupo</td> <td>19,786</td> <td>29,043</td> </tr> <tr> <td>Balance de situación total</td> <td>43,042,575,328</td> <td>64,804,833,465</td> </tr> <tr> <td>Capital social (cuota del Grupo)</td> <td>464,992</td> <td>445,206</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/2015 (auditados)	31/12/2014 (auditados)	Ingresos	315,558	432,263	Ingresos netos, cuota del Grupo	19,786	29,043	Balance de situación total	43,042,575,328	64,804,833,465	Capital social (cuota del Grupo)	464,992	445,206
	31/12/2015 (auditados)	31/12/2014 (auditados)															
Ingresos	315,558	432,263															
Ingresos netos, cuota del Grupo	19,786	29,043															
Balance de situación total	43,042,575,328	64,804,833,465															
Capital social (cuota del Grupo)	464,992	445,206															
	Comparativa de Datos Financieros Provisionales para el semestre finalizado el 30 de junio de 2016 - en EUR																
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/06/2016 (sin auditar)</th> <th>30/06/2015 (sin auditar)</th> </tr> </thead> <tbody> </tbody> </table>		30/06/2016 (sin auditar)	30/06/2015 (sin auditar)												
	30/06/2016 (sin auditar)	30/06/2015 (sin auditar)															

Elemento	Título		
	Ingresos	183,330	158,063
	Ingresos netos, cuota del Grupo	12,506	10,233
		30/06/2016 (sin auditar)	30/06/2015 (auditado)
	Balance de situación total	49,514,864,240	43,042,575,328
	Capital social (cuota del Grupo)	477,498	464,992
	<p>Declaraciones sobre la inexistencia de cambios relevantes o adversos significativos</p> <p>No se ha producido ningún cambio significativo en la situación financiera ni de compraventa de activos financieros del Grupo BNPP desde el jueves, 30 de junio de 2016 (siendo esta fecha el final del último periodo financiero para el cual se han publicado estados financieros intermedios). No se ha producido ningún cambio material adverso en los folletos de BNPP o del Grupo BNPP desde el jueves, 31 de diciembre de 2015 (siendo esta fecha el final del último periodo financiero para el cual se han publicado estados financieros auditados).</p> <p>No se ha producido ningún cambio significativo en la situación financiera ni de compraventa de activos financieros de BNPP B.V. desde el jueves 30 de junio de 2016 y no se ha producido ningún cambio importante adverso en los folletos de BNPP B.V. desde el jueves 31 de diciembre de 2015.</p>		
B.13	Acontecimientos con incidencia en la solvencia del Emisor	No aplicable, a 12 de octubre de 2016 y según el leal saber y entender del Emisor, desde el jueves, 30 de junio de 2016, no ha tenido lugar ningún suceso reciente que revista ostensible importancia para evaluar la solvencia de cualquiera del Emisor.	
B.14	Dependencia de otras entidades del Grupo	BNPP B.V. depende de BNPP. BNPP B.V. es una filial totalmente participada por BNPP específicamente implicada en la emisión de valores tales como bonos, warrants y certificados u otras obligaciones que son desarrolladas, establecidas y vendidas a inversores por otras compañías en el Grupo BNPP (BNPP incluido). Los valores están cubiertos mediante la adquisición de instrumentos de cobertura y/o garantía de BNP Paribas y entidades de BNP Paribas tal como se describe en el Elemento D.2 a continuación. Véase también el Elemento B.5 anterior.	
B.15	Actividades principales	La actividad principal del Emisor consiste en la emisión y/o adquisición de instrumentos financieros de cualquier naturaleza, así como la celebración de contratos conexos por cuenta de las diferentes entidades que integran el Grupo BNPP.	
B.16	Accionistas de control	BNP Paribas es titular del 100 por ciento del capital social del Emisor.	
B.17	Calificaciones de solvencia asignadas	<p>Las calificaciones crediticias a largo plazo de BNPP B.V. son A con una previsión estable (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS) y las calificaciones crediticias a corto plazo de BNPP B.V. son A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS).</p> <p>Los Valores no tienen asignada calificación de solvencia alguna.</p> <p>La calificación de solvencia de un valor no constituye una recomendación de compra, venta o mantenimiento y podría ser suspendida, revisada a la baja o revocada por la agencia calificadora que la hubiera asignado.</p>	
B.18	Descripción de la Garantía	<p>Los Valores estarán incondicional e irrevocablemente garantizados por BNP Paribas ("BNPP" o el "Garante") de conformidad con una escritura de garantía de Derecho inglés otorgada por BNPP el 10 de junio de 2016 o en una fecha próxima (la "Garantía").</p> <p>En caso de recapitalización interna de BNPP pero no de BNPP B.V., las obligaciones y/o cantidades adeudadas por BNPP derivadas de la garantía deberán reducirse para reflejar cualquiera de dichas modificaciones o reducciones aplicadas a los pasivos de</p>	

Elemento	Título	
		<p>BNPP resultantes de la aplicación de una recapitalización interna de BNPP por una autoridad reguladora pertinente (incluidas aquellas situaciones en la que la Garantía en sí no esté sujeta a dicha recapitalización interna).</p> <p>Las obligaciones bajo la garantía son obligaciones no subordinadas y no garantizadas de BNPP y tendrán el mismo rango que todas las obligaciones no subordinadas y no garantizadas actuales y futuras, sujeto a determinadas excepciones que la legislación francesa pueda exigir.</p>
B.19	Información sobre el Garante	
B.19/ B.1	Denominación social y nombre comercial del Garante	BNP Paribas.
B.19/ B.2	Domicilio social/ forma jurídica / legislación aplicable/ país de constitución	El Garante se constituyó en Francia como una sociedad anónima (" <i>société anonyme</i> ") de Derecho francés autorizada para ejercer la actividad bancaria, con domicilio social en 16, boulevard des Italiens - 75009 París, Francia.
B.19/ B.4b	Información sobre tendencias	<p>Entorno macroeconómico</p> <p>Las condiciones macroeconómicas y de mercado afectan a los resultados de BNPP. La naturaleza de la actividad llevada a cabo por el BNPP es particularmente sensible a las condiciones macroeconómicas y de mercado en Europa, que en ocasiones han sido difíciles y volátiles los últimos años.</p> <p>En 2015, la actividad económica mundial siguió siendo lenta. Se produjo una desaceleración de la actividad en los países emergentes, mientras que en los países desarrollados siguió adelante una modesta recuperación. La perspectiva mundial sigue encontrándose bajo la influencia de tres transiciones importantes: la desaceleración del crecimiento económico en China, la caída de los precios de la energía y de otras materias primas y un endurecimiento inicial de la política monetaria de EE.UU. en un contexto de recuperación interna sostenible, mientras que los bancos centrales de varios de los principales países desarrollados siguen relajando sus políticas monetarias. Para 2016, el FMI¹ prevé la recuperación progresiva de la actividad económica mundial, pero con perspectivas de bajo crecimiento a medio plazo en los países tanto desarrollados como emergentes.</p> <p>En ese contexto, pueden observarse dos riesgos:</p> <p><i>Inestabilidad financiera debido a la vulnerabilidad de los países emergentes</i></p> <p>A pesar de que la exposición del Grupo BNP Paribas en países emergentes es limitada, la vulnerabilidad de estas economías puede generar perturbaciones en el sistema financiero mundial que podrían afectar al Grupo BNP Paribas y alterar sus resultados.</p> <p>En numerosas economías emergentes, en 2015 se observó un incremento de los compromisos en moneda extranjera, mientras que los niveles de endeudamiento (tanto en las monedas locales como en monedas extranjeras) ya eran elevados. Además, las perspectivas de un aumento progresivo de los tipos de interés de referencia en EE.UU. (la Reserva Federal decidió un primer aumento en diciembre de 2015), así como la volatilidad financiera recrudescida vinculada a las preocupaciones relativas al crecimiento de los países emergentes, han contribuido al endurecimiento de las condiciones financieras externas, a fugas de capitales, a ulteriores depreciaciones monetarias en numerosos países emergentes y a un incremento de los riesgos para los bancos, lo cual podría conllevar un empeoramiento de las calificaciones soberanas.</p> <p>Dada la posible normalización de las primas de riesgo, existe un riesgo de</p>

¹Véase: FMI - Informe de estabilidad financiera de octubre de 2015, Países Avanzados y actualización de enero de 2016

Elemento	Título	
		<p>perturbaciones en el mercado mundial (aumento de las primas de riesgo, deterioro de la confianza, reducción del crecimiento, aplazamiento o desaceleración de la armonización de las políticas monetarias, caída de la liquidez del mercado, problemas con la valoración de los activos, contracción de la oferta de crédito y desapalancamiento caótico) que afectaría a todas las entidades bancarias.</p> <p><i>Riesgos sistémicos relacionados a las condiciones económicas y a la liquidez del mercado</i></p> <p>La continuación de una situación caracterizada por unos tipos de interés excepcionalmente bajos podría promover una asunción de riesgos excesiva por parte de determinados actores financieros: un aumento del vencimiento de los préstamos y activos poseídos, políticas de concesión de préstamos menos exigentes y un aumento de la financiación apalancada.</p> <p>Algunos actores (compañías de seguros, fondos de pensiones, gestores de activos, etc.) conllevan una dimensión cada vez más sistémica y, en el caso de producirse turbulencias en el mercado (vinculadas, por ejemplo, a un aumento repentino de los tipos de interés y/o a una corrección de precios pronunciada), es posible que decidan liquidar posiciones amplias en un entorno de liquidez de mercado relativamente débil.</p> <p>Tal presión de la liquidez podría agravarse por el reciente aumento del volumen de activos bajo gestión depositado en estructuras que invierten en activos líquidos.</p> <p>Legislación y regulación aplicables a las instituciones financieras</p> <p>Los cambios recientes y futuros en la legislación y la normativa aplicables a las instituciones financieras pueden ejercer un impacto significativo sobre BNPP. Algunas de las medidas que se adoptaron recientemente o que siguen (sus medidas de aplicación siguen) en fase de proyecto, que han influido o es probable que influyan en BNPP, son:</p> <ul style="list-style-type: none"> - las reformas estructurales que comprenden la Ley bancaria francesa del 26 de julio de 2013, la cual exige que los bancos creen filiales o que separen las operaciones por cuenta propia "especulativas" de sus actividades bancarias minoristas tradicionales; la "norma Volcker" en EE.UU. que restringe las transacciones por cuenta propia, el patrocinio y la inversión en fondos de capital privado y fondos de cobertura por parte de bancos estadounidenses y de otros países, y los cambios potenciales que se esperan en Europa; - la normativa de regulación del capital: CRD IV/CRR, la norma internacional relativa a la capacidad total de absorción de pérdidas (TLAC) y la designación de BNPP como institución financiera de importancia sistémica por el Consejo de Estabilidad Financiera (FSB); - el Mecanismo Único de Supervisión europeo y la normativa del de 6 noviembre de 2014; - la Directiva 2014/49/UE, de 16 de abril de 2014, relativa a los sistemas de garantía de depósitos y sus decretos de delegación y de ejecución, la Directiva 2014/59/UE, de 15 de mayo de 2014, por la que se establece un marco para la reestructuración y la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, el Mecanismo Único de Resolución por el que se establecen el Consejo Único de Resolución y el Fondo Único de Resolución; - la Norma Definitiva (<i>Final Rule</i>) de la Reserva Federal de EE.UU. que impone normas prudenciales más rígidas para las transacciones en EE.UU. de grandes bancos extranjeros, en concreto la obligación de crear una sociedad de cartera intermediaria separada en EE.UU. (capitalizada y sujeta a regulación) para albergar sus filiales de EE.UU.; - las nuevas normas para la regulación de actividades extrabursátiles con derivados de acuerdo con el Título VII de la Ley Dodd-Frank de Reforma de Wall Street y de Protección del Consumidor (<i>Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act</i>), concretamente requisitos de margen para los productos derivados no liquidados y los derivados de valores negociados por mediadores de operaciones swap, participantes en grandes operaciones swap, mediadores de operaciones swap basadas en valores y participantes en grandes operaciones swap basadas en valores, y las normas de la

