

**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: 10/05/12  
Fecha ExDate: 11/05/12  
Pago Especial: 0.372 EUR por acción  
Precio de Cierre de BME en la Fecha de Registro (10/05/12): 17.05 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	C0786	NL0009888510	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21	5	0.2	15/06/12
2	C2272	NL0009977370	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 23	5	0.2	15/06/12
3	C2273	NL0009977388	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 24	5	0.2	21/09/12
4	C2274	NL0009977396	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 18	5	0.2	20/09/12
5	C2275	NL0009977404	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 19	5	0.2	14/06/12
6	C4755	NL0010020251	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 20	5	0.2	21/09/12
7	C4756	NL0010020269	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22	5	0.2	21/09/12
8	C4757	NL0010020277	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 23	5	0.2	21/12/12
9	C4758	NL0010020285	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 18.5	5	0.2	20/12/12
10	C4759	NL0010020293	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 19.5	5	0.2	20/09/12

## 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:

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

$$= \frac{17.05 \text{ EUR} - 0.372 \text{ EUR}}{17.05 \text{ EUR}} = 0.978181818$$

**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 11/05/12 (incluido):

	<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>C0786</b>	<b>NL0009888510</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 20.54</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>15/06/12</b>
2	<b>C2272</b>	<b>NL0009977370</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 22.5</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>15/06/12</b>
3	<b>C2273</b>	<b>NL0009977388</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 23.48</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>21/09/12</b>
4	<b>C2274</b>	<b>NL0009977396</b>	<b>WARRANT</b>	<b>PUT</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 17.61</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>20/09/12</b>
5	<b>C2275</b>	<b>NL0009977404</b>	<b>WARRANT</b>	<b>PUT</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 18.59</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>14/06/12</b>
6	<b>C4755</b>	<b>NL0010020251</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 19.56</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>21/09/12</b>
7	<b>C4756</b>	<b>NL0010020269</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 21.52</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>21/09/12</b>
8	<b>C4757</b>	<b>NL0010020277</b>	<b>WARRANT</b>	<b>CALL</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 22.5</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>21/12/12</b>
9	<b>C4758</b>	<b>NL0010020285</b>	<b>WARRANT</b>	<b>PUT</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 18.1</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>20/12/12</b>
10	<b>C4759</b>	<b>NL0010020293</b>	<b>WARRANT</b>	<b>PUT</b>	<b>Bolsas y Mercados Españoles SA</b>	<b>EUR 19.07</b>	<b>4.8909</b>	<b>0.2045</b>	<b>20/09/12</b>

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

En Madrid a 10 de Mayo de 2012