

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Dirección General de Mercados e Inversiones
Paseo de la Castellana, 15
28046 Madrid

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

D^a. María Amparo Pérez-Camino Pinto, mayor de edad, de nacionalidad española, con domicilio profesional en Ribera del Loira, 28 – 28042 Madrid, España, y con DNI número , en vigor, y D. Carlos Gardeazabal, mayor de edad, de nacionalidad española, con domicilio profesional en España, Ribera del Loira, 28 - 28042 Madrid y con DNI número , en nombre y representación de BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V., el emisor de los valores, (en adelante, el "Emisor") con domicilio en Amsterdam, 1017 BZ Ámsterdam, Herengracht 440 Amsterdam, Países Bajos.

NOTIFICAN

En relación con los siguientes Turbos emitidos por BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.:

| | SIBE | ISIN | Paridad | Ratio | Producto | Call/Put | Subyacente | Precio de Ejercicio | Barrera Knock-Out | Fecha de Vencimiento |
|---|-------|--------------|---------|-------|----------|----------|------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| 1 | 79897 | NL0000657385 | 1000/1 | 0.001 | TURBO | PUT | Ibex-35 | 15.500 | 15.500 | 15/06/07 |

Por la presente se comunica que la Barrera Knock-Out de los citados Turbos ha sido alcanzada durante la sesión del 01/06/07, por lo que los mencionados Turbos han expirado automáticamente sin valor y serán excluidos de cotización en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (SIBE).

Lo anterior se pone en conocimiento del público en general a los efectos oportunos.

En Madrid a 01 de Junio de 2007

D^a. MARIA AMPARO PÉREZ-CAMINO

D. CARLOS GARDEAZABAL