Elemento	Título																																		
		<p>Comisión de Bolsa y Valores de EE.UU. que exigen el registro de bancos y participantes en grandes operaciones swap activos en los mercados de derivados y transparencia y presentación de informes sobre las transacciones con derivados;</p> <ul style="list-style-type: none"> la nueva MiFID y MiFIR, y la normativa europea que regula la liquidación de determinados productos derivados extrabursátiles por contrapartes centralizadas y la divulgación de valores de financiación de transacciones a organismos centralizados. <p>Riesgo de ciberataques</p> <p>En los últimos años, las instituciones financieras han sufrido numerosos incidentes informáticos que han supuesto concretamente alteraciones a gran escala de información y que comprometen la calidad de la información financiera. El riesgo sigue estando presente a día de hoy y BNPP, al igual que otros bancos, ha tomado medidas para implementar sistemas con el fin de hacer frente a los ciberataques, que podrían destruir o dañar información y sistemas críticos y coartar el correcto funcionamiento de sus operaciones. Asimismo, las autoridades reguladoras y supervisoras están adoptando iniciativas para promover el intercambio de información en materia de seguridad informática y cibercriminalidad con objeto de mejorar la seguridad de las infraestructuras tecnológicas y establecer planes de recuperación eficaces tras un incidente informático.</p>																																	
B.19/B.5	Descripción del Grupo	BNPP es un prestador de servicios bancarios y financieros líder europeo que cuenta con cuatro mercados nacionales de banca minorista en Europa, a saber, Bélgica, Francia, Italia y Luxemburgo. Está presente en 74 países y tiene más de 189.000 empleados, incluidos unos 147.000 en Europa. BNPP es la sociedad matriz del Grupo BNP Paribas (en conjunto, el " Grupo BNPP ").																																	
B.19/B.9	Previsión o estimación de beneficios	No aplicable, dado que no se han realizado previsiones de beneficios ni estimaciones con respecto al Garante en el Folleto de Base al cual se refiere el presente Resumen.																																	
B.19/ B.10	Salvedades de auditoría	No aplicable. Ningún informe de auditoría incorpora salvedades acerca de la información financiera histórica recogida en el Folleto Base.																																	
B.19/ B.12	<p>Selección de información financiera histórica clave:</p> <p>Comparativa de Datos Financieros Anuales - En millones de EUR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2016 (sin auditar)</th> <th>31/12/2015 (auditado)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ingresos</td> <td>43,411</td> <td>42,938</td> </tr> <tr> <td>Coste del riesgo</td> <td>(3,262)</td> <td>(3,797)</td> </tr> <tr> <td>Ingresos netos, cuota del Grupo</td> <td>7,702</td> <td>6,694</td> </tr> <tr> <td></td> <td>31/12/2016</td> <td>31/12/2015</td> </tr> <tr> <td>Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 'fully loaded' CRD4)</td> <td>11.50%</td> <td>10.90%</td> </tr> <tr> <td></td> <td>31/12/2016 (sin auditar)</td> <td>31/12/2015 (auditado)</td> </tr> <tr> <td>Balance consolidado total</td> <td>2,076,959</td> <td>1,994,193</td> </tr> <tr> <td>Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes</td> <td>712,233</td> <td>682,497</td> </tr> <tr> <td>Partidas consolidadas a pagar de clientes</td> <td>765,953</td> <td>700,309</td> </tr> <tr> <td>Capital social (cuota del Grupo)</td> <td>100,665</td> <td>96,269</td> </tr> </tbody> </table> <p>Comparativa de Datos Financieros Provisionales para el semestre finalizado el 30 de junio de 2016 -</p>			31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)	Ingresos	43,411	42,938	Coste del riesgo	(3,262)	(3,797)	Ingresos netos, cuota del Grupo	7,702	6,694		31/12/2016	31/12/2015	Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 'fully loaded' CRD4)	11.50%	10.90%		31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)	Balance consolidado total	2,076,959	1,994,193	Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes	712,233	682,497	Partidas consolidadas a pagar de clientes	765,953	700,309	Capital social (cuota del Grupo)	100,665	96,269
	31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)																																	
Ingresos	43,411	42,938																																	
Coste del riesgo	(3,262)	(3,797)																																	
Ingresos netos, cuota del Grupo	7,702	6,694																																	
	31/12/2016	31/12/2015																																	
Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 'fully loaded' CRD4)	11.50%	10.90%																																	
	31/12/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)																																	
Balance consolidado total	2,076,959	1,994,193																																	
Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes	712,233	682,497																																	
Partidas consolidadas a pagar de clientes	765,953	700,309																																	
Capital social (cuota del Grupo)	100,665	96,269																																	

Elemento	Título	
	En millones de EUR	
		1H16 (sin auditar)
		1H15 (sin auditar)
Ingresos	22,166	22,144
Coste del riesgo	(1,548)	(1,947)
Ingresos netos, cuota del Grupo	4,374	4,203
	30/06/2016	31/12/2015
Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 "fully loaded" CRD4)	11.10%	10.90%
	30/06/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditados)
Balance consolidado total	2,171,989	1,994,193
Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes	693,304	682,497
Partidas consolidadas a pagar de clientes	725,596	700,309
Capital social (cuota del Grupo)	97,509	96,269
	Comparativa de Datos Financieros Provisionales para el periodo de nueve meses finalizado el viernes, 30 de septiembre de 2016 - En millones de EUR	
		9M16 (sin auditar)
		9M15 (sin auditar)
Ingresos	32,755	32,489
Coste del riesgo	(2,312)	(2,829)
Ingresos netos, cuota del Grupo	6,260	(6,029)
	30/09/2016	31/12/2015
Ratio Capital Ordinario Tier 1 (Basilea 3 'fully loaded' CRD4)	11.40%	10.90%
	30/09/2016 (sin auditar)	31/12/2015 (auditado)
Balance consolidado total	2,173,877	1,994,193
Préstamos consolidados y cuentas a cobrar de clientes	690,082	682,497
Partidas consolidadas a pagar de clientes	741,897	700,309
Capital social (cuota del Grupo)	98,711	96,269
	Declaraciones sobre la inexistencia de cambios relevantes o adversos significativos	
	No se ha producido ningún cambio material adverso en los folletos de BNPP o del Grupo BNPP desde el jueves, 30 de junio de 2016 (siendo esta fecha el final del último periodo financiero para el cual se han publicado estados financieros intermedios).	
	No se ha producido ningún cambio material adverso en los folletos de BNPP o del Grupo BNPP desde el jueves, 31 de diciembre de 2015 (siendo esta fecha el final del último periodo financiero para el cual se han publicado estados financieros auditados).	
B.19/ B.13	Acontecimientos con	Y a 28 de febrero de 2017 y según el leal saber y entender del Garante, desde el 30

Elemento	Título	
	incidencia en la solvencia del Garante	de junio de 2016, no ha tenido lugar ningún suceso reciente que revista ostensible importancia para evaluar la solvencia del Garante.
B.19/ B.14	Dependencia de otras entidades del Grupo	<p>No obstante lo dispuesto en el párrafo a continuación, BNPP no depende de otros miembros del Grupo BNPP.</p> <p>En abril de 2004, BNPP comenzó a externalizar Servicios de Gestión de Infraestructura IT a la empresa conjunta «BNP Paribas Partners for Innovation» (BP²¹) establecida con IBM Francia a finales de 2003. BP²¹ suministra Servicios de Gestión de Infraestructura IT para BNPP y varias filiales BNPP en Francia (incluidos BNP Paribas Personal Finance, BP2S, y BNP Paribas Cardif), Suiza e Italia. A mediados de diciembre de 2011, BNPP renovó su acuerdo con IBM Francia por un período que se extenderá hasta finales de 2017. A finales de 2012, las partes suscribieron un acuerdo para ampliar gradualmente este acuerdo a BNP Paribas Fortis a partir de 2013.</p> <p>BP²¹ se encuentra bajo el control operativo IBM Francia. BNP Paribas tiene una fuerte influencia sobre la entidad, cuya propiedad comparte al 50% con IBM Francia. El personal de BNP Paribas puso a disposición de BP²¹ la mitad del personal permanente de la entidad, sus edificios y centros de procesamiento son propiedad del Grupo, y la gobernanza establecida proporciona a BNP Paribas el derecho contractual de supervisar la entidad e incorporarla nuevamente al Grupo si fuera necesario.</p> <p>ISFS, una filial al 100% de IBM, gestiona la Gestión de Infraestructura IT para BNP Paribas Luxemburgo.</p> <p>Las operaciones de tratamiento de datos de BancWest se externalizan con Fidelity Information Services. El tratamiento de datos de Cofinoga France se externaliza con SDDC, una filial al 100% de IBM.</p> <p>A este respecto, consúltese el Elemento B.5 anterior.</p>
B.19/ B.15	Actividades principales	<p>BNP Paribas tiene una posición clave en dos actividades principales:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Banca Minorista y Servicios, que incluye: <ul style="list-style-type: none"> ● Mercados Domésticos, que incluyen a su vez: <ul style="list-style-type: none"> ● Banca Minorista Francesa (BMF), ● BNL banca commerciale (BNL bc), banca minorista italiana, ● Banca Minorista Belga (BRB), ● Otras actividades en Mercados Domésticos, incluyendo Banca Minorista Luxemburguesa (BML); ● Servicios Financieros Internacionales, incluyendo: <ul style="list-style-type: none"> ● Europeo-Mediterránea, ● BancWest, ● Financiación Personal, ● Seguros, ● Gestión de Patrimonios y Activos; ● Banca Corporativa e Institucional (CIB, por sus siglas en inglés), que incluye:

