

<b>AVVISO n.9008</b>	<b>21 Maggio 2010</b>	<b>SeDeX – PLAIN VANILLA</b>
----------------------	-----------------------	----------------------------------

Mittente del comunicato : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE  
Societa' oggetto dell'Avviso : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE  
Oggetto : Securitised Derivatives – Rettifica Strike e Parità

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

Dal giorno 24/5/2010 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.



**BNP PARIBAS**

Milano 21/05/2010

**Oggetto:** Modalità di Rettifica dei Covered Warrant su Azimut Holding emessi da BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

**Testo :**

In relazione all'operazione di pagamento di dividendo straordinario con data ex il 24 maggio 2010 effettuato mediante assegnazione di 1 azione ordinaria in portafoglio della società ogni 60 azioni ordinarie possedute (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 7124 del 29 Aprile 2010), ai portatori di azioni Azimut Holding (ISIN: IT0003261697), la società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Covered Warrants, sulla base di quanto descritto all'interno del Regolamento dei Covered Warrants, come nel tempo modificato e aggiornato, rettificherà tutti i Covered Warrants su azioni Azimut Holding quotati presso Borsa Italiana S.P.A in conformità con quanto previsto dalla Borsa Italiana nell'avviso n° 8966 del 21 Maggio 2010.

La rettifica avverrà seguendo la metodologia di seguito specificata:

Viene calcolato un coefficiente di rettifica **K**, pari a **0,99073517** ottenuto con la seguente formula :

$$K = \frac{(\text{Prezzo ufficiale del 21/05/2010} - 0,10 \text{ euro}) - \text{Dividendo Straordinario}}{(\text{Prezzo ufficiale del 21/05/2010} - 0,10 \text{ euro})}$$

Per quanto riguarda i Covered Warrant su Azimut la rettifica avverrà moltiplicando lo strike per il coefficiente **K** e dividendo il multiplo per **K**.

La tabella seguente riporta la metodologia di calcolo per i Covered Warrant su Azimut.

<b>Codice ISIN</b>	<b>DESCRIZIONE</b>	<b>STRIKE PRECEDENTE</b>	<b>STRIKE NUOVO</b>	<b>MULTIPL PRECEDENTE</b>	<b>MULTIPL O NUOVO</b>	<b>SCADENZA</b>
NL0009419969	Covered Warrant su Azimut CALL	10	9.9074	0,1	0,1009	17/09/2010
NL0009419977	Covered Warrant su Azimut CALL	12	11.8888	0,1	0,1009	16/12/2010

La rettifica sopra descritta avrà efficacia dal 24 Maggio 2010.