



Borsa Italiana

AVVISO n.11285	17 Giugno 2014	SeDeX - INV. CERTIFICATES
---------------------------------	----------------	------------------------------

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

Dal giorno 18/6/2014 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.



BNP PARIBAS

Milano 17/06/2014

**OGGETTO: RETTIFICA DI CERTIFICATES EMESSI DA BNP PARIBAS ARBITRAGE
ISSUANCE B.V. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA**

- **Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:** Pagamento di dividendo speciale ai portatori di azioni Nokia (FI0009000681), come descritto dall'avviso EUREX 125/14 del 13 Giugno 2014, pari a EUR 0.26 per azione, per la distribuzione di un dividendo totale pari a EUR 0.37 per azione

- **Data di efficacia** 18/06/2014

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** FI0009000681

- **Mercato dei derivati di riferimento:** EUREX

La società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Investment Certificate, sulla base di quanto descritto all'interno del Regolamento dei Covered Warrant e degli Investment Certificate, nel tempo modificato e aggiornato, intende rettificare tutti gli Investment Certificate su azioni Nokia, quotati su Borsa Italiana, in conformità alle modalità di rettifica adottate dal Mercato Eurex utilizzando il fattore di rettifica K pari a:

$$K = \frac{P - \text{dividendo ordinario (0.11 EUR)} - \text{dividendo speciale (0.26 EUR)}}{P - \text{dividendo ordinario (0.11 EUR)}} = \mathbf{0.9550173}$$

dove

P = Prezzo ufficiale di riferimento di Nokia al 17/06/2014, pari a 5.89 EUR.

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

Per quanto riguarda il Bonus Cap su azione Nokia, 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	Cap level ante rettifica	Cap level post rettifica	Scadenza
NL0010398376	Bonus Cap	Nokia	3.2020 EUR	3.0580 EUR	1.9212 EUR	1.8348 EUR	4.13058 EUR	3.9448 EUR	16/01/2015
NL0010397956	Bonus Cap	Nokia	3.2020 EUR	3.0580 EUR	2.0813 EUR	1.9877 EUR	3.8424 EUR	3.6696 EUR	18/07/2014

Per quanto riguarda l'Athena Phoenix su azione Nokia, 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	Scadenza
NL0009418722	Athena Phoenix	Nokia	8.27 EUR	7.8980 EUR	12/05/2016

- DATA DI EFFICACIA DELLA RETTIFICA 18/06/2014