

BBVA Banco de Financiación, S.A.

Madrid, 18 de junio de 2012

Ref.: VENCIMIENTO DE WARRANTS EMITIDOS POR BBVA BANCO DE FINANCIACIÓN, S.A. (Condiciones Finales de Warrants registradas en la C.N.M.V. con fecha 22 de diciembre de 2011)

Estimados Sres.:

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

Subyacente	Strike	Tipo	Ratio	Fec. Vto.	ISIN	Emitido	Precio de Referencia Final	Precio de Ref. Final	Liquidación wrt
Acciona SA	70.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES0613703PI9	400,000	Precio Medio Ponderado	41.2702	0.0000
Acciona SA	68.00	Put	0.1000	15-jun-12	ES0613703PJ7	300,000	Precio Medio Ponderado	41.2702	2.6730
Acerinox SA	8.00	Call	0.5000	15-jun-12	ES0613703PQ2	400,000	Precio Medio Ponderado	7.9943	0.0000
Acerinox SA	10.75	Put	0.5000	15-jun-12	ES0613703PR0	400,000	Precio Medio Ponderado	7.9943	1.3779
Acs, Actividades de Construcción y Servicios SA	21.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613703QB2	400,000	Precio Medio Ponderado	14.4005	0.0000
Acs, Actividades de Construcción y Servicios SA	23.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613703QC0	400,000	Precio Medio Ponderado	14.4005	0.0000
Acs, Actividades de Construcción y Servicios SA	22.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613703QD8	400,000	Precio Medio Ponderado	14.4005	1.8999
Allianz SE	78.00	Call	0.1000	15-jun-12	ES0613703WU0	500,000	Precio Oficial de Apertura	73.4700	0.0000
Allianz SE	72.00	Put	0.1000	15-jun-12	ES0613703WV8	400,000	Precio Oficial de Apertura	73.4700	0.0000
Bankinter SA	3.50	Put	0.5000	15-jun-12	ES0613703QK3	300,000	Precio Medio Ponderado	2.5008	0.4996
Bayer AG	46.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613703XP8	500,000	Precio Oficial de Apertura	52.4900	1.6225
Bayer AG	50.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613703XQ6	500,000	Precio Oficial de Apertura	52.4900	0.6225
Bayer AG	44.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613703XR4	400,000	Precio Oficial de Apertura	52.4900	0.0000
Bayer AG	49.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613703XS2	400,000	Precio Oficial de Apertura	52.4900	0.0000
E.ON AG	17.00	Call	0.2500	15-jun-12	ES0613703ZH0	500,000	Precio Oficial de Apertura	15.0750	0.0000
E.ON AG	16.50	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613703ZI8	400,000	Precio Oficial de Apertura	15.0750	0.3563
EUR/CHF	1.141	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704578	1,000,000	Fixing BCE	1.2010	0.4996
EUR/CHF	1.288	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704586	1,000,000	Fixing BCE	1.2010	0.0000
EUR/CHF	1.245	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704594	1,000,000	Fixing BCE	1.2010	0.3664
EUR/GBP	0.875	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704602	1,000,000	Fixing BCE	0.8119	0.0000
EUR/GBP	0.908	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704610	1,000,000	Fixing BCE	0.8119	0.0000
EUR/GBP	0.921	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704628	1,000,000	Fixing BCE	0.8119	0.0000
EUR/GBP	0.806	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704636	1,000,000	Fixing BCE	0.8119	0.0000
EUR/GBP	0.840	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704644	1,000,000	Fixing BCE	0.8119	0.3461
EUR/JPY	106.340	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704651	1,000,000	Fixing BCE	99.2400	0.0000
EUR/JPY	111.720	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704669	1,000,000	Fixing BCE	99.2400	0.0000
EUR/JPY	113.770	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704677	1,000,000	Fixing BCE	99.2400	0.0000

BBVA Banco de Financiación, S.A.

Subyacente	Strike	Tipo	Ratio	Fec. Vto.	ISIN	Emitido	Precio de Referencia Final	Precio de Ref. Final	Liquidación wrt
EUR/JPY	116.250	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704685	1,000,000	Fixing BCE	99.2400	0.0000
EUR/JPY	93.490	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704693	1,000,000	Fixing BCE	99.2400	0.0000
EUR/JPY	99.920	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704701	1,000,000	Fixing BCE	99.2400	0.0685
EUR/USD	1.385	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704719	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.425	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704727	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.448	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704735	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.473	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704743	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.505	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704750	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.547	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704768	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.154	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704776	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.195	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704784	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.228	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704792	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.0000
EUR/USD	1.304	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704800	1,000,000	Fixing BCE	1.2596	0.3525
Gamesa Corporación Tecnológica SA	3.00	Call	0.5000	15-jun-12	ES0613703RY2	400,000	Precio Medio Ponderado	1.4476	0.0000
Gamesa Corporación Tecnológica SA	4.00	Put	0.5000	15-jun-12	ES0613703RZ9	300,000	Precio Medio Ponderado	1.4476	1.2762
Gas Natural SDG SA	13.50	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613703SE2	400,000	Precio Medio Ponderado	9.3552	1.0362
Repsol YPF SA	21.00	Put	0.2500	15-jun-12	ES0613703UJ7	750,000	Precio Medio Ponderado	12.6680	2.0830
USD/MXN	14.380	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704818	1,000,000	Fixing FED	13.9700	0.0000
USD/MXN	15.670	Call	10.0000	15-jun-12	ES0613704826	1,000,000	Fixing FED	13.9700	0.0000
USD/MXN	12.800	Put	10.0000	15-jun-12	ES0613704834	1,000,000	Fixing FED	13.9700	0.0000

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