

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Dirección General de Mercados
Paseo de la Castellana, 15
28046 Madrid

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE



BNP PARIBAS

NOTIFICA

EVENTO EXTRAORDINARIO

Deutsche Bank inicia un proceso de Ampliación de Capital con las siguientes características:

Nombre Compañía: Deutsche Bank
Reuters: DBKGn.DE
Bloomberg: DBK_GR
ISIN: DE0005140008

Términos: 1 X 2 (= 1 acción nueva por cada 2 acciones viejas)

Precio Suscripción: 11.65 EUR

Período de Suscripción: [21/03/17, 06/04/17]

Fecha de Registro: 20/03/2016

Precio de Cierre de Deutsche Bank en la Fecha de Registro (14/03/16): 17.195 EUR

EMISIONES AFECTADAS

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

	SIBE	ISIN	Producto	Tipo	Subyacente	Precio de Ejercicio		Barrera	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	F8554	NL0011959846	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	11		10	0.1	16/06/2017
2	F8555	NL0011959853	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	13		10	0.1	16/06/2017
3	F8556	NL0011959861	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	15		10	0.1	16/06/2017
4	F8557	NL0011959879	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	17		10	0.1	16/06/2017
5	F8558	NL0011959887	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	9		10	0.1	16/06/2017
6	F8559	NL0011959895	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	11		10	0.1	16/06/2017
7	F8560	NL0011959903	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	15		10	0.1	16/06/2017
8	G0523	NL0012086045	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	14		10	0.1	15/09/2017
9	G0524	NL0012086052	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	16		10	0.1	15/09/2017
10	G0525	NL0012086060	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	18		10	0.1	15/09/2017
11	G0526	NL0012086078	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	19		10	0.1	16/06/2017
12	G0527	NL0012086086	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	20		10	0.1	15/09/2017
13	G0528	NL0012086094	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	12		10	0.1	15/09/2017
14	G0529	NL0012086102	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	16		10	0.1	15/09/2017

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:

$$\text{Factor de Ajuste} = \left[\frac{AV}{AV + AN} \times \left(1 - \left(\frac{PS}{PC} \right) \right) \right] + \left(\frac{PS}{PC} \right) =$$

$$= \left[\frac{2}{2+1} \times \left(1 - \left(\frac{11.65 \text{ EUR}}{17.195 \text{ EUR}} \right) \right) \right] + \left(\frac{11.65 \text{ EUR}}{17.195 \text{ EUR}} \right) =$$

$$= 0.89250751$$

Dónde:

AN = Acciones Nuevas

AV = Acciones Viejas

PS = Precio de Suscripción

PC = Precio de Cierre en la Fecha de Registro

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 15/03/2016 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Tipo	Subyacente	Precio de Ejercicio		Barrera	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	F8554	NL0011959846	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	9.82		8.9251	0.112	16/06/2017
2	F8555	NL0011959853	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	11.6		8.9251	0.112	16/06/2017
3	F8556	NL0011959861	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	13.39		8.9251	0.112	16/06/2017
4	F8557	NL0011959879	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	15.17		8.9251	0.112	16/06/2017
5	F8558	NL0011959887	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	8.03		8.9251	0.112	16/06/2017
6	F8559	NL0011959895	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	9.82		8.9251	0.112	16/06/2017
7	F8560	NL0011959903	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	13.39		8.9251	0.112	16/06/2017
8	G0523	NL0012086045	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	12.5		8.9251	0.112	15/09/2017
9	G0524	NL0012086052	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	14.28		8.9251	0.112	15/09/2017
10	G0525	NL0012086060	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	16.07		8.9251	0.112	15/09/2017
11	G0526	NL0012086078	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	16.96		8.9251	0.112	16/06/2017
12	G0527	NL0012086086	WARRANT	CALL	DBKGn.DE	EUR	17.85		8.9251	0.112	15/09/2017
13	G0528	NL0012086094	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	10.71		8.9251	0.112	15/09/2017
14	G0529	NL0012086102	WARRANT	PUT	DBKGn.DE	EUR	14.28		8.9251	0.112	15/09/2017

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

En Madrid a 20 de Marzo de 2017