

**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**

Bolsas y Mercados Españoles S.A. realizará la entrega de un pago especial.

Nombre Compañía: Bolsas y Mercados Españoles S.A.

Reuters: BME.MC

Bloomberg: BME SM

ISIN: ES0115056139

Términos:

Fecha de Registro: 12/05/11

Fecha ExDate: 13/05/11

Pago Especial: 0.372 EUR por acción

Precio de Cierre de BME en la Fecha de Registro (12/05/11): 22.145 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	B4440	NL0009604024	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 19.5	5	0.2	17/06/11
2	B4442	NL0009604040	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 20.5	5	0.2	17/06/11
3	B4443	NL0009604057	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21.5	5	0.2	17/06/11
4	B5760	NL0009674571	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 23	5	0.2	17/06/11
5	B5761	NL0009674589	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 24	5	0.2	16/09/11
6	B5762	NL0009674597	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 25	5	0.2	17/06/11
7	B5763	NL0009674605	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 26	5	0.2	16/09/11
8	B4444	NL0009604065	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 17.5	5	0.2	16/06/11
9	B4445	NL0009604073	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 18.5	5	0.2	16/06/11
10	B5764	NL0009674613	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21	5	0.2	15/09/11
11	B5765	NL0009674621	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21.5	5	0.2	16/06/11
12	B5766	NL0009674639	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.5	5	0.2	16/06/11

## 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:

$$\text{Factor de Ajuste} = \frac{\left( \begin{array}{c} \text{Precio de Cierre} \\ \text{de BME en la} \\ \text{Fecha de Registro} \end{array} - \text{Pago Especial} \right)}{\text{Precio de Cierre de BME en la Fecha de Registro}}$$

$$= \frac{22.145 \text{ EUR} - 0.372 \text{ EUR}}{22.145 \text{ EUR}} = 0.983201626$$

**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 13/05/11 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Call/Put	Subyacente	Precio de Ejercicio	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	B4440	NL0009604024	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 19.17	4.9160	0.2034	17/06/11
2	B4442	NL0009604040	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 20.16	4.9160	0.2034	17/06/11
3	B4443	NL0009604057	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21.14	4.9160	0.2034	17/06/11
4	B5760	NL0009674571	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.61	4.9160	0.2034	17/06/11
5	B5761	NL0009674589	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 23.60	4.9160	0.2034	16/09/11
6	B5762	NL0009674597	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 24.58	4.9160	0.2034	17/06/11
7	B5763	NL0009674605	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 25.56	4.9160	0.2034	16/09/11
8	B4444	NL0009604065	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 17.21	4.9160	0.2034	16/06/11
9	B4445	NL0009604073	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 18.19	4.9160	0.2034	16/06/11
10	B5764	NL0009674613	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 20.65	4.9160	0.2034	15/09/11
11	B5765	NL0009674621	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21.14	4.9160	0.2034	16/06/11
12	B5766	NL0009674639	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.12	4.9160	0.2034	16/06/11

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

En Madrid a 12 de Mayo de 2011