Elemento	Título	
		<ul style="list-style-type: none"> • Banca Corporativa, • Mercados Globales, • Servicios de Valores.
B.19/ B.16	Accionistas de control	Ninguno de los accionistas existentes controla, ni directa ni indirectamente, BNPP. A 31 de diciembre de 2015, los principales accionistas son Société Fédérale de Participations et d'Investissement (" SFPI "), una public-interest société anonyme (sociedad anónima cotizada) que actúa en nombre del gobierno belga con un 10,2% del capital social, BlackRock Inc. holding, titular de un 5,1% del capital social, y el Gran Ducado de Luxemburgo con un 1,0% del capital social. Según el leal saber de BNPP, salvo SFPI y BlackRock Inc., ningún accionista es titular de más del 5% de su capital o derechos de voto.
B.19/ B.17	Calificaciones de solvencia asignadas	<p>Las calificaciones crediticias de los créditos a largo plazo de BNPP son A con una previsión estable (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), A1 con una previsión estable (Moody's Investors Service Ltd.), y A+ con una previsión estable (Fitch France S.A.S.) y AA (bajo) con una previsión estable (DBRS Limited) y las calificaciones crediticias de los créditos a corto plazo de BNPP son A-1 (Standard & Poor's Credit Market Services France SAS), P-1 (Moody's France SAS), F1 (Fitch Ratings Limited) y R-1 (medio) (DBRS Limited).</p> <p>La calificación de solvencia de un valor no constituye una recomendación de compra, venta o mantenimiento y podría ser suspendida, revisada a la baja o revocada por la agencia calificadoradora que la hubiera asignado.</p>

Section C - Valores

Elemento	Título	
C.1	Tipo y clase de los Valores / Código ISIN	<p>Los Valores consisten en Warrants ("Warrants" o "Securities" o "Valores") y se emiten en series.</p> <p>El Número de Serie de los Valores es el que se especifica en la tabla del Elemento C.20 más adelante.</p> <p>El número de Tramo es el que se presenta asimismo en la tabla del Elemento C.20 más adelante.</p> <p>El Número Internacional de Identificación de Valores (ISIN) es el que se especifica en la tabla del Elemento C.20 más adelante.</p> <p>Los Valores se liquidan mediante pago en efectivo.</p>
C.2	Moneda	La moneda de esta Serie de Valores es Euro ("EUR").
C.5	Restricciones a la libre transmisibilidad	Los Valores serán libremente transmisibles, sujeto a las restricciones de oferta y venta de los Estados Unidos, la Zona Económica Europea, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Italia, Luxemburgo, Noruega, Portugal, España, Suecia, Japón y Australia y de conformidad con la Directiva de Folletos y las leyes de cualquier jurisdicción en las que se ofrezcan o vendan los Valores.
C.8	Derechos incorporados a los Valores	<p>Los Valores emitidos al amparo de este Folleto de Base tendrán los términos y condiciones relacionados, entre otras cuestiones, con</p> <p>Estatus</p> <p>Los valores se emiten sin garantía. Dichos valores no garantizados constituyen las obligaciones no subordinadas y no garantizadas del Emisor, todas ellas de mismo rango.</p>

Elemento	Título	
		<p>Tributación</p> <p>El Titular deberá pagar todos los tributos, aranceles y gastos que se deriven del ejercicio y liquidación de los Valores y/o de la entrega o transmisión del Derecho. El Emisor deducirá de las cantidades a pagar o de los activos a entregar a los Titulares determinados tributos y gastos que no hayan sido previamente deducidos de las cantidades pagadas o de los activos entregados a los Titulares, que el Agente de Cálculo determine que son atribuibles a los Valores.</p> <p>Los pagos quedarán sujetos en todo caso a (i) las leyes y reglamentos tributarios o de otro tipo aplicables en el lugar en que se realice el pago, (ii) cualquier retención o deducción que se exija de conformidad con un acuerdo descrito en el Artículo 1471(b) del Código Fiscal de los Estados Unidos (U.S. Internal Revenue Code) de 1986 (el "Código") o que se imponga de otra forma de acuerdo con los Artículos 1471 a 1474 del Código, cualquier reglamento o acuerdo allí previsto, cualquier interpretación oficial de ellos o (sin perjuicio de las disposiciones de la Condición 6) cualquier ley que implemente un enfoque intergubernamental de los mismos y (iii) cualquier retención o deducción que se exija de acuerdo con el Artículo 871(m) del Código.</p>
		<p>Compromiso de no gravar</p> <p>Las condiciones aplicables a los Valores no estipularán compromiso de no gravar alguno.</p>
		<p>Supuestos de Incumplimiento</p> <p>Las condiciones aplicables a los Valores no estipularán supuestos de incumplimiento.</p>
		<p>Juntas</p> <p>Las condiciones aplicables a los Valores incluirán disposiciones a los efectos de regular la convocatoria de juntas de los tenedores de esos Valores al objeto de que deliberen y adopten acuerdos que afecten a sus intereses en general. Estas disposiciones autorizan mayorías definidas para vincular a todos los tenedores, incluidos aquellos que no asistan y voten en la junta considerada y aquellos otros que voten en sentido opuesto al de la mayoría.</p> <p>Ley aplicable</p> <p>Los Valores, el Contrato de Agencia sujeto a Derecho inglés (y ateniéndose a las modificaciones o suplementos que se lleven a cabo sobre este periódicamente), la Garantía asociada en relación con los Valores y todas las obligaciones extracontractuales que se deriven de, en relación con, los Valores, el Contrato de Agencia sujeto a Derecho inglés (y ateniéndose a las modificaciones o suplementos que se lleven a cabo sobre este periódicamente) y la Garantía respecto de los Valores se regirán por la legislación inglesa y se interpretarán conforme a ella.</p>
C.9	Intereses / Amortización	<p>Intereses</p> <p>Los Valores no devengan ni pagan intereses.</p> <p>Amortización</p> <p>A menos que hayan sido previamente cancelados, los Valores serán ejercitados a la Fecha de Ejercicio.</p> <p>Los Warrants podrán cancelarse si el cumplimiento de las obligaciones del Emisor derivadas de los Warrants deviene ilícito o si causas de fuerza mayor o actos de Estado hacen imposible o inviable para el Emisor el cumplimiento de sus obligaciones en virtud de los Warrants y/o cualesquiera acuerdos de cobertura relacionados.</p> <p>Representante de los tenedores de Valores</p>

Elemento	Título	
		El Emisor no ha nombrado a representante alguno de los Tenedores de Valores. A este respecto, consúltense en el Elemento C.8 anterior los derechos incorporados a los Valores.
C.10	Componente derivado en los pagos de intereses	No aplicable.
C.11	Admisión a negociación	El Emisor, o un tercero en su nombre, ha presentado una solicitud para la admisión a negociación de los Valores en las Bolsas de Madrid y Barcelona, en el Módulo de Warrants, Certificados y Otros Productos del Sistema de Interconexión Bursátil Español (" SIBE ").
C.15	Efecto del valor de los activos subyacentes en el valor de la inversión en los valores derivados	El importe pagadero con motivo de la liquidación se calcula con relación al Subyacente(s) de Referencia. A este respecto, consúltense el Elemento C.9 anterior y el Elemento C.18 más adelante.
C.16	Vencimiento de los valores derivados	La Fecha de Ejercicio de los Valores se especificará en la tabla del Elemento C.20 más adelante.
C.17	Procedimiento de liquidación	Los Valores de esta Serie se liquidan mediante pago en efectivo. El Emisor no tiene la opción de modificar la modalidad de liquidación aplicable.
C.18	Rentabilidad de los valores derivados	A este respecto, consúltense en el Elemento C.8 anterior los derechos incorporados a los Valores. Liquidación Cada Valor confiere a su tenedor, con ocasión del correspondiente ejercicio, el derecho a recibir del Emisor en la Fecha de Liquidación un Importe de Liquidación en Efectivo igual a: <i>Donde:</i> Fecha de Liquidación: el tercer Día Hábil posterior a la Fecha de Valoración. Pagos Finales Pagos Finales de Valores Cotizados en Bolsa (ETS) Productos de apalancamiento:: Apalancamiento: productos de plazo fijo que tienen una rentabilidad vinculada al rendimiento del Subyacente de Referencia. El cálculo de la rentabilidad puede basarse en varios mecanismos (incluidas características de knock-out). No hay protección de capital. Pago Final ETS 2100 (i) si las Condiciones Finales aplicables estipulan que los Valores son Warrants <i>Call</i> : $\frac{\text{Max}[0; \text{Precio de Liquidación Final} - \text{Precio de Ejercicio}]}{[\text{Paridad} \times \text{Tipo de Cambio}]} ; 0$

Elemento	Título	
		<p>(ii) si las Condiciones Finales aplicables estipulan que los Valores son Warrants <i>Put</i> :</p> $\frac{\text{Max}[0; \text{Precio de Ejercicio} - \text{Precio de Liquidación Final}]}{[\text{Paridad} \times \text{Tipo de Cambio}]}$ <p>Descripción del Pago</p> <p><i>En el caso de los Warrants Call, el Pago será igual al exceso (si lo hubiese) del Precio de Liquidación en la Fecha de Valoración sobre el Precio de Ejercicio (dividido entre el producto de la Paridad por el Tipo de Cambio).</i></p> <p><i>En el caso de los Warrants Put, el Pago será igual al exceso (si lo hubiese) del Precio de Ejercicio sobre el Precio de Liquidación en la Fecha de Valoración (dividido entre el producto de la Paridad por el Tipo de Cambio).</i></p>
C.19	Precio de referencia final del Subyacente	El precio de referencia final del Subyacente se determinará aplicando el procedimiento de valoración que se especifica en el Elemento C.18 anterior.
C.20	Subyacente	El Subyacente de Referencia se especifica en la tabla a continuación. Puede obtenerse información sobre el Subyacente de Referencia en la fuente indicada en la tabla a continuación.

