

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 Popular Español S.A. inicia un proceso de Ampliación de Capital con las siguientes características:

Nombre Compañía: Banco Popular Español S.A.
Reuters: POP.MC
Bloomberg: POP SM
ISIN: ES0113790531

Términos: 13 X 14 (= 13 acciones nuevas por cada 14 acciones viejas)

Precio Suscripción: 1.25 EUR

Período de Suscripción: [30/05/16, 10/06/16]

Fecha de Registro: 27/05/2016

Precio de Cierre de Banco Popular Español S.A. en la Fecha de Registro (27/05/2016): 1.59 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	F3355	NL0011568035	WARRANT	CALL	POP	EUR	3	1	1	17/06/2016
2	F3356	NL0011568043	WARRANT	CALL	POP	EUR	3.5	1	1	17/06/2016
3	F3357	NL0011568050	WARRANT	CALL	POP	EUR	4	1	1	17/06/2016
4	F3358	NL0011568068	WARRANT	PUT	POP	EUR	3	1	1	17/06/2016
5	F3359	NL0011568076	WARRANT	PUT	POP	EUR	3.5	1	1	17/06/2016
6	F4310	NL0011572987	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.5	1	1	17/06/2016
7	F4311	NL0011572995	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.5	1	1	16/09/2016
8	F4312	NL0011573001	WARRANT	CALL	POP	EUR	3	1	1	16/09/2016
9	F4313	NL0011573019	WARRANT	PUT	POP	EUR	2	1	1	17/06/2016
10	F4314	NL0011573027	WARRANT	PUT	POP	EUR	2	1	1	16/09/2016
11	F4315	NL0011573035	WARRANT	PUT	POP	EUR	2.5	1	1	16/09/2016
12	F5495	NL0011664321	WARRANT	CALL	POP	EUR	2	1	1	16/12/2016
13	F5496	NL0011664339	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.5	1	1	16/12/2016
14	F5497	NL0011664347	WARRANT	CALL	POP	EUR	3	1	1	16/12/2016
15	F5498	NL0011664354	WARRANT	PUT	POP	EUR	2	1	1	16/12/2016

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:

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

$$= \left[\frac{14}{14+13} \times \left(1 - \left(\frac{1.25 \text{ EUR}}{1.59 \text{ EUR}} \right) \right) \right] + \left(\frac{1.25 \text{ EUR}}{1.59 \text{ EUR}} \right) =$$

$$= 0.89704170$$

Dónde:

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 30/05/2016 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Tipo	Subyacente	Precio de Ejercicio		Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	F3355	NL0011568035	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.69	0.8970	1.1148	17/06/2016
2	F3356	NL0011568043	WARRANT	CALL	POP	EUR	3.14	0.8970	1.1148	17/06/2016
3	F3357	NL0011568050	WARRANT	CALL	POP	EUR	3.59	0.8970	1.1148	17/06/2016
4	F3358	NL0011568068	WARRANT	PUT	POP	EUR	2.69	0.8970	1.1148	17/06/2016
5	F3359	NL0011568076	WARRANT	PUT	POP	EUR	3.14	0.8970	1.1148	17/06/2016
6	F4310	NL0011572987	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.24	0.8970	1.1148	17/06/2016
7	F4311	NL0011572995	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.24	0.8970	1.1148	16/09/2016
8	F4312	NL0011573001	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.69	0.8970	1.1148	16/09/2016
9	F4313	NL0011573019	WARRANT	PUT	POP	EUR	1.79	0.8970	1.1148	17/06/2016
10	F4314	NL0011573027	WARRANT	PUT	POP	EUR	1.79	0.8970	1.1148	16/09/2016
11	F4315	NL0011573035	WARRANT	PUT	POP	EUR	2.24	0.8970	1.1148	16/09/2016
12	F5495	NL0011664321	WARRANT	CALL	POP	EUR	1.79	0.8970	1.1148	16/12/2016
13	F5496	NL0011664339	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.24	0.8970	1.1148	16/12/2016
14	F5497	NL0011664347	WARRANT	CALL	POP	EUR	2.69	0.8970	1.1148	16/12/2016
15	F5498	NL0011664354	WARRANT	PUT	POP	EUR	1.79	0.8970	1.1148	16/12/2016

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

En Madrid a 27 de Mayo de 2016