

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

Banco de Sabadell S.A. inicia un proceso de Ampliación de Capital con las siguientes características:

Nombre Compañía: Banco de Sabadell S.A.
Reuters: SABE.MC
Bloomberg: SAB SM
ISIN: ES0113860A34

Términos: 3 X 11 (= 3 acciones nuevas por cada 11 acciones viejas)

Precio Suscripción: 1,480 EUR

Período de Suscripción: [30/03/15, 22/04/15]

Fecha de Registro: 27/03/15

Precio de Cierre de Banco de Sabadell S.A. en la Fecha de Registro (27/03/15): 2,310 EUR

EMISIONES AFECTADAS

Este evento extraordinario afectará a los siguientes instrumentos emitidos por BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.:

	SIBE	ISIN	Producto	Tipo	Subyacente	Precio de Ejercicio		Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	E4135	NL0010884698	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.2	1	1	19/06/2015
2	E4137	NL0010884714	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.5	1	1	19/06/2015
3	E4138	NL0010884722	WARRANT	PUT	BANCO DE SABADELL	EUR	2	1	1	19/06/2015
4	E5819	NL0010989521	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.2	1	1	18/09/2015
5	E5820	NL0010989539	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.4	1	1	18/09/2015
6	E5821	NL0010989547	WARRANT	PUT	BANCO DE SABADELL	EUR	1.9	1	1	18/09/2015

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:

$$\text{Factor de Ajuste} = \left[\frac{AV}{AV + AN} \times \left(1 - \left(\frac{PS}{PC} \right) \right) \right] + \left(\frac{PS}{PC} \right) =$$

$$= \left[\frac{11}{11+3} \times \left(1 - \left(\frac{1,48 \text{ EUR}}{2,31 \text{ EUR}} \right) \right) \right] + \left(\frac{1,48 \text{ EUR}}{2,31 \text{ EUR}} \right) =$$

$$= 0.92300557$$

donde:

AN = Acciones Nuevas

AV = Acciones Viejas

PS = Precio de Suscripción

PC = Precio de Cierre en la Fecha de Registro

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 30/03/2015 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Tipo	Subyacente	Precio de Ejercicio		Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	E4135	NL0010884698	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.03	0.9230	1.0834	19/06/2015
2	E4137	NL0010884714	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.31	0.9230	1.0834	19/06/2015
3	E4138	NL0010884722	WARRANT	PUT	BANCO DE SABADELL	EUR	1.85	0.9230	1.0834	19/06/2015
4	E5819	NL0010989521	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.03	0.9230	1.0834	18/09/2015
5	E5820	NL0010989539	WARRANT	CALL	BANCO DE SABADELL	EUR	2.22	0.9230	1.0834	18/09/2015
6	E5821	NL0010989547	WARRANT	PUT	BANCO DE SABADELL	EUR	1.75	0.9230	1.0834	18/09/2015

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

En Madrid a 27 de Marzo de 2015