



<b>AVVISO</b> <b>n.22019</b>	30 Dicembre 2015	SeDeX
---------------------------------	------------------	-------

Mittente del comunicato : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE

Societa' oggetto : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE  
dell'Avviso

Oggetto : Certificates - rettifiche

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza dal giorno 4/1/2016 subordinatamente al perfezionamento dell'operazione di assegnazione di azioni FE NEW N.V. agli azionisti di FCA



**BNP PARIBAS**

Milano 30/12/2015

**OGGETTO: RETTIFICA DI *INVESTMENT E LEVERAGE CERTIFICATES* EMESSI DA BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE B.V. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA SU AZIONI FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V. (ISIN: NL0010877643)**

- **Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:** Come comunicato dall'Avviso di Borsa Italiana n. 21127 pubblicato in data 15 Dicembre 2015, Ferrari N.V., Fiat Chrysler Automobiles N.V. ("FCA") e FE New N.V. ("Ferrari") annunciano che Borsa Italiana S.p.A. ha approvato la quotazione delle azioni ordinarie di Ferrari sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Come precedentemente annunciato, la quotazione delle azioni ordinarie di Ferrari su MTA fa parte di una serie di operazioni volte a realizzare la separazione di Ferrari N.V. da Fiat Chrysler Automobiles N.V. e ad assegnare ai titolari di azioni ordinarie FCA azioni ordinarie Ferrari sulla base del rapporto di assegnazione di un'azione ordinaria Ferrari ogni dieci azioni ordinarie FCA.

Nell'ambito dell'operazione di Separazione che prevede la scissione parziale di FCA N.V. a favore di FE Interim B.V. ("Prima Scissione"), la scissione parziale di FE Interim B.V. a favore di FE New N.V. ("Seconda Scissione"), il rimborso al valore nominale delle azioni FE Interim B.V. nella misura di EUR 0,01 ("cash payment") e la fusione di Ferrari N.V. in FE New N.V. che assumerà la denominazione di Ferrari N.V.,

la società BNP Paribas Arbitrage SNC

in qualità di Agente di Calcolo intende rettificare tutti gli *Investment e Leverage Certificates* su azioni Fiat Chrysler Automobiles N.V., quotati su Borsa Italiana, in conformità alle modalità di rettifica adottate dal Mercato IDEM, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con Avviso . 21128 pubblicato in data 15 Dicembre 2015 utilizzando:

- 1) il fattore di rettifica K pari a:

$$K = \frac{P - \text{cash payment}(0,01 \text{ EUR})}{P} = 0.999226$$

dove

P = Prezzo di riferimento di Fiat Chrysler Automobiles N.V. al 30/12/2015 pari a EUR 12.92 e

- 2) mediante la sostituzione dell'azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. con un paniere che conterrà una (1) azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. ex assegnazione rimborso e un decimo (1/10) di un'azione Ferrari N.V.



**BNP PARIBAS**

- Caratteristiche dei certificates ante e post rettifica in forma tabellare:

Easy Express

ISIN	Sottostante (prima della separazione)	Sottostante (dopo la separazione)	100% Strike Iniziale ante rettifica	100% Strike Iniziale post rettifica	Barriera ante rettifica	Barriera post rettifica
NL0010399465	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	7.395 EUR	7.389 EUR	7.0253 EUR	7.020 EUR

Bonus Cap su single stock

ISIN	Sottostante (prima della separazione)	Sottostante (dopo la separazione)	100% Strike Iniziale ante rettifica	100% Strike Iniziale post rettifica	Barriera ante rettifica	Barriera post rettifica	Cap ante rettifica	Cap post rettifica
NL0010730057	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	11.58 EUR	11.57 EUR	8.106 EUR	8.100 EUR	13.8960 EUR	13.885 EUR
NL0011340336	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	13.93 EUR	13.92 EUR	11.144 EUR	11.135 EUR	15.1837 EUR	15.1719 EUR
NL0011009246	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	15.52 EUR	15.50 EUR	10.864 EUR	10.856 EUR	17.6928 EUR	17.6791 EUR

**BNP PARIBAS****Bonus Cap su panieri di azioni**

<b>ISIN</b>	<b>Sottostante (prima della separazione)</b>	<b>Sottostante (dopo la separazione)</b>	<b>100% Strike Iniziale ante rettifica</b>	<b>100% Strike Iniziale post rettifica</b>	<b>Barriera ante rettifica</b>	<b>Barriera post rettifica</b>
NL0011008958	Fiat Chrysler Automobiles N.V., Peugeot, BMW	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari, Peugeot, BMW	14.80 EUR	14.78 EUR	10.36 EUR	10.35 EUR
NL0011009022	Fiat Chrysler Automobiles N.V., STMicroelectronics, Finmeccanica	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari, STMicroelectronics, Finmeccanica	14.80 EUR	14.78 EUR	10.36 EUR	10.35 EUR
NL0011340435	Fiat Chrysler Automobiles N.V., STMicroelectronics, Finmeccanica	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari, STMicroelectronics, Finmeccanica	13.93 EUR	13.91 EUR	9.751 EUR	9.743 EUR

