

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General de Mercados

Edison, 4

28006 Madrid

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE



BNP PARIBAS

NOTIFICA

EVENTO EXTRAORDINARIO

Red Eléctrica Corporación SA realizará un Split 4x1.

Nombre Compañía: Red Eléctrica Corporación SA

Reuters: REE.MC

Bloomberg: REE.SM

ISIN: ES0173093115

Términos:

Fecha ExDate: 11/07/2016

Split: 4x1 (4 acciones nuevas donde antes había 1 vieja)

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	F4317	NL0011573050	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 70	10	0.1	16/09/2016
2	F4318	NL0011573068	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 80	10	0.1	16/09/2016
3	F4319	NL0011573076	WARRANT	PUT	REE.MC	EUR 70	10	0.1	16/09/2016
4	F5499	NL0011664362	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 70	10	0.1	16/12/2016
5	F5500	NL0011664370	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 75	10	0.1	16/09/2016
6	F5501	NL0011664388	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 80	10	0.1	16/12/2016
7	F5502	NL0011664396	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 85	10	0.1	16/09/2016
8	F5503	NL0011664404	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 90	10	0.1	16/12/2016
9	F5504	NL0011664412	WARRANT	PUT	REE.MC	EUR 65	10	0.1	16/12/2016
10	F6524	NL0011779442	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 75	10	0.1	16/12/2016
11	F6525	NL0011779459	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 85	10	0.1	16/12/2016
12	F6526	NL0011779467	WARRANT	PUT	REE.MC	EUR 80	10	0.1	16/09/2016

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:

$$\text{Factor de Ajuste} = \frac{\text{Número de Acciones Viejas}}{\text{Número de Acciones Nuevas}} = \frac{1}{4} = 0.25$$

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 11/07/16 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Call/Put	Subyacente	Precio de Ejercicio	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	F4317	NL0011573050	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 17.5	2.5	0.4	16/09/2016
2	F4318	NL0011573068	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 20	2.5	0.4	16/09/2016
3	F4319	NL0011573076	WARRANT	PUT	REE.MC	EUR 17.5	2.5	0.4	16/09/2016
4	F5499	NL0011664362	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 17.5	2.5	0.4	16/12/2016
5	F5500	NL0011664370	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 18.75	2.5	0.4	16/09/2016
6	F5501	NL0011664388	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 20	2.5	0.4	16/12/2016
7	F5502	NL0011664396	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 21.25	2.5	0.4	16/09/2016
8	F5503	NL0011664404	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 22.5	2.5	0.4	16/12/2016
9	F5504	NL0011664412	WARRANT	PUT	REE.MC	EUR 16.25	2.5	0.4	16/12/2016
10	F6524	NL0011779442	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 18.75	2.5	0.4	16/12/2016
11	F6525	NL0011779459	WARRANT	CALL	REE.MC	EUR 21.25	2.5	0.4	16/12/2016
12	F6526	NL0011779467	WARRANT	PUT	REE.MC	EUR 20	2.5	0.4	16/09/2016

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

En Madrid a 08 de Julio de 2017