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012251466	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 35	15 Sep 17	5
NL0012251474	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 30	16 Jun 17	5
NL0012251482	350,000	350,000	1	EUR 0.73	Put	EUR 31	15 Sep 17	5
NL0012251490	350,000	350,000	1	EUR 0.72	Put	EUR 13.50	15 Sep 17	2
NL0012251508	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 55	16 Jun 17	10
NL0012251516	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 55	15 Sep 17	10
NL0012251524	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 85	16 Jun 17	10
NL0012251532	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 85	15 Sep 17	10
NL0012251540	350,000	350,000	1	EUR 0.58	Put	EUR 75	16 Jun 17	10
NL0012251557	350,000	350,000	1	EUR 0.82	Put	EUR 75	15 Sep 17	10
NL0012251565	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 6	21 Jul 17	2
NL0012251573	500,000	500,000	1	EUR 0.42	Call	EUR 6.50	21 Jul 17	2
NL0012251581	500,000	500,000	1	EUR 0.43	Call	EUR 6.50	18 Aug 17	2
NL0012251599	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 6.50	15 Dec 17	2
NL0012251607	500,000	500,000	1	EUR 0.27	Call	EUR 7	21 Jul 17	2
NL0012251615	500,000	500,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 7	18 Aug 17	2
NL0012251623	500,000	500,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 7	15 Dec 17	2
NL0012251631	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 7.50	21 Apr 17	2
NL0012251649	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 7.50	19 May 17	2
NL0012251656	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 7.50	21 Jul 17	2
NL0012251664	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 7.50	18 Aug 17	2
NL0012251672	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 7.50	15 Dec 17	2
NL0012251680	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 8	21 Apr 17	2
NL0012251698	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 8	19 May 17	2
NL0012251706	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 8	21 Jul 17	2
NL0012251714	500,000	500,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 8	18 Aug 17	2
NL0012251722	500,000	500,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 8	15 Sep 17	2
NL0012251730	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 8	15 Dec 17	2
NL0012251748	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 8.50	19 May 17	2
NL0012251755	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 8.50	16 Jun 17	2

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012251763	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 8.50	21 Jul 17	2
NL0012251771	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 8.50	18 Aug 17	2
NL0012251789	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 8.50	15 Sep 17	2
NL0012251797	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 8.50	15 Dec 17	2
NL0012251805	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Put	EUR 6	18 Aug 17	2
NL0012251813	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Put	EUR 6	15 Dec 17	2
NL0012251821	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 6.50	21 Jul 17	2
NL0012251839	500,000	500,000	1	EUR 0.23	Put	EUR 7	18 Aug 17	2
NL0012251847	500,000	500,000	1	EUR 0.33	Put	EUR 7	15 Dec 17	2
NL0012251854	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Put	EUR 7.50	19 May 17	2
NL0012251862	500,000	500,000	1	EUR 0.34	Put	EUR 7.50	21 Jul 17	2
NL0012251870	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 7.50	15 Sep 17	2
NL0012251888	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Put	EUR 8	15 Sep 17	2
NL0012251896	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	EUR 36	15 Sep 17	5
NL0012251904	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 4	16 Jun 17	1
NL0012251912	350,000	350,000	1	EUR 0.28	Call	EUR 4	15 Sep 17	1
NL0012251920	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 4.50	16 Jun 17	1
NL0012251938	350,000	350,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 4.50	15 Sep 17	1
NL0012251946	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Put	EUR 4	16 Jun 17	1
NL0012251953	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 4	15 Sep 17	1
NL0012251961	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 6	16 Jun 17	2
NL0012251979	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 6	15 Sep 17	2
NL0012251987	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 20	15 Sep 17	5
NL0012251995	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 21	15 Sep 17	5
NL0012252001	350,000	350,000	1	EUR 0.22	Put	EUR 18	16 Jun 17	5
NL0012252019	350,000	350,000	1	EUR 0.46	Put	EUR 19	15 Sep 17	5
NL0012252027	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 22	15 Sep 17	5
NL0012252035	350,000	350,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 24	15 Sep 17	5
NL0012252043	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Put	EUR 21	16 Jun 17	5
NL0012252050	350,000	350,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 22	15 Sep 17	5

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012252068	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 20	15 Sep 17	5
NL0012252076	350,000	350,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 21	15 Sep 17	5
NL0012252084	350,000	350,000	1	EUR 0.18	Call	EUR 22	15 Sep 17	5
NL0012252092	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Put	EUR 19	15 Sep 17	5
NL0012252100	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 23	16 Jun 17	5
NL0012252118	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 23	15 Sep 17	5
NL0012252126	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 25	16 Jun 17	5
NL0012252134	350,000	350,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 25	15 Sep 17	5
NL0012252142	350,000	350,000	1	EUR 0.33	Put	EUR 22	16 Jun 17	5
NL0012252159	350,000	350,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 23	15 Sep 17	5
NL0012252167	350,000	350,000	1	EUR 0.60	Put	EUR 6.50	15 Sep 17	1
NL0012252175	350,000	350,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 7	16 Jun 17	2
NL0012252183	350,000	350,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 7	15 Sep 17	2
NL0012252191	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 7.50	16 Jun 17	2
NL0012252209	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 7.50	15 Sep 17	2
NL0012252217	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Put	EUR 6	16 Jun 17	2
NL0012252225	350,000	350,000	1	EUR 0.39	Put	EUR 6.50	15 Sep 17	2
NL0012252233	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 13.50	16 Jun 17	5
NL0012252241	350,000	350,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 14	15 Sep 17	5
NL0012252258	350,000	350,000	1	EUR 0.31	Put	EUR 12.50	15 Sep 17	5
NL0012252266	350,000	350,000	1	EUR 0.79	Put	EUR 34	15 Sep 17	5
NL0012252274	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 3.50	16 Jun 17	1
NL0012252282	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 3.50	15 Sep 17	1
NL0012252290	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 14	16 Jun 17	5
NL0012252308	350,000	350,000	1	EUR 0.19	Call	EUR 14	15 Sep 17	5
NL0012252316	350,000	350,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 5	16 Jun 17	2
NL0012252324	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 5	15 Sep 17	2
NL0012252332	350,000	350,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 4	15 Sep 17	2
NL0012252340	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 16	15 Sep 17	5
NL0012252357	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 17	15 Sep 17	5

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012252365	350,000	350,000	1	EUR 0.22	Put	EUR 14	15 Sep 17	5
NL0012252373	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Put	EUR 15	16 Jun 17	5
NL0012252381	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 1.80	16 Jun 17	1
NL0012252399	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 1.80	15 Sep 17	1
NL0012252407	350,000	350,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 2	16 Jun 17	1
NL0012252415	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 2	15 Sep 17	1
NL0012252423	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 1.60	15 Sep 17	1
NL0012252431	500,000	500,000	1	EUR 0.60	Call	EUR 4.50	21 Jul 17	2
NL0012252449	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 5	21 Jul 17	2
NL0012252456	500,000	500,000	1	EUR 0.41	Call	EUR 5	18 Aug 17	2
NL0012252464	500,000	500,000	1	EUR 0.46	Call	EUR 5	15 Dec 17	2
NL0012252472	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 5.50	21 Apr 17	2
NL0012252480	500,000	500,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 5.50	21 Jul 17	2
NL0012252498	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Call	EUR 5.50	18 Aug 17	2
NL0012252506	500,000	500,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 5.50	15 Dec 17	2
NL0012252514	500,000	500,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 6	21 Jul 17	2
NL0012252522	500,000	500,000	1	EUR 0.15	Call	EUR 6	18 Aug 17	2
NL0012252530	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 6	15 Sep 17	2
NL0012252548	500,000	500,000	1	EUR 0.22	Call	EUR 6	15 Dec 17	2
NL0012252555	500,000	500,000	1	EUR 0.01	Call	EUR 6.50	21 Apr 17	2
NL0012252563	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 6.50	19 May 17	2
NL0012252571	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 6.50	21 Jul 17	2
NL0012252589	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 6.50	18 Aug 17	2
NL0012252597	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 6.50	15 Sep 17	2
NL0012252605	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 6.50	15 Dec 17	2
NL0012252613	500,000	500,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 7	16 Jun 17	2
NL0012252621	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Call	EUR 7	21 Jul 17	2
NL0012252639	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 7	18 Aug 17	2
NL0012252647	500,000	500,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 7	15 Sep 17	2
NL0012252654	500,000	500,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 7	15 Dec 17	2

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012252662	500,000	500,000	1	EUR 0.03	Put	EUR 4.50	18 Aug 17	2
NL0012252670	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 4.50	15 Dec 17	2
NL0012252688	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 5	21 Jul 17	2
NL0012252696	500,000	500,000	1	EUR 0.10	Put	EUR 5	15 Sep 17	2
NL0012252704	500,000	500,000	1	EUR 0.05	Put	EUR 5.50	21 Apr 17	2
NL0012252712	500,000	500,000	1	EUR 0.18	Put	EUR 5.50	18 Aug 17	2
NL0012252720	500,000	500,000	1	EUR 0.26	Put	EUR 5.50	15 Dec 17	2
NL0012252738	500,000	500,000	1	EUR 0.30	Put	EUR 6	21 Jul 17	2
NL0012252746	500,000	500,000	1	EUR 0.35	Put	EUR 6	15 Sep 17	2
NL0012252753	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 2.60	16 Jun 17	2
NL0012252761	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	EUR 2.60	15 Sep 17	2
NL0012252779	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 2.80	15 Sep 17	2
NL0012252787	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 3	15 Sep 17	2
NL0012252795	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Call	EUR 9.50	21 Jul 17	2
NL0012252803	500,000	500,000	1	EUR 0.63	Call	EUR 9.50	18 Aug 17	2
NL0012252811	500,000	500,000	1	EUR 0.46	Call	EUR 10	21 Jul 17	2
NL0012252829	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 10	18 Aug 17	2
NL0012252837	500,000	500,000	1	EUR 0.60	Call	EUR 10	15 Dec 17	2
NL0012252845	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Call	EUR 10.50	21 Apr 17	2
NL0012252852	500,000	500,000	1	EUR 0.33	Call	EUR 10.50	21 Jul 17	2
NL0012252860	500,000	500,000	1	EUR 0.37	Call	EUR 10.50	18 Aug 17	2
NL0012252878	500,000	500,000	1	EUR 0.40	Call	EUR 10.50	15 Sep 17	2
NL0012252886	500,000	500,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 10.50	15 Dec 17	2
NL0012252894	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 11	19 May 17	2
NL0012252902	500,000	500,000	1	EUR 0.24	Call	EUR 11	21 Jul 17	2
NL0012252910	500,000	500,000	1	EUR 0.27	Call	EUR 11	18 Aug 17	2
NL0012252928	500,000	500,000	1	EUR 0.30	Call	EUR 11	15 Sep 17	2
NL0012252936	500,000	500,000	1	EUR 0.39	Call	EUR 11	15 Dec 17	2
NL0012252944	500,000	500,000	1	EUR 0.08	Call	EUR 11.50	19 May 17	2
NL0012252951	500,000	500,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 11.50	16 Jun 17	2

