

**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**

Arcelor Mittal inicia un proceso de Ampliación de Capital con las siguientes características:

Nombre Compañía: Arcelor Mittal  
Reuters: ISPA.AS  
Bloomberg: MT NA  
ISIN: LU0323134006

Términos: 7 X 10 (= 7 acciones nuevas por cada 10 acciones viejas)  
Precio Suscripción: 2.20 EUR  
Período de Suscripción: [15/03/16, 30/03/16]  
Fecha de Registro: 14/03/2016  
Precio de Cierre de Arcelor Mittal en la Fecha de Registro (14/03/16): 4.839 EUR

<b>EMISIONES AFECTADAS</b>
----------------------------

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	U0172	NL0011031240	BONUS CAP		ISPA.AS	EUR	10.91	5.87	1	1	16/12/2016
2	E9880	NL0011401880	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	7		5	0.2	18/03/2016
3	E9882	NL0011401906	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	8		5	0.2	18/03/2016
4	E9883	NL0011401914	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	9		5	0.2	18/03/2016
5	E9884	NL0011401922	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	5		5	0.2	18/03/2016
6	E9885	NL0011401930	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	6		5	0.2	18/03/2016
7	E9887	NL0011401955	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	7		5	0.2	18/03/2016
8	F1685	NL0011496880	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	4.5		5	0.2	18/03/2016
9	F1687	NL0011496906	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	5		5	0.2	18/03/2016
10	F1688	NL0011496914	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	5.5		5	0.2	18/03/2016
11	F1690	NL0011496930	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	4		5	0.2	18/03/2016
12	F1692	NL0011496955	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	4.5		5	0.2	18/03/2016
13	F3538	NL0011569868	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	4		5	0.2	18/03/2016
14	F3539	NL0011569876	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	4		5	0.2	17/06/2016
15	F3540	NL0011569884	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	4.5		5	0.2	17/06/2016
16	F3541	NL0011569892	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	5		5	0.2	17/06/2016
17	F3542	NL0011569900	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	5.5		5	0.2	17/06/2016
18	F3543	NL0011569918	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	3.5		5	0.2	18/03/2016
19	F3544	NL0011569926	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	3.5		5	0.2	17/06/2016
20	F3545	NL0011569934	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	4		5	0.2	17/06/2016
21	F3546	NL0011569942	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	4.5		5	0.2	17/06/2016
22	F4479	NL0011574678	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3		5	0.2	17/06/2016
23	F4480	NL0011574686	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3		5	0.2	16/09/2016
24	F4481	NL0011574694	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.5		5	0.2	17/06/2016
25	F4482	NL0011574702	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.5		5	0.2	16/09/2016
26	F4483	NL0011574710	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	4		5	0.2	16/09/2016
27	F4484	NL0011574728	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	2		5	0.2	16/09/2016
28	F4485	NL0011574736	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	2.5		5	0.2	17/06/2016
29	F4486	NL0011574744	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	2.5		5	0.2	16/09/2016
30	U0221	NL0011662135	BONUS CAP		ISPA.AS	EUR	4.59	2.17	1	1	15/12/2017

## 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:

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

$$= \left[ \frac{10}{10 + 7} \times \left( 1 - \left( \frac{2.20 \text{ EUR}}{4.839 \text{ EUR}} \right) \right) \right] + \left( \frac{2.20 \text{ EUR}}{4.839 \text{ EUR}} \right) =$$

$$= 0.77543975$$

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**

<b>NUEVAS CARACTERÍSTICAS DE LAS EMISIONES AFECTADAS</b>
--

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	U0172	NL0011031240	BONUS CAP		ISPA.AS	EUR	8.46	4.55	0.7754	1.2897	16/12/2016
2	E9880	NL0011401880	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	5.43		3.8772	0.2579	18/03/2016
3	E9882	NL0011401906	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	6.2		3.8772	0.2579	18/03/2016
4	E9883	NL0011401914	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	6.98		3.8772	0.2579	18/03/2016
5	E9884	NL0011401922	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	3.88		3.8772	0.2579	18/03/2016
6	E9885	NL0011401930	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	4.65		3.8772	0.2579	18/03/2016
7	E9887	NL0011401955	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	5.43		3.8772	0.2579	18/03/2016
8	F1685	NL0011496880	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.49		3.8772	0.2579	18/03/2016
9	F1687	NL0011496906	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.88		3.8772	0.2579	18/03/2016
10	F1688	NL0011496914	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	4.26		3.8772	0.2579	18/03/2016
11	F1690	NL0011496930	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	3.1		3.8772	0.2579	18/03/2016
12	F1692	NL0011496955	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	3.49		3.8772	0.2579	18/03/2016
13	F3538	NL0011569868	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.1		3.8772	0.2579	18/03/2016
14	F3539	NL0011569876	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.1		3.8772	0.2579	17/06/2016
15	F3540	NL0011569884	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.49		3.8772	0.2579	17/06/2016
16	F3541	NL0011569892	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.88		3.8772	0.2579	17/06/2016
17	F3542	NL0011569900	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	4.26		3.8772	0.2579	17/06/2016
18	F3543	NL0011569918	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	2.71		3.8772	0.2579	18/03/2016
19	F3544	NL0011569926	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	2.71		3.8772	0.2579	17/06/2016
20	F3545	NL0011569934	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	3.1		3.8772	0.2579	17/06/2016
21	F3546	NL0011569942	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	3.49		3.8772	0.2579	17/06/2016
22	F4479	NL0011574678	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	2.33		3.8772	0.2579	17/06/2016
23	F4480	NL0011574686	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	2.33		3.8772	0.2579	16/09/2016
24	F4481	NL0011574694	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	2.71		3.8772	0.2579	17/06/2016
25	F4482	NL0011574702	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	2.71		3.8772	0.2579	16/09/2016
26	F4483	NL0011574710	WARRANT	CALL	ISPA.AS	EUR	3.1		3.8772	0.2579	16/09/2016
27	F4484	NL0011574728	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	1.55		3.8772	0.2579	16/09/2016
28	F4485	NL0011574736	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	1.94		3.8772	0.2579	17/06/2016
29	F4486	NL0011574744	WARRANT	PUT	ISPA.AS	EUR	1.94		3.8772	0.2579	16/09/2016
30	U0221	NL0011662135	BONUS CAP		ISPA.AS	EUR	3.56	1.68	0.7754	1.2897	15/12/2017

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

En Madrid a 14 de Marzo de 2016