

AVVISO n.8762	15 Maggio 2009	SeDeX
----------------------	-----------------------	--------------

Mittente del comunicato : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
Societa' oggetto : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
dell'Avviso
Oggetto : Securitised Derivatives – Rettifiche

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 18/5/2009 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.



BNP PARIBAS

Milano 15/05/2009

Oggetto: Modalità di Rettifica degli Investment Certificates e Covered Warrant su UBI Banca emessi da BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V.

Testo :

In relazione all'operazione di emissione di warrant UBI Banca 2009/2011, da assegnare gratuitamente agli azionisti della società nel rapporto di un warrant ogni azione detenuta, che daranno diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della società nel rapporto di 1 azione (codice Isin IT0003487029) ogni 20 warrant a due anni data al prezzo di 12,30 euro, per ciascuna azione ordinaria di nuova emissione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 8468 del 14 maggio 2009), la società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Covered Warrants e Investment Certificates, sulla base di quanto descritto all'interno del Regolamento dei Covered Warrants ed Investment Certificates, come nel tempo modificato e aggiornato, intende rettificare tutti i Covered Warrant e Investment Certificates su azioni UBI Banca quotati presso Borsa Italiana S.P.A., in conformità con quanto previsto dalla Borsa Italiana per il mercato IDEM nell'avviso n°8473 del 14 maggio 2009.

L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente **K**, pari a **0,994346**, calcolato secondo la formula riportata nell'Avviso di Borsa Italiana n. 8470 del 14 maggio 2009 e arrotondato alla sesta cifra decimale.

Per quanto riguarda i Covered Warrant su UBI Banca 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 UBI Banca.

Codice ISIN	DESCRIZIONE	STRIKE PRECEDENTE	STRIKE NUOVO	MULTIPLIO PRECEDENTE	MULTIPLIO NUOVO	SCADENZA
NL0006298408	Covered Warrant su UBI Banca CALL	17	16,9039	0.1	0,100569	01/06/2009
NL0006298416	Covered Warrant su UBI Banca CALL	20	19,8869	0.1	0,100569	01/06/2009

Per quanto riguarda i Bonus Cap su UBI Banca la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione ($Share_{Initial}$), la Barriera, il Livello Bonus e il livello Cap per il coefficiente **K**.

La tabella seguente riporta la metodologia di calcolo per i Bonus Cap su UBI Banca:

Codice ISIN	DESCRIZIONE	Share_{Initial} PRECEDENTE	Share_{Initial} NUOVO	BARRIERA PRECEDENTE	BARRIERA NUOVA	LIVELLO BONUS = LIVELLO CAP PRECEDENTE	LIVELLO BONUS = LIVELLO CAP NUOVO	SCADENZA
NL0006295511	Bonus Cap su UBI Banca	14,85	14,7660	Not Applicable*	Not Applicable*	19,305	19,1958	24/06/2011
NL0006298721	Bonus Cap su UBI Banca	14,4	14,3186	Not Applicable*	Not Applicable*	15,84	15,7504	29/10/2009

* La barriera dello strumento è già stata toccata.

Le rettifiche avranno efficacia a far data dal 18 Maggio 2009.