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012252969	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 11.50	21 Jul 17	2
NL0012252977	500,000	500,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 11.50	18 Aug 17	2
NL0012252985	500,000	500,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 11.50	15 Sep 17	2
NL0012252993	500,000	500,000	1	EUR 0.31	Call	EUR 11.50	15 Dec 17	2
NL0012253009	500,000	500,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 12	19 May 17	2
NL0012253017	500,000	500,000	1	EUR 0.07	Call	EUR 12	16 Jun 17	2
NL0012253025	500,000	500,000	1	EUR 0.11	Call	EUR 12	21 Jul 17	2
NL0012253033	500,000	500,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 12	18 Aug 17	2
NL0012253041	500,000	500,000	1	EUR 0.17	Call	EUR 12	15 Sep 17	2
NL0012253058	500,000	500,000	1	EUR 0.25	Call	EUR 12	15 Dec 17	2
NL0012253066	500,000	500,000	1	EUR 0.21	Put	EUR 9.50	18 Aug 17	2
NL0012253074	500,000	500,000	1	EUR 0.35	Put	EUR 9.50	15 Dec 17	2
NL0012253082	500,000	500,000	1	EUR 0.16	Put	EUR 10	19 May 17	2
NL0012253090	500,000	500,000	1	EUR 0.28	Put	EUR 10	21 Jul 17	2
NL0012253108	500,000	500,000	1	EUR 0.36	Put	EUR 10	15 Sep 17	2
NL0012253116	500,000	500,000	1	EUR 0.20	Put	EUR 10.50	21 Apr 17	2
NL0012253124	500,000	500,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 10.50	18 Aug 17	2
NL0012253132	500,000	500,000	1	EUR 0.61	Put	EUR 10.50	15 Dec 17	2
NL0012253140	500,000	500,000	1	EUR 0.43	Put	EUR 11	19 May 17	2
NL0012253157	500,000	500,000	1	EUR 0.56	Put	EUR 11	21 Jul 17	2
NL0012253165	500,000	500,000	1	EUR 0.64	Put	EUR 11	15 Sep 17	2
NL0012253173	350,000	350,000	1	EUR 0.28	Call	EUR 13	16 Jun 17	2
NL0012253181	350,000	350,000	1	EUR 0.49	Call	EUR 13	15 Sep 17	2
NL0012253199	350,000	350,000	1	EUR 0.05	Call	EUR 45	16 Jun 17	10
NL0012253207	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 45	15 Sep 17	10
NL0012253215	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	USD 150	15 Sep 17	20
NL0012253223	350,000	350,000	1	EUR 0.09	Call	USD 160	16 Jun 17	20
NL0012253231	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	USD 170	15 Sep 17	20
NL0012253249	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Put	USD 140	16 Jun 17	20
NL0012253256	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Put	USD 140	15 Sep 17	20

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012253264	350,000	350,000	1	EUR 0.67	Call	EUR 180	15 Sep 17	20
NL0012253272	350,000	350,000	1	EUR 0.29	Call	EUR 190	16 Jun 17	20
NL0012253280	350,000	350,000	1	EUR 0.35	Call	EUR 200	15 Sep 17	20
NL0012253298	350,000	350,000	1	EUR 0.85	Put	EUR 180	15 Sep 17	20
NL0012253306	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	EUR 70	16 Jun 17	20
NL0012253314	350,000	350,000	1	EUR 0.30	Call	EUR 70	15 Sep 17	20
NL0012253322	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Call	EUR 75	16 Jun 17	20
NL0012253330	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 75	15 Sep 17	20
NL0012253348	350,000	350,000	1	EUR 0.06	Call	EUR 80	16 Jun 17	20
NL0012253355	350,000	350,000	1	EUR 0.13	Call	EUR 80	15 Sep 17	20
NL0012253363	350,000	350,000	1	EUR 0.12	Put	EUR 65	16 Jun 17	20
NL0012253371	350,000	350,000	1	EUR 0.34	Put	EUR 70	15 Sep 17	20
NL0012253389	350,000	350,000	1	EUR 0.80	Put	EUR 170	15 Sep 17	20
NL0012253397	350,000	350,000	1	EUR 0.26	Call	USD 170	15 Sep 17	20
NL0012253405	350,000	350,000	1	EUR 0.74	Put	USD 140	15 Sep 17	20
NL0012253413	350,000	350,000	1	EUR 0.92	Put	USD 850	15 Sep 17	100
NL0012253421	350,000	350,000	1	EUR 0.02	Call	EUR 9	16 Jun 17	5
NL0012253439	350,000	350,000	1	EUR 0.04	Call	EUR 9	15 Sep 17	5
NL0012253447	350,000	350,000	1	EUR 0.07	Put	EUR 7.50	16 Jun 17	5
NL0012253454	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Put	EUR 8	15 Sep 17	5
NL0012253462	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 140	15 Sep 17	20
NL0012253470	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	EUR 55	16 Jun 17	5
NL0012253488	350,000	350,000	1	EUR 0.32	Call	EUR 55	15 Sep 17	5
NL0012253496	350,000	350,000	1	EUR 0.17	Call	USD 15	16 Jun 17	10
NL0012253504	350,000	350,000	1	EUR 0.14	Call	USD 16	16 Jun 17	10
NL0012253512	350,000	350,000	1	EUR 0.21	Call	USD 16	15 Sep 17	10
NL0012253520	350,000	350,000	1	EUR 0.15	Put	USD 13	15 Sep 17	10
NL0012253538	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Put	USD 14	15 Sep 17	10
NL0012253546	350,000	350,000	1	EUR 0.25	Put	USD 15	15 Sep 17	10
NL0012253553	350,000	350,000	1	EUR 0.38	Call	EUR 140	16 Jun 17	20

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Número de Valores Emitidos	Número de Valores	Número de Warrants por Unidad	Precio de Emisión por Unidad	Call / Put	Precio de Ejercicio / Strike	Fecha de Ejercicio / Fecha de Valoración	Paridad
NL0012253561	350,000	350,000	1	EUR 0.54	Call	EUR 140	15 Sep 17	20
NL0012253579	350,000	350,000	1	EUR 0.65	Call	EUR 140	15 Dec 17	20
NL0012253587	350,000	350,000	1	EUR 0.20	Call	EUR 150	16 Jun 17	20
NL0012253595	350,000	350,000	1	EUR 0.36	Call	EUR 150	15 Sep 17	20
NL0012253603	350,000	350,000	1	EUR 0.47	Call	EUR 150	15 Dec 17	20
NL0012253611	350,000	350,000	1	EUR 0.10	Call	EUR 160	16 Jun 17	20
NL0012253629	350,000	350,000	1	EUR 0.23	Call	EUR 160	15 Sep 17	20
NL0012253637	350,000	350,000	1	EUR 0.33	Call	EUR 160	15 Dec 17	20
NL0012253645	350,000	350,000	1	EUR 0.40	Put	EUR 130	15 Sep 17	20
NL0012253652	350,000	350,000	1	EUR 0.45	Put	EUR 140	16 Jun 17	20
NL0012253660	350,000	350,000	1	EUR 0.81	Put	EUR 140	15 Dec 17	20

