

AVVISO n.8878	15 Maggio 2015	SeDeX - LEV. CERTIFICATES
--------------------------------	----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
Societa' oggetto : THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC
dell'Avviso
Oggetto : Modalità di Rettifica Investment Certificate -
dividendo straordinario Luxottica 15.05

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 18/05/2015 il Listino Ufficiale verrà modificato di conseguenza.



BNP PARIBAS

Milano 15/05/2015

OGGETTO: RETTIFICA DI LEVERAGE CERTIFICATES EMESSI DA “THE ROYAL BANK OF SCOTLAND” A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA

- **Descrizione dell’EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:** Pagamento di dividendo straordinario ai portatori di azioni Luxottica (IT0001479374), come descritto dall’avviso MTA n°7022 del 27 Aprile 2015 e dall’avviso IDEM n° 8002 dell’8 Maggio 2015, pari a EUR 0.72 per azione, per la distribuzione di un dividendo totale pari a EUR 1.44 per azione

- **Data di efficacia** 18/05/2015

- **Codice ISIN dell’azione sottostante:** IT0001479374

- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM Borsa Italiana

La società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V., sulla base di quanto descritto all’interno del Regolamento dei Covered Warrant e degli Investment Certificate, nel tempo modificato e aggiornato, intende rettificare il Mini Long su azioni Luxottica, quotati sul mercato Sedex di Borsa Italiana S.P.A. ed emesso da “The Royal Bank of Scotland” in conformità alle modalità di rettifica adottate dal mercato IDEM Borsa Italiana (si veda comunicato n° 8002 dell’8 Maggio 2015) utilizzando il fattore di rettifica K, calcolato al termine delle negoziazioni in data odierna, pari a:

$$K = \frac{(P - \text{dividendo ordinario}) - \text{dividendo speciale}}{(P - \text{dividendo ordinario})} = 0.987646$$

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

Per quanto riguarda il Mini Long su azione Luxottica, la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione (Strike) per il coefficiente **K**:

ISIN	Tipologia Prodotto	Sottostante	Strike price ante rettifica	Strike price post rettifica	Knock-out level ante rettifica	Knock-out level post rettifica	Parità ante rettifica	Parità post rettifica	Scadenza
GB00B9D4JT36	Mini Long	Luxottica	31.1641	30.1081	33.66	32.52	1	1.0125	10/06/2019

- DATA DI EFFICACIA DELLA RETTIFICA 18/05/2015