

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General de Mercados

Paseo de la Castellana, 15

28046 Madrid

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE



BNP PARIBAS

NOTIFICAN

EV ENTO EXTRAORDINARIO

Los nuevos Warrants sobre Citigroup, que empezarán a cotizar con fecha 26/05/11, entrarán en los sistemas con las características que se especifican a continuación a fin de recoger el contra-split 1x10 de Citigroup Inc realizado el 09/05/11:

Nombre Compañía: CITIGROUP INC
Reuters: C.N
Bloomberg: C UN
ISIN: US1729671016

Términos: 1 x 10 (= habrá 1 acción nueva donde antes había 10 acciones viejas)

Fecha de Anuncio: 21/03/11

Fecha de Registro: 06/05/11

EMISIONES AFECTADAS

Este evento extraordinario afectará a los siguientes instrumentos emitidos por BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.:

	SIBE	ISIN	Producto	Call/Put	Subyacente	Precio de Ejercicio	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	B7445	NL0009736602	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 4.6	1	1	16/12/11
2	B7446	NL0009736610	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 4.8	1	1	16/09/11
3	B7447	NL0009736628	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 5	1	1	16/12/11
4	B7448	NL0009736636	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 5.4	1	1	16/12/11
5	B7449	NL0009736644	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 4	1	1	15/12/11
6	B7450	NL0009736651	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 4.2	1	1	15/09/11
7	B7451	NL0009736669	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 4.4	1	1	15/12/11

AJUSTE

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. aplicará el siguiente Factor de Ajuste sobre las características de las emisiones anteriores para que este evento extraordinario tenga un efecto económicamente neutral:

$$\text{Factor de Ajuste} = \frac{\text{Acciones Viejas}}{\text{Acciones Nuevas}} = \frac{10}{1} = 10$$

Nuevo Precio de Ejercicio (redondeado a 2 decimales) = Viejo Precio de Ejercicio x Factor de Ajuste

Nueva Paridad (redondeada a 4 decimales) = Vieja Paridad x Factor de Ajuste

Nuevo Ratio (redondeado a 4 decimales) = 1 / Nueva Paridad

NUEVAS CARACTERÍSTICAS DE LAS EMISIONES AFECTADAS

Una vez aplicado el ajuste anterior sobre las características de las citadas emisiones, éstas tendrán las siguientes características a partir del 26/05/11 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Call/Put	Subyacente	Precio de Ejercicio	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	B7445	NL0009736602	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 46	10	0.1	16/12/11
2	B7446	NL0009736610	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 48	10	0.1	16/09/11
3	B7447	NL0009736628	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 50	10	0.1	16/12/11
4	B7448	NL0009736636	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 54	10	0.1	16/12/11
5	B7449	NL0009736644	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 40	10	0.1	15/12/11
6	B7450	NL0009736651	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 42	10	0.1	15/09/11
7	B7451	NL0009736669	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 44	10	0.1	15/12/11

BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. comunica b anterior para conocimiento del público en general a los efectos oportunos.

En Madrid a 25 de Mayo de 2011