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251466	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251474	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251482	Ordinary	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	ES0167050915	ACS.MC	www.grupoacs.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251490	Ordinary	Acerinox SA	EUR	ES0132105018	ACX.MC	www.acerinox.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251508	Ordinary	AMADEUS	EUR	ES0109067019	AMA.MC	www.amadeus.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251516	Ordinary	AMADEUS	EUR	ES0109067019	AMA.MC	www.amadeus.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251524	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251532	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251540	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251557	Ordinary	Acciona SA	EUR	ES0125220311	ANA.MC	www.acciona.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251565	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251573	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251581	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251599	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251607	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251615	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251623	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251631	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251649	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251656	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251664	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251672	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251680	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251698	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251706	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251714	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251722	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251730	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251748	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251755	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251763	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251771	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251789	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251797	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251805	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251813	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251821	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251839	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251847	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251854	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251862	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251870	Ordinary	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	ES0113211835	BBVA.MC	www.bbva.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251888	Ordinary	Bankinter SA	EUR	ES0113679137	BKT.MC	www.bankinter.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251896	Ordinary	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR	ES0115056139	BME.MC	www.bolsasymercados.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251904	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251912	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251920	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251938	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251946	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251953	Ordinary	Caixabank SA	EUR	ES0140609019	CABK.MC	www.caixabank.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251961	Ordinary	Distribuidora Internacional de Alimentación SA	EUR	ES0126775032	DIDA.MC	www.dia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251979	Ordinary	Distribuidora Internacional de Alimentación SA	EUR	ES0126775032	DIDA.MC	www.dia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012251987	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012251995	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252001	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252019	Ordinary	Ferrovial SA	EUR	ES0118900010	FER.MC	www.ferrovial.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252027	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252035	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252043	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252050	Ordinary	Gamesa Corporación Tecnológica SA	EUR	ES0143416115	GAM.MC	www.gamesa.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252068	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252076	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252084	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252092	Ordinary	Gas Natural SDG SA	EUR	ES0116870314	GAS.MC	www.gasnaturalsdg.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252100	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252118	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252126	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252134	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252142	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252159	Ordinary	Grifols SA	EUR	ES0171996087	GRLS.MC	www.grifols.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252167	Ordinary	Iberdrola SA	EUR	ES0144580Y14	IBE.MC	www.iberdrola.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012252175	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252183	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252191	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252209	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252217	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252225	Ordinary	International Consolidated Airlines Group SA	EUR	ES0177542018	ICAG.MC	www.iairgroup.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252233	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252241	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252258	Ordinary	Indra Sistemas SA	EUR	ES0118594417	IDR.MC	www.indra.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252266	Ordinary	Industria de Diseño Textil SA	EUR	ES0148396007	ITX.MC	www.inditex.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252274	Ordinary	Mapfre SA	EUR	ES0124244E34	MAP.MC	www.mapfre.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252282	Ordinary	Mapfre SA	EUR	ES0124244E34	MAP.MC	www.mapfre.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252290	Ordinary	Melia Hotels International SA	EUR	ES0176252718	MEL.MC	www.solmelia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252308	Ordinary	Melia Hotels International SA	EUR	ES0176252718	MEL.MC	www.solmelia.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252316	Ordinary	Obrascon Huarte Lain SA	EUR	ES0142090317	OHL.MC	www.ohl.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252324	Ordinary	Obrascon Huarte Lain SA	EUR	ES0142090317	OHL.MC	www.ohl.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252332	Ordinary	Pharma Mar SA	EUR	ES0169501030	PHMR.MC	www.pharmamar.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252340	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012252357	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252365	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252373	Ordinary	Repsol SA	EUR	ES0173516115	REP.MC	www.repsol.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252381	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252399	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252407	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252415	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252423	Ordinary	Banco de Sabadell SA	EUR	ES0113860A34	SABE.MC	www.bancsabadell.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252431	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252449	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252456	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252464	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252472	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252480	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252498	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252506	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252514	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252522	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012252530	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252548	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252555	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252563	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252571	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252589	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252597	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252605	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252613	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252621	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252639	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252647	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252654	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252662	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252670	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252688	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252696	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252704	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012252712	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252720	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252738	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252746	Ordinary	Banco Santander SA	EUR	ES0113900J37	SAN.MC	www.gruposantander.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252753	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252761	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252779	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252787	Ordinary	Sacyr SA	EUR	ES0182870214	SCYR.MC	www.sacyr.com	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252795	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252803	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252811	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252829	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252837	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252845	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252852	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252860	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252878	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252886	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012252894	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252902	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252910	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252928	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252936	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252944	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252951	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252969	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252977	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252985	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012252993	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253009	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253017	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253025	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253033	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253041	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253058	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253066	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012253074	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253082	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253090	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253108	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253116	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253124	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253132	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253140	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253157	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253165	Ordinary	Telefónica SA	EUR	ES0178430E18	TEF.MC	www.telefonica.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253173	Ordinary	Mediaset España Comunicación SA	EUR	ES0152503035	TL5.MC	www.telecinco.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253181	Ordinary	Mediaset España Comunicación SA	EUR	ES0152503035	TL5.MC	www.telecinco.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253199	Ordinary	Técnicas Reunidas SA	EUR	ES0178165017	TRE.MC	www.tecnicasreunidas.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253207	Ordinary	Técnicas Reunidas SA	EUR	ES0178165017	TRE.MC	www.tecnicasreunidas.es	SIBE - Mercado Continuo Español	www.bolsamadrid.es	1
NL0012253215	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253223	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253231	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253249	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253256	Ordinary	Apple Inc	USD	US0378331005	AAPL.OQ	www.apple.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253264	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012253272	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253280	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253298	Ordinary	Adidas AG	EUR	DE000A1EWWW0	ADSGn.DE	www.adidas-group.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253306	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253314	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253322	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253330	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253348	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253355	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253363	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253371	Ordinary	Airbus SE	EUR	NL0000235190	AIR.PA	www.airbus-group.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253389	Registered	Allianz SE	EUR	DE0008404005	ALVG.DE	www.allianz.com	Deutsche Börse AG	www.boerse-frankfurt.de	1
NL0012253397	Ordinary	Facebook Inc	USD	US30303M1027	FB.OQ	www.investor.fb.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253405	Ordinary	Facebook Inc	USD	US30303M1027	FB.OQ	www.investor.fb.com	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253413	Ordinary	Alphabet Inc C	USD	US02079K1079	GOOG.OQ	www.abc.xyz/investor	NASDAQ GS	www.nasdaq.com	EUR / USD
NL0012253421	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253439	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253447	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253454	Ordinary	ArcelorMittal SA	EUR	LU0323134006	ISPA.AS	www.arcelormittal.com	Euronext Amsterdam	www.euronext.com	1
NL0012253462	Registered	Siemens AG	EUR	DE0007236101	SIEGn.DE	www.siemens.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253470	Ordinary	Société Générale SA	EUR	FR0000130809	SOGN.PA	www.societegenerale.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253488	Ordinary	Société Générale SA	EUR	FR0000130809	SOGN.PA	www.societegenerale.com	Euronext Paris	www.euronext.com	1
NL0012253496	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD

Número de Serie / Código ISIN / Tramo	Tipo de Acción	Sociedad por Acciones / Activo Subyacente / Acción	Divisa del Activo Subyacente	Código ISIN del Activo Subyacente	Código Reuters de la Activo Subyacente	Página web del Activo Subyacente	Mercado	Página Web del mercado	Tipo de Cambio
NL0012253504	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253512	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253520	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253538	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253546	Ordinary	Twitter Inc	USD	US90184L1026	TWTR.N	www.twitter.com	New York Stock Exchange (NYSE)	www.nyse.com	EUR / USD
NL0012253553	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253561	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253579	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253587	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253595	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253603	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253611	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253629	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253637	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253645	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253652	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1
NL0012253660	Preferred	Volkswagen AG	EUR	DE0007664039	VOWG_p.DE	www.volkswagen.de	Deutsche Börse AG	www.deutsche-boerse.com	1

Section D - Riesgos

Elemento	Título	
D.2	Riesgos clave asociados al Emisor y al Garante	<p>Los compradores potenciales de Valores emitidos en virtud del presente Folleto de Base deben tener experiencia en relación con las opciones y las transacciones con opciones, y deben comprender los riesgos de las transacciones con Valores. Toda inversión en Valores presenta determinados riesgos que deben tenerse en cuenta antes de tomar cualquier decisión de inversión. Ciertos riesgos pueden afectar a la capacidad del Emisor para cumplir sus obligaciones derivadas de los Valores o a la capacidad del Garante de cumplir sus obligaciones derivadas de la Garantía (en el caso de los Valores emitidos por BNPP B.V.), algunos de las cuales escapan a su control. En concreto, el Emisor (y el Garante, en el caso de los Valores emitidos por BNPP B.V.), junto con el Grupo BNPP, está expuesto a los riesgos asociados a sus actividades, según se describen a continuación:</p> <p>Garante</p> <p>Tal como se define en el Documento de Registro de 2015 y en el Informe Financiero Anual de BNPP, once categorías principales de riesgo son inherentes a las actividades de BNPP:</p> <p>(1) <i>Riesgo de Crédito:</i> - el riesgo de crédito es la posibilidad de que un prestatario bancario o una contraparte incumplan sus obligaciones de conformidad con las condiciones acordadas. La probabilidad de impago y la recuperación prevista en relación con el préstamo o el importe por cobrar en caso de impago son componentes clave de la evaluación de la calidad crediticia;</p> <p>(2) <i>Riesgo de Crédito de la Contraparte:</i> - el riesgo de crédito de la contraparte es el riesgo de crédito implícito en los pagos o las transacciones entre las contrapartes. Esas transacciones incluyen contratos bilaterales como contratos de derivados extrabursátiles que podrían exponer al Banco al riesgo de impago de la contraparte, así como contratos liquidados a través de cámaras de compensación. La magnitud de este riesgo puede variar con el paso del tiempo en consonancia con el cambio en los parámetros de mercado que afecten al valor de sustitución de las correspondientes transacciones o carteras;</p> <p>(3) <i>Titulización:</i> - la titulización es una transacción o un plan por los cuales se divide en tramos el riesgo de crédito asociado a una exposición o a un conjunto de transacciones, y tiene las siguientes características:</p> <ul style="list-style-type: none"> - los pagos realizados en relación con la transacción o el plan dependen de la rentabilidad de la exposición o el conjunto de exposiciones; - la subordinación de tramos determina la distribución de las pérdidas mientras exista la transferencia de riesgo. <p>Todo compromiso (incluidos derivados y líneas de liquidez) otorgado a una operación de titulización debe considerarse como una exposición a titulización. La mayoría de estos compromisos se recogen en la cartera bancaria de prudencia;</p> <p>(4) <i>Riesgo de Mercado:</i> - el riesgo de mercado es el riesgo de sufrir una pérdida de valor derivada de tendencias adversas en los precios o los parámetros del mercado, ya sea observable directamente o no.</p> <p>Los parámetros de mercado observables incluyen, entre otros, tipos de cambio, precios de valores y materias primas (ya sean cotizados u obtenidos por referencia a un activo similar), precios de derivados y otros parámetros que se pueden inferir directamente de ellos, como tipos de interés, diferenciales de crédito, volatilidades y correlaciones implícitas u</p>

