



AVVISO n.9374	22 Maggio 2015	SeDeX - LEV. CERTIFICATES
--------------------------	----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
Societa' oggetto : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
dell'Avviso
Oggetto : RETTIFICA DI LEVERAGE
CERTIFICATES SEGUITO DI EVENTO DI
NATURA STRAORDINARIA SU BANCA
MONTE PASCHI DI SIENA

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 25/05/2015 il Listino Ufficiale verrà modificato di conseguenza.



BNP PARIBAS

Milano, 22/05/2015

OGGETTO: RETTIFICA DI LEVERAGE CERTIFICATES CON SOTTOSTANTE AZIONI ORDINARIE BANCA MONTE PASCHI DI SIENA EMESSE DA BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE B.V. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

- **Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:** Operazione di aumento del capitale sociale da parte di Monte dei Paschi di Siena, come descritto dall'avviso MTA n° 9290, IDEM n° 9296 del 21 maggio 2015, mediante offerta in opzione di diritti di sottoscrizione di n° 10 nuove azioni per ogni azione posseduta, ad un prezzo di sottoscrizione di 1.17 euro per azione (si veda l'avviso MTA n° 9353 del 22 Maggio 2015).
- **Data di efficacia** 25/05/2015
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** IT0005092165
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM

Rettifica:

La società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Leverage Certificate, sulla base di quanto descritto all'interno del Regolamento dei Covered Warrant e degli Investment Certificate, nel tempo modificato e aggiornato, intende rettificare i Mini Long su azioni Banca Monte Paschi di Siena, quotati sul mercato SeDeX di Borsa Italiana S.P.A., in conformità alle modalità di rettifica adottate dal mercato IDEM (si veda l'avviso IDEM n° 9296 del 21 Maggio 2015) attraverso una modifica dei valori di riferimento del Certificate in base al coefficiente di rettifica **K**, secondo quanto riportato in Tabella 1 (in allegato).

Viene calcolato un coefficiente di rettifica **K** calcolato al termine delle negoziazioni della giornata 22 Maggio 2015 ottenuto con la seguente formula :

$$K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}} = 0.203463$$

dove

- P_{ex} = prezzo "ex diritto"
- P_{cum} = prezzo "cum diritto"

Le tabelle seguenti riportano le caratteristiche dei Mini Long Certificates su azioni Banca Monte Paschi di Siena.

ALLEGATI

Tabella 1: Rettifica Mini Long Certificates con sottostante Banca Monte Paschi di Siena

<i>ISIN</i>	<i>Tipologia di prodotto</i>	<i>Sottostante</i>	<i>Strike price Ante rettifica</i>	<i>Strike price Post rettifica</i>	<i>Knock-out Level Ante rettifica</i>	<i>Knock-out Level Post rettifica</i>	<i>Parità Ante rettifica</i>	<i>Parità Post rettifica</i>	<i>Scadenza</i>
NL0011007299	Mini Long	Banca Monte Paschi di Siena	6.063 EUR	1.235 EUR	6.67 EUR	1.359 EUR	0.05	0.2457	15/12/2017
NL0011007307	Mini Long	Banca Monte Paschi di Siena	7.063 EUR	1.438 EUR	7.77 EUR	1.582 EUR	0.05	0.2457	15/12/2017
NL0011007422	Mini Long	Banca Monte Paschi di Siena	8.084 EUR	1.646 EUR	8.893 EUR	1.811 EUR	0.05	0.2457	15/12/2017

- DATA DI EFFICACIA DELLA RETTIFICA 25/05/2015