

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

International Consolidated Airlines Group inicia un proceso de Ampliación de Capital con las siguientes características:

Nombre Compañía: International Consolidated Airlines Group SA
Reuters: ICAG.MC
Bloomberg: IAG SQ
ISIN: ES0177542018

Términos: 3 X 2 (= 3 acción nueva por cada 2 acciones viejas)

Precio Suscripción: 0.92 EUR

Período de Suscripción: [14/09/20, 25/09/20]

Fecha de Registro: 11/09/2020

Precio de Cierre de International Consolidated Airlines Group en la Fecha de Registro (11/09/20): 2.099 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		Barrera	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	H5944	NL0013526296	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	5		2	0.5	18/09/2020
2	H5945	NL0013526304	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	5.6		2	0.5	18/09/2020
3	H5948	NL0013526338	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	4.5		2	0.5	18/09/2020
4	H5949	NL0013526346	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	5		2	0.5	18/09/2020
5	H7257	NL0013993587	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	5.5		2	0.5	18/12/2020
6	H7259	NL0013993603	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	6		2	0.5	18/09/2020
7	H7260	NL0013993611	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	6		2	0.5	18/12/2020
8	H7261	NL0013993629	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	5		2	0.5	18/12/2020
9	H7952	NL0014557704	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	2.3		2	0.5	18/09/2020
10	H7953	NL0014557712	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	2.4		2	0.5	18/12/2020
11	H7954	NL0014557720	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	2.5		2	0.5	18/09/2020
12	H7955	NL0014557738	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	2.5		2	0.5	19/03/2021
13	H7956	NL0014557746	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	2.7		2	0.5	18/12/2020
14	H7957	NL0014557753	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	3		2	0.5	19/03/2021
15	H7958	NL0014557761	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	2		2	0.5	19/03/2021
16	H7959	NL0014557779	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	2.1		2	0.5	18/09/2020
17	H7960	NL0014557787	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	2.1		2	0.5	18/12/2020

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:

$$\begin{aligned} \text{Factor de Ajuste} &= \left[\frac{AV}{AV + AN} \times \left(1 - \left(\frac{PS}{PC} \right) \right) \right] + \left(\frac{PS}{PC} \right) = \\ &= \left[\frac{2}{2 + 3} \times \left(1 - \left(\frac{0.92 \text{ EUR}}{2.099 \text{ EUR}} \right) \right) \right] + \left(\frac{0.92 \text{ EUR}}{2.099 \text{ EUR}} \right) = \\ &= 0.66298237 \end{aligned}$$

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 3 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 14/09/2020 (incluido):

	SIBE	ISIN	Producto	Tipo	Subyacente	Precio de Ejercicio		Barrera	Paridad	Ratio	Fecha de Vencimiento
1	H5944	NL0013526296	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	3.31		1.326	0.754	18/09/2020
2	H5945	NL0013526304	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	3.71		1.326	0.7541	18/09/2020
3	H5948	NL0013526338	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	2.98		1.326	0.754	18/09/2020
4	H5949	NL0013526346	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	3.31		1.326	0.7541	18/09/2020
5	H7257	NL0013993587	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	3.65		1.326	0.754	18/12/2020
6	H7259	NL0013993603	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	3.98		1.326	0.7541	18/09/2020
7	H7260	NL0013993611	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	3.98		1.326	0.754	18/12/2020
8	H7261	NL0013993629	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	3.31		1.326	0.7541	18/12/2020
9	H7952	NL0014557704	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	1.52		1.326	0.754	18/09/2020
10	H7953	NL0014557712	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	1.59		1.326	0.7541	18/12/2020
11	H7954	NL0014557720	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	1.66		1.326	0.754	18/09/2020
12	H7955	NL0014557738	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	1.66		1.326	0.7541	19/03/2021
13	H7956	NL0014557746	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	1.79		1.326	0.754	18/12/2020
14	H7957	NL0014557753	WARRANT	CALL	ICAG.MC	EUR	1.99		1.326	0.7541	19/03/2021
15	H7958	NL0014557761	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	1.33		1.326	0.754	19/03/2021
16	H7959	NL0014557779	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	1.39		1.326	0.7541	18/09/2020
17	H7960	NL0014557787	WARRANT	PUT	ICAG.MC	EUR	1.39		1.326	0.754	18/12/2020

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

En París a 11 de Septiembre de 2020