Elemento	Título	
		<p>otros parámetros similares.</p> <p>Los factores no observables son los que se basan en hipótesis, como parámetros recogidos en modelos o basados en análisis estadísticos o económicos, no verificables en el mercado.</p> <p>En las carteras de negociación de renta fija, los instrumentos de crédito se valoran sobre la base de los rendimientos de los bonos y los diferenciales de crédito, que representan parámetros de mercado del mismo modo que los tipos de interés o los tipos de cambio. Por consiguiente, el riesgo de crédito derivado del emisor del instrumento de deuda es un componente del riesgo de mercado denominado riesgo de emisor.</p> <p>La liquidez es un componente importante del riesgo de mercado. En épocas de liquidez limitada o falta de liquidez, es posible que no puedan contratarse instrumentos o bienes o que estos no se puedan contratar a su valor estimado. Esto puede suceder, por ejemplo, debido a bajos volúmenes de transacción, restricciones legales o un acusado desequilibrio entre la oferta y la demanda de determinados activos.</p> <p>El riesgo de mercado asociado a las actividades bancarias engloba el riesgo de pérdidas en posiciones de renta variable, por un lado, y los riesgos de tipos de interés y de tipos de cambio derivados de las actividades de intermediación bancaria, por otro;</p> <p>(5) <i>Riesgo Operativo</i>: - el riesgo operativo es el riesgo de incurrir en una pérdida debido a procesos internos inadecuados o erróneos, o debido a acontecimientos externos, ya sean deliberados, accidentales o naturales. La gestión del riesgo operativo se basa en un análisis de la cadena "causa - acontecimiento - efecto".</p> <p>Los procesos internos que generan riesgo operativo pueden estar relacionados con empleados y/o sistemas informáticos. Los acontecimientos externos incluyen, entre otras cosas, inundaciones, incendios, terremotos y atentados terroristas. Los supuestos de crédito o de mercado, como los impagos o las fluctuaciones de valor, no se incluyen en la categoría de riesgo operativo.</p> <p>El riesgo operativo engloba fraude, riesgos de recursos humanos, riesgos legales, riesgos de incumplimiento normativo, riesgos fiscales, riesgos de sistemas de información, riesgos de conducta (riesgos asociados a la prestación de servicios financieros inapropiados), riesgos relacionados con fallos en procesos operativos (incluidos procedimientos de préstamo) o riesgos de modelo, así como cualesquiera otras implicaciones financieras derivadas de la gestión de los riesgos reputacionales;</p> <p>(6) <i>Riesgo de Cumplimiento Normativo y Reputacional</i>: - según se define en la normativa francesa, el riesgo de cumplimiento normativo es el riesgo de sanciones legales, administrativas o disciplinarias, o de pérdida financiera o daño a la reputación considerables que un banco puede sufrir como consecuencia de incumplir leyes o reglamentos, códigos de conducta o normas de nuevas prácticas, nacionales o europeos, aplicables a las actividades bancarias y financieras, o instrucciones dictadas por un órgano ejecutivo, en especial en aplicación de las directrices dictadas por un órgano de supervisión.</p> <p>Por definición, este riesgo es una subcategoría del riesgo operativo. Sin embargo, puesto que determinadas implicaciones del riesgo de cumplimiento normativo conllevan más que una pérdida financiera y, de hecho, pueden dañar la reputación de la institución, el Banco trata el riesgo</p>

Elemento	Título	
		<p>de cumplimiento normativo por separado.</p> <p>El riesgo reputacional es el riesgo de que resulte dañada la confianza depositada en una sociedad por sus clientes, contrapartes, proveedores, empleados, accionistas, supervisores y otras partes interesadas cuya confianza es un factor esencial para que la sociedad lleve a cabo sus operaciones diarias.</p> <p>El riesgo reputacional depende principalmente de todos los otros riesgos soportados por el Banco;</p> <p>(7) <i>Riesgo de Concentración</i>: - el riesgo de concentración y sus consiguientes efectos sobre la diversificación se incorporan a cada uno de los riesgos, en especial en los riesgos de crédito, de mercado y operativo, usando los parámetros de correlación que los correspondientes modelos de riesgo tienen en cuenta.</p> <p>Se evalúa a escala consolidada del Grupo y a escala de conglomerado financiero;</p> <p>(8) <i>Riesgo de Interés en la Cartera Bancaria</i> - el riesgo de interés en la cartera bancaria es el riesgo de sufrir pérdidas como consecuencia de discordancias entre los tipos de interés, los vencimientos y la naturaleza entre los activos y los pasivos. Por lo que respecta a las actividades bancarias, este riesgo se genera en carteras que no realizan negociaciones y está relacionado principalmente al riesgo de interés mundial;</p> <p>(9) <i>Riesgos de Estrategia y Empresariales</i>: - el riesgo de estrategia es el riesgo de que la cotización del Banco caiga a causa de sus decisiones estratégicas.</p> <p>El riesgo empresarial es el riesgo de sufrir una pérdida operativa debida a un cambio en la coyuntura económica que provoca un descenso de los ingresos asociado a insuficiente elasticidad de costes.</p> <p>Estos dos tipos de riesgos son supervisados por el Consejo de Administración;</p> <p>(10) <i>Riesgo de Liquidez</i>: - según la normativa, el riesgo de liquidez se define como el riesgo de que un banco no sea capaz de cumplir sus compromisos o de liquidar o deshacer una posición a causa de la situación del mercado o de factores idiosincrásicos en un plazo de tiempo determinado y a un precio o coste razonables; y</p> <p>(11) <i>Riesgo de suscripción del seguro</i> - El riesgo de suscripción del seguro corresponde al riesgo de incurrir en una pérdida financiera causada por una tendencia adversa en las reclamaciones de las indemnizaciones de seguros. En función del tipo de actividad del seguro (vida, riesgo personal o anualidades), el riesgo puede ser estadístico, macroeconómico o conductual, o puede estar relacionado con problemas de salud pública o desastres naturales. No es el factor de riesgo principal derivado de la actividad de seguros de vida, donde los riesgos financieros son los predominantes.</p> <p>(a) Las difíciles condiciones del mercado y económicas han tenido y podrían seguir teniendo un efecto material adverso en el entorno operativo de las instituciones financieras y por ende en las condiciones financieras, los</p>

Elemento	Título	
		<p>resultados de las operaciones y el coste del riesgo de BNPP.</p> <p>(b) El referendo del Reino Unido sobre su salida de la Unión Europea puede conllevar un grado significativo de incertidumbre, volatilidad y perturbaciones en los mercados económicos y financieros tanto europeos como del resto del mundo y, por tanto, afectar negativamente al entorno operativo de BNPP.</p> <p>(c) Dado el ámbito geográfico de sus actividades, BNPP puede ser vulnerable a los entornos o circunstancias de carácter político, macroeconómico y financiero específicos del país o la región.</p> <p>(d) El acceso por parte de BNPP a la financiación y el coste de ésta podrían verse adversamente afectado por un agravamiento de las crisis financieras, un empeoramiento de las condiciones económicas, descensos en las calificaciones, aumentos de los diferenciales de crédito u otros factores.</p> <p>(e) Los cambios significativos en los tipos de interés podrían afectar adversamente a los ingresos o la rentabilidad de BNPP.</p> <p>(f) El contexto prolongado marcado por unos tipos de interés bajos entraña riesgos sistémicos inherentes, mientras que una salida de dicho contexto también conlleva sus riesgos.</p> <p>(g) La solidez y el comportamiento de otras entidades financieras y participantes del mercado podrían afectar adversamente a BNPP.</p> <p>(h) BNPP puede incurrir en pérdidas significativas en sus actividades de inversión y compraventa de activos financieros debido a la volatilidad y las fluctuaciones del mercado.</p> <p>(i) BNPP puede generar menores ingresos a partir de los negocios de intermediación y otros negocios basados en comisiones y honorarios durante recesiones del mercado.</p> <p>(j) Las caídas prolongadas del mercado pueden reducir la liquidez de los mercados, dificultando la venta de activos y conduciendo, posiblemente, a pérdidas sustanciales.</p> <p>(k) La legislación y normativa adoptadas en los últimos años en respuesta a la crisis financiera mundial pueden tener un impacto sustancial en BNPP y en el entorno financiero y económico en el que opera.</p> <p>(l) BNPP está sujeta a regímenes normativos exhaustivos y en constante evolución en las jurisdicciones en los que opera.</p> <p>(m) BNPP puede incurrir en multas significativas y en otras sanciones administrativas y penales por incumplimiento de la legislación y normativa aplicables, pudiendo experimentar asimismo pérdidas en litigios relacionados (o no) con privados.</p> <p>(n) Existen riesgos vinculados a la aplicación de los planes estratégicos de</p>

Elemento	Título	
		<p>BNPP.</p> <p>(o) BNPP puede experimentar dificultades al integrar las sociedades adquiridas y puede que no sea capaz de obtener los beneficios esperados de sus adquisiciones.</p> <p>(p) La competencia intensa entre operarios bancarios y no bancarios podría afectar adversamente a los ingresos y rentabilidad.</p> <p>(q) Un aumento sustancial de nuevas provisiones o la escasez del nivel de las provisiones contabilizadas previamente podría afectar adversamente a los resultados de las operaciones y a la situación financiera de BNPP.</p> <p>(r) Las políticas, procedimientos y mecanismos de gestión de riesgos de BNPP, podrían exponerla a riesgos no identificados y no previstos que podrían derivar en pérdidas materiales.</p> <p>(s) Es posible que las estrategias de cobertura de BNPP no eviten las pérdidas.</p> <p>(t) Los ajustes al valor contable de las carteras de valores y derivados de BNPP y la deuda propia de BNPP podrían influir en sus ingresos netos y sus fondos propios.</p> <p>(u) Los cambios esperados en los principios contables relativos a los instrumentos financieros pueden influir en el balance de BNPP y en los ratios de capital regulatorio y producir costes adicionales.</p> <p>(v) La posición competitiva de BNPP podría verse perjudicada si se dañase su reputación.</p> <p>(w) Una interrupción o incumplimiento de los sistemas de información de BNPP puede derivar en pérdidas materiales de información de clientes, dañar a la reputación de BNPP y provocar pérdidas financieras.</p> <p>(x) Supuestos externos no previstos pueden alterar las operaciones de BNPP y causar pérdidas sustanciales y costes adicionales.</p> <p>Emisores</p> <p>Los principales riesgos descritos anteriormente en relación con BNPP también representan los riesgos principales para BNPP B.V., ya sea como entidad individual o como sociedad del Grupo BNPP.</p> <p><i>Riesgo de Dependencia</i></p> <p>BNPP B.V. es una entidad operativa. Los activos de BNPP B.V. se componen de obligaciones de otras entidades del Grupo BNPP. La capacidad de BNPP B.V. de cumplir sus propias obligaciones dependerá de la capacidad de otras entidades del Grupo BNPP de cumplir las suyas. Con respecto a los valores que emite BNPP B.V., su capacidad para cumplir sus obligaciones en relación con dichos valores depende de la recepción por su parte de pagos que le son debidos a través de ciertos contratos de cobertura que celebra con otras entidades del Grupo BNPP. En consecuencia, los titulares de los títulos emitidos por BNPP B.V. se beneficiarán de la estipulaciones de la Garantía emitida por BNPP, y estarán expuestos a la capacidad</p>

