

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: 13/05/10
Fecha ExDate: 14/05/10
Pago Especial: 0.372 EUR por acción
Precio de Cierre de BME en la Fecha de Registro (13/05/10): 20.445 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	A7984	NL0009344043	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 20.5	5	0.2	18/06/10
2	A8594	NL0009376193	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21	5	0.2	17/09/10
3	A7986	NL0009344068	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21.5	5	0.2	18/06/10
4	A8595	NL0009376201	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22	5	0.2	17/09/10
5	A7987	NL0009344076	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.5	5	0.2	18/06/10
6	A8596	NL0009376219	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 23	5	0.2	17/09/10
7	A6382	NL0009308931	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 24.5	10	0.1	18/06/10
8	A6383	NL0009308949	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 26.5	10	0.1	18/06/10
9	A6385	NL0009308964	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 27.5	10	0.1	18/06/10
10	A7988	NL0009344084	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 17.5	5	0.2	17/06/10
11	A8597	NL0009376227	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 18	5	0.2	16/09/10
12	A7990	NL0009344100	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 18.5	5	0.2	17/06/10
13	A8598	NL0009376235	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 19.5	5	0.2	17/06/10
14	A6387	NL0009308980	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.5	10	0.1	17/06/10

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:

$$\begin{aligned}
 \text{Factor de Ajuste} &= \frac{\left(\text{Precio de Cierre de BME en la Fecha de Registro} - \text{Pago Especial} \right)}{\text{Precio de Cierre de BME en la Fecha de Registro}} \\
 &= \frac{20.445 \text{ EUR} - 0.372 \text{ EUR}}{20.445 \text{ EUR}} = 0.981804842
 \end{aligned}$$

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 14/05/10 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Call/Put	Subyacente	Precio de Ejercicio	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	A7984	NL0009344043	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 20.13	4.909	0.2037	18/06/10
2	A8594	NL0009376193	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 20.62	4.909	0.2037	17/09/10
3	A7986	NL0009344068	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21.11	4.909	0.2037	18/06/10
4	A8595	NL0009376201	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 21.6	4.909	0.2037	17/09/10
5	A7987	NL0009344076	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.09	4.909	0.2037	18/06/10
6	A8596	NL0009376219	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.58	4.909	0.2037	17/09/10
7	A6382	NL0009308931	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 24.05	9.818	0.1019	18/06/10
8	A6383	NL0009308949	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 26.02	9.818	0.1019	18/06/10
9	A6385	NL0009308964	WARRANT	CALL	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 27	9.818	0.1019	18/06/10
10	A7988	NL0009344084	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 17.18	4.909	0.2037	17/06/10
11	A8597	NL0009376227	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 17.67	4.909	0.2037	16/09/10
12	A7990	NL0009344100	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 18.16	4.909	0.2037	17/06/10
13	A8598	NL0009376235	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 19.15	4.909	0.2037	17/06/10
14	A6387	NL0009308980	WARRANT	PUT	Bolsas y Mercados Españoles SA	EUR 22.09	9.818	0.1019	17/06/10

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

En Madrid a 13 de Mayo de 2010