

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

Industria de Diseño Textil S.A. (INDITEX S.A.) abonará un Pago Especial junto con un Dividendo Ordinario, con las siguientes características:

Nombre Compañía: Industria de Diseño Textil S.A. (INDITEX S.A.)
Reuters: ITX.MC
Bloomberg: ITX SM
ISIN: ES0148396015

Fecha de Anuncio: 23/03/11
Fecha de Registro: 01/11/11
Ex-Date: 02/11/11
Dividendo Ordinario: 0.60 EUR
Pago Especial: 0.20 EUR
Precio de Cierre de Inditex S.A. en la Fecha de Registro (01/11/11): 63.94 EUR

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	B9843	NL0009887363	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 60	10	0.1	16/12/11
2	B7366	NL0009735810	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 64	10	0.1	16/12/11
3	B9844	NL0009887371	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 66	10	0.1	16/03/12
4	B7368	NL0009735836	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 68	10	0.1	16/12/11
5	C0826	NL0009888916	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 69	10	0.1	15/06/12
6	B8714	NL0009800499	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 72	10	0.1	16/12/11
7	C0827	NL0009888924	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 72	10	0.1	16/03/12
8	B7369	NL0009735844	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 54	10	0.1	15/12/11
9	C0828	NL0009888932	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 54	10	0.1	14/06/12
10	C0829	NL0009888940	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 58	10	0.1	15/03/12
11	B8715	NL0009800507	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 60	10	0.1	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:

$$\text{Factor de Ajuste} = \frac{\left(\text{Precio de Cierre de INDITEX en la Fecha de Registro} - \text{Dividendo} - \text{PagoEspecial} \right)}{\text{Precio de Cierre de INDITEX en la Fecha de Registro} - \text{Dividendo}}$$

$$= \frac{63.94 \text{ EUR} - 0.60 \text{ EUR} - 0.20 \text{ EUR}}{63.94 \text{ EUR} - 0.60 \text{ EUR}} = 0.996842438$$

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 02/11/11 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Call/Put	Subyacente	Precio de Ejercicio	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	B9843	NL0009887363	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 59.81	9.9684	0.1003	16/12/11
2	B7366	NL0009735810	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 63.8	9.9684	0.1003	16/12/11
3	B9844	NL0009887371	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 65.79	9.9684	0.1003	16/03/12
4	B7368	NL0009735836	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 67.79	9.9684	0.1003	16/12/11
5	C0826	NL0009888916	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 68.78	9.9684	0.1003	15/06/12
6	B8714	NL0009800499	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 71.77	9.9684	0.1003	16/12/11
7	C0827	NL0009888924	WARRANT	CALL	INDITEX	EUR 71.77	9.9684	0.1003	16/03/12
8	B7369	NL0009735844	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 53.83	9.9684	0.1003	15/12/11
9	C0828	NL0009888932	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 53.83	9.9684	0.1003	14/06/12
10	C0829	NL0009888940	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 57.82	9.9684	0.1003	15/03/12
11	B8715	NL0009800507	WARRANT	PUT	INDITEX	EUR 59.81	9.9684	0.1003	15/12/11

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

En Madrid a 1 de Noviembre de 2011