Elemento	Título	
		<p>de las entidades del Grupo BNPP a cumplir sus obligaciones dentro del marco de los contratos de cobertura.</p> <p><i>Riesgo de Mercado</i></p> <p>BNPP B.V. asume exposición a los riesgos de mercado derivados de posiciones en tipos de interés, tipos de cambio de divisas, materias primas y productos de renta variable, todos ellos expuestos a fluctuaciones de mercados generales y específicos. Sin embargo, estos riesgos se cubren mediante contratos de opciones y de operaciones swap y, por tanto, en principio están atenuados.</p> <p><i>Riesgo de Crédito</i></p> <p>BNPP B.V. cuenta con una concentración considerable de riesgos de crédito, puesto que todos los contratos extrabursátiles los adquiere de su matriz o de otras entidades del Grupo BNPP. Teniendo en cuenta el objetivo y las actividades de BNPP B.V. y el hecho de que su matriz está bajo la supervisión del Banco Central Europeo y la Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (Autoridad de Control Prudencial y de Resolución - ACPR), la directiva considera que estos riesgos son aceptables. La deuda sénior a largo plazo de BNP Paribas tiene calificación (A) de Standard & Poor's y (A1) de Moody's.</p> <p><i>Riesgo de Liquidez</i></p> <p>BNPP B.V. tiene una exposición considerable al riesgo de liquidez. Para atenuar esta exposición, BNPP B.V. celebró contratos de compensación con su matriz y otras entidades del Grupo BNPP.</p>
D.3	Riesgos clave asociados a los Valores	<p>Además de los riesgos (incluido el riesgo de impago) que pueden afectar a la capacidad del Emisor para cumplir sus obligaciones al amparo de los Valores o la capacidad del Garante para cumplir sus obligaciones al amparo de la Garantía, hay algunos factores que son importantes para evaluar los riesgos asociados con los Valores emitidos al amparo del presente Folleto de Base, entre otros:</p> <p><i>Riesgos de Mercado</i></p> <ul style="list-style-type: none"> -los Valores (distintos de los Valores Garantizados) son obligaciones no garantizadas; -los Valores que incluyan apalancamiento suponen un mayor nivel de riesgo y cuando haya pérdidas en relación con dichos Valores, dichas pérdidas podrán ser mayores que las de un valor similar que no esté apalancado; -el precio de negociación de los Valores queda afectado por una serie de factores, incluyendo, entre otros, (respecto de los valores relacionados con un Subyacente de Referencia), el precio del(de los) Subyacente(s) de Referencia correspondiente(s), el plazo que resta para su expiración y la volatilidad y dichos factores significan que el precio de negociación de los Valores puede ser inferior al Importe de la Liquidación en Efectivo o al valor del Derecho -la exposición al Subyacente de Referencia, en muchos casos, suscribiendo contratos de cobertura y, con respecto a los Valores vinculados a un Subyacente de Referencia, los inversores potenciales están expuestos a la rentabilidad de estos contratos de cobertura y a los supuestos que pueden afectar a los contratos de cobertura y, en consecuencia, la ocurrencia de cualquiera de estos supuestos puede afectar al valor de los Valores; <p><i>Riesgos de Titulares</i></p> <ul style="list-style-type: none"> -los Valores pueden tener un importe de negociación mínimo y si, tras la transmisión de cualquier Valor, el Titular de Valores tiene menos Valores que el importe de negociación mínimo especificado, no se permitirá a dicho Titular de Valores transmitir el resto de sus Valores antes de la amortización, sin comprar antes suficientes

Elemento	Título	
		<p>Valores adicionales como para mantener el importe de negociación mínimo</p> <p>-las limitaciones sobre el ejercicio de Valores puede significar que el Titular no puede ejercitar todos los Valores que desea en una fecha determinada cuando el Emisor tenga la opción de limitar el número de Valores ejercitables en cualquier fecha o pueda verse obligado a vender o comprar Warrants (incurriendo en costes de transacción en cada caso) a fin de realizar su inversión cuando deba ejercitarse un número mínimo de Valores;</p> <p>-las fluctuaciones del Importe de Liquidación en Efectivo durante el período de tiempo entre el momento en el que un Titular da instrucciones de ejercicio y el momento de la determinación del Importe de Liquidación en Efectivo podrían reducir el Importe de Liquidación en Efectivo;</p> <p>-las disposiciones sobre las juntas de Titulares permiten que determinadas mayorías vinculen a todos los Titulares;</p> <p>-en determinadas circunstancias, los Titulares pueden perder la totalidad del valor de su inversión;</p> <p><i>Riesgos de Emisor/Garante</i></p> <p>-una reducción en la calificación crediticia, en su caso, concedida a los valores de deuda en circulación del Emisor o el Garante (si procede) por parte de una agencia de calificación crediticia podría provocar una reducción del valor de negociación de los Valores;</p> <p>-pueden surgir determinados conflictos de intereses (véase el Elemento E.4 siguiente);</p> <p><i>Riesgos Legales</i></p> <p>-la ocurrencia de un supuesto de interrupción adicional o de un supuesto de interrupción adicional opcional puede llevar a un ajuste de los Valores o la cancelación o puede resultar en que el importe pagadero en el momento de la liquidación sea distinto del importe que se espera abonar en la liquidación y, en consecuencia, la ocurrencia de un supuesto de interrupción adicional y/o supuesto de interrupción adicional opcional puede tener un efecto adverso en el valor o liquidez de los Valores;</p> <p>-en relación con los Valores es posible que deban pagarse gastos e impuestos,</p> <p>-los Valores pueden ser cancelados en caso de ilegalidad o impracticabilidad y dicha cancelación podrá resultar en que un inversor no obtenga un rendimiento de su inversión en los Valores;</p> <p>-cualquier decisión judicial o modificación de una práctica administrativa o de las legislaciones inglesa o francesa, según corresponda, que sobrevenga con posterioridad a la fecha del Folleto Base podría tener un efecto significativamente adverso en el valor de los Valores afectados por dicha decisión o modificación,</p> <p><i>Riesgos del Mercado Secundario</i></p> <p>-la única forma por la que un Titular puede realizar el valor de un Valor antes de su Fecha de Ejercicio es venderlo al precio de mercado en ese momento en un mercado secundario disponible y es posible que no exista ningún mercado secundario para los Valores (lo que podría significar que el inversor tenga que ejercitar o esperar hasta el ejercicio de los Valores para obtener un valor superior al de su valor de negociación);</p> <p>-Para determinadas emisiones de Valores, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. está obligado a actuar como creador de mercado. En tales circunstancias, BNP Paribas Arbitrage S.N.C. se esforzará por mantener un mercado secundario a lo largo de toda</p>

Elemento	Título	
		<p>la vida de los Valores, sujeto a condiciones normales de mercado y presentará precios de compra/venta al mercado. El margen entre los precios de compra/venta podrá variar durante la vida de los Valores. Sin embargo, durante determinados periodos, podrá ser difícil, inviable o imposible para BNP Paribas Arbitrage S.N.C. indicar precios de compra/venta, y durante dichos periodos, podrá ser difícil, inviable o imposible vender o comprar dichos Valores. Esto puede deberse, por ejemplo, a condiciones de mercado adversas, precios volátiles o grandes fluctuaciones de precio, o a un gran mercado cerrado o restringido o que experimente problemas técnicos como por ejemplo un fallo del sistema de informático o una interrupción de la red.</p> <p><i>Riesgo relativos a los Subyacentes de Referencia</i></p> <p>-Asimismo, existen riesgos específicos relacionados con los Valores que están vinculados a un Subyacente de Referencia (incluidos los Valores Híbridos) y una inversión en dichos Valores supondrá riesgos significativos no asociados a una inversión en un título de deuda convencional. Entre los factores de riesgo relacionados con Valores vinculados a un Subyacente de Referencia se incluyen:</p> <p>-la exposición a una o más acciones, riesgos de mercado similares a una inversión directa en capital, recibo de depósito global («GDR») o recibo de depósito Americano («ADR»), supuestos de ajuste potencial o supuestos extraordinarios que afecten a las acciones e interrupción del mercado o falta de apertura de un mercado que pueda tener un efecto adverso en el valor y liquidez de los Valores y el salvo que el Emisor no suministrará información posterior a la emisión en relación con el Subyacente de Referencia.</p> <p><i>Riesgos relativos a tipos específicos de productos</i></p> <p>Los siguientes riesgos están asociados con Productos ETS:</p> <p>Productos de Apalancamiento</p> <p>Los inversores pueden estar expuestos a una pérdida parcial o total del capital invertido. La rentabilidad de los Valores depende del rendimiento del(de los) Subyacente(s) de Referencia. Además, la rentabilidad puede depender de otros factores de mercado tales como tipos de interés, la volatilidad implícita del(de los) Subyacente(s) de Referencia y el tiempo restante hasta el ejercicio (en el caso de Warrants de estilo europeo). El efecto del apalancamiento en los Valores puede ser positivo o negativo. El efecto de apalancamiento sobre los Valores puede ser tanto positivo como negativo.</p>
D.6	Advertencias en materia de riesgos	<p>Consúltase el Elemento D.3 anterior.</p> <p>Cualquier inversor podría perder la totalidad o parte de su inversión en los Valores si el Emisor deviene insolvente o si, de otro modo, no puede o declina amortizar los Valores llegado el momento de su amortización.</p> <p>Cualquier inversor podría perder la totalidad o parte de su inversión en los Valores si el Garante no puede o declina cumplir sus obligaciones derivadas de la Garantía llegado el momento.</p> <p>Asimismo, los inversores podrían perder la totalidad o parte de su inversión en los Valores en virtud de la aplicación de los términos y condiciones por los que se rigen.</p>

Section E - Oferta

Elemento	Título	
E.2b	Motivos de la oferta y destino de sus	El ingreso neto de la emisión de los Valores pasará a engrosar la posición general de liquidez del Emisor. Dichos ingresos podrán utilizarse al objeto de mantener

Elemento	Título	
	ingresos	posiciones en opciones, contratos de futuros u otros instrumentos de cobertura.
E.3	Términos y condiciones de la oferta	La presente emisión de Valores se realiza en el marco de una Oferta no Exenta en España. El precio de emisión de los Valores asciende al importe que se especifica en la tabla del Elemento C.20.
E.4	Intereses de personas físicas y jurídicas que participan en la emisión/oferta	Excepto por lo anteriormente mencionado, según el leal saber y entender del Emisor, ninguna persona que participe en la emisión de los Valores tiene un interés significativo en la oferta, incluidos intereses en conflicto.
E.7	Gastos repercutidos a los inversores por el Emisor	El Emisor no ha liquidado gastos a los inversores.