

## COMUNICADO 05/20

**Fecha:** 26 de marzo de 2020

**Asunto:** BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES S.A. (BME) – Ajuste a los contratos de Futuro y Opción

---

El Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en su reunión del día 25 de marzo de 2020, ha autorizado la Oferta Pública de adquisición de acciones de BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES, SOCIEDAD HOLDING DE MERCADOS Y SISTEMAS FINANCIEROS S.A. (BME) presentada por SIX GROUP AG.

La oferta se dirige al 100% del capital de BME a un precio de 33,40 euros por acción, mediante pago en efectivo. Si la Junta General de BME aprobara la distribución del dividendo complementario de 0,42 euros por acción, cuya fecha ex-dividendo está prevista que tenga lugar el 6 de mayo de 2020, el precio de la OPA se ajustará a la baja en el importe bruto de 0,42 euros por acción, siempre que la fecha de publicación del resultado de la OPA en los boletines de cotización sea posterior a la fecha ex-dividendo. En tal caso, el precio de la OPA será de 32,98 euros por acción.

A partir de mañana MEFF cerrará a negociación y registro todos los contratos que pertenezcan a vencimientos donde no exista posición abierta, y no abrirá nuevos vencimientos hasta que finalice la Oferta pública.

Una vez concluido el periodo de aceptación de la OPA y conocido el resultado de la misma, los Contratos de Futuro y Opción sobre BME podrían ser liquidados a valor teórico con arreglo a los criterios que fije la Comisión de Supervisión y Vigilancia, tal y como está previsto en los apartados 4.7.8 y 5.7.8 de las Condiciones Generales.

Las volatilidades y dividendos que se usarían para el cálculo del valor teórico, serían las recogidas en el anexo de esta comunicado, con arreglo a lo previsto en el Anexo 1 de las Condiciones Generales de futuros y de opciones sobre acciones.



**NOTICE 05/20**

**Date: 26 March 2020**

**Subject: BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES S.A. (BME) – Adjustment to Futures and Option Contracts**

---

The Spanish Authority CNMV, has approved in its meeting held on 25 of March, the TakeOver Bid of SIX GROUP AG over BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES S.A. (BME).

The Take-Over Bid is for 100% of BME shares at a price of EUR 33.40 per share.

The consideration will be further adjusted by the gross amount of an additional dividend of EUR 0.42 per share that BME expects to be ex-date on 6 May 2020, provided that the date when the Offer results are published on the trading bulletins takes place on or later than the ex-dividend date. In this case, the Offer Price would be EUR 32,98.

In view of these circumstances, starting tomorrow, MEFF will close to trading and clearing all the contracts that belong to maturities where there is no open position, and will not open new maturities until the Take Over ends.

Future and Option Contracts on BME could be settled at their fair value, according to the criteria established by the MEFF Supervision and Surveillance Commission, as it is explained in sections 4.7.8 and 5.7.8 of the General Conditions.

Volatilities and dividends to be used in the fair valuation will be exposed in the annex to this notice, according to the specifications established in Annex 1 of the Futures and Option Contracts General Conditions.

## Anexo / Annex

Dividendos esperados a fecha 15 de noviembre de 2019:  
Expected dividends on November 15, 2019:

Fecha (ex-date)	Ex-Date	Cuantía/Amount
7.Mayo.2020	7.May.2020	0,45
10.Septiembre.2020	10.September.2020	0,40
28.Diciembre.2020	28.December.2020	0,60

Precio At the Money / At the Money Price: 25,048 EUR.

Volatilidades y skews / Volatilities and skews:

Vencimiento Maturity	Call ATM	Put ATM	Skew +	Skew -
2020.04	24,68%	22,89%	0,72%	0,20%
2020.06	22,96%	21,23%	0,63%	0,18%
2020.09	22,09%	20,51%	0,61%	0,12%
2021.03	18,26%	17,07%	0,57%	0,04%