

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

**COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE**



**NOTIFICAN**

**EVENTO EXTRAORDINARIO**

Citigroup Inc realiza un contra-split de 1x10 con las siguientes características:

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  
ExDate: 09/05/11

**EMISIONES AFECTADAS**

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

	<b>SIBE</b>	<b>ISIN</b>	<b>Producto</b>	<b>Call/Put</b>	<b>Subyacente</b>	<b>Precio de Ejercicio</b>	<b>Paridad</b>	<b>Ratio</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>
1	<b>B4544</b>	<b>NL0009673169</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Citigroup</b>	<b>USD 5</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>17/06/11</b>
2	<b>B4546</b>	<b>NL0009673185</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Citigroup</b>	<b>USD 5.4</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>17/06/11</b>
3	<b>B4547</b>	<b>NL0009673193</b>	<b>WARRANT</b>	<b>PUT</b>	<b>Citigroup</b>	<b>USD 4.2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16/06/11</b>
4	<b>B5871</b>	<b>NL0009675685</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Citigroup</b>	<b>USD 5.2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16/09/11</b>
5	<b>B5872</b>	<b>NL0009675693</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Citigroup</b>	<b>USD 5.6</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16/09/11</b>
6	<b>B5873</b>	<b>NL0009675701</b>	<b>WARRANT</b>	<b>PUT</b>	<b>Citigroup</b>	<b>USD 4.6</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>15/09/11</b>
7	<b>B5874</b>	<b>NL0009675719</b>	<b>WARRANT</b>	<b>PUT</b>	<b>Citigroup</b>	<b>USD 4.8</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>16/06/11</b>

## 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 09/05/11 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Call/Put	Subyacente	Precio de Ejercicio	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	B4544	NL0009673169	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 50	10	0.1	17/06/11
2	B4546	NL0009673185	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 54	10	0.1	17/06/11
3	B4547	NL0009673193	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 42	10	0.1	16/06/11
4	B5871	NL0009675685	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 52	10	0.1	16/09/11
5	B5872	NL0009675693	WARRANT	CALL	Citigroup	USD 56	10	0.1	16/09/11
6	B5873	NL0009675701	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 46	10	0.1	15/09/11
7	B5874	NL0009675719	WARRANT	PUT	Citigroup	USD 48	10	0.1	16/06/11

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

En Madrid a 6 de Mayo de 2011