**Athena**

<b>ISIN</b>	<b>Sottostante (prima della separazione)</b>	<b>Sottostante (dopo la separazione)</b>	<b>100% Strike Iniziale ante rettifica</b>	<b>100% Strike Iniziale post rettifica</b>	<b>Barriera ante rettifica</b>	<b>Barriera post rettifica</b>
NL0011007430	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	15.47 EUR	15.45 EUR	10.829 EUR	10.820 EUR

**BNP PARIBAS****Athena Phoenix Worst of**

ISIN	Sottostante (prima della separazione)	Sottostante (dopo la separazione)	100% Strike Iniziale ante rettifica	100% Strike Iniziale post rettifica	Barriera ante rettifica	Barriera post rettifica
NL0011007240	Fiat Chrysler Automobiles N.V., BMW, Daimler	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari, BMW, Daimler	14.06 EUR	14.04 EUR	9.842 EUR	9.834 EUR

**Athena Fixed Premium**

ISIN	Sottostante (prima della separazione)	Sottostante (dopo la separazione)	100% Strike Iniziale ante rettifica	100% Strike Iniziale post rettifica	Barriera ante rettifica	Barriera post rettifica
NL0011007604	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	15.47 EUR	15.45 EUR	10.829 EUR	10.820 EUR
NL0011288105	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	14.30 EUR	14.28 EUR	10.01 EUR	10.00 EUR

**Turbo**

ISIN	Sottostante (prima della separazione)	Sottostante (dopo la separazione)	100% Strike Iniziale ante rettifica	100% Strike Iniziale post rettifica	Knock-out ante rettifica	Knock-out post rettifica	Parity Iniziale ante rettifica	Parity post rettifica
------	---------------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------------	-----------------------

**BNP PARIBAS**

NL001151 1845	Fiat Chrysler Automobile s N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	10 EUR	9.99 EUR	10 EUR	9.99 EUR	1	0.999226
NL001151 2223	Fiat Chrysler Automobile s N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	10.7 EUR	10.69 EUR	10.7 EUR	10.69 EUR	1	0.999226
NL001151 2231	Fiat Chrysler Automobile s N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	11.3 EUR	11.29 EUR	11.3 EUR	11.29 EUR	1	0.999226
NL001134 1334	Fiat Chrysler Automobile s N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	11.6 EUR	11.59 EUR	11.6 EUR	11.59 EUR	1	0.999226
NL001134 1482	Fiat Chrysler Automobile s N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	16 EUR	15.98 EUR	16 EUR	15.98 EUR	1	0.999226
NL001134 1490	Fiat Chrysler Automobile s N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	16.7 EUR	16.68 EUR	16.7 EUR	16.68 EUR	1	0.999226
NL001134 1508	Fiat Chrysler Automobile s N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	17.5 EUR	17.48 EUR	17.5 EUR	17.48 EUR	1	0.999226

**Mini Future**

ISIN	Sottostante (prima della separazione)	Sottostante (dopo la separazione)	100% Strike Iniziale ante rettifica	100% Strike Iniziale post rettifica	Knock-out ante rettifica	Knock- out post rettifica	Parity Inizial e ante rettifi ca	Parity post rettifica
NL00110 05608	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	7.6478 EUR	7.6418 EUR	8.19 EUR	8.1836 EUR	1	0.999226
NL00110 05616	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	8.161 EUR	8.1546 EUR	8.74 EUR	8.7332 EUR	1	0.999226
NL00113 38280	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V.	15.7721 EUR	15.7598 EUR	14.66 EUR	14.6486 EUR	1	0.999226



**BNP PARIBAS**

		e 1/10 azione Ferrari						
NL00110 08370	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	17.4588 EUR	17.4452 EUR	15.71 EUR	15.6978 EUR	1	0.999226
NL00110 08388	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	18.4291 EUR	18.4148 EUR	16.58 EUR	16.5671 EUR	1	0.999226
NL00098 72076	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	3.2889 EUR	3.2863 EUR	3.52 EUR	3.5172 EUR	1	0.999226
GB00B6H YGF34	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	3.214 EUR	3.2115 EUR	3.44 EUR	3.4373 EUR	1	1.000775
GB00B78 TTD36	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	3.0366 EUR	3.0342 EUR	3.25 EUR	3.2474 EUR	1	1.000775
GB00B8X HRS01	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	3.7667 EUR	3.7637 EUR	4.04 EUR	4.0368 EUR	1	1.000775
GB00B9D 48306	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1 azione Fiat Chrysler Automobiles N.V. e 1/10 azione Ferrari	4.1105 EUR	4.1073 EUR	4.53 EUR	4.5264 EUR	1	1.000775

**DATA DI EFFICACIA DELLA RETTIFICA : 04/01/2016**

**BNP Paribas snc**