

AVVISO n.16593

19 Settembre 2008

**SeDeX – PLAIN
VANILLA**

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

Testo del comunicato

Si veda l'avviso n. 16362 del 16/9/2008.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 22/9/2008 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.



BNP PARIBAS

Milano 19/09/2008

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

Testo :

In relazione all'operazione di distribuzione di un acconto di dividendo pari a 0.077 Euro per l'azione Parmalat (ISIN: IT0003826473), 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 Warrants e dei Certificates, come nel tempo modificato e aggiornato, intende rettificare tutti i Covered Warrant su azioni Parmalat, quotati presso Borsa Italiana S.P.A., in conformità con quanto previsto dalla Borsa Italiana per il mercato IDEM nell'avviso n°16245 del 15 Settembre 2008.

La rettifica avverrà seguendo la metodologia di seguito specificata:

Viene calcolato un coefficiente di rettifica **K** pari a **0.955050**, ottenuto con la seguente formula :

$$K = \frac{P_{uff} - \text{importo del dividendo straordinario}}{P_{uff}}$$

- P_{uff} = prezzo ufficiale *cum diritto*
- Importo del dividendo straordinario = 0.077 Euro

La rettifica avverrà moltiplicando lo strike per il coefficiente **K** e dividendo il multiplo per **K**; seguendo questa metodologia di calcolo, la tabella sottostante riporta i nuovi livelli di Strike e di multiplo per ogni Covered Warrant BNP Paribas sull'azione Parmalat.

Codice ISIN	DESCRIZIONE	STRIKE PRECEDENTE	STRIKE NUOVO	MULTIPLIO PRECEDENTE	MULTIPLIO NUOVO	SCADENZA
NL0006294860	Covered Warrant su Parmalat CALL	2	1.9101	0.1	0.104707	01/12/2008
NL0006294878	Covered Warrant su Parmalat CALL	2.3	2.1966	0.1	0.104707	01/12/2008
NL0006296188	Covered Warrant su Parmalat CALL	1.7	1.6236	0.1	0.104707	01/12/2008
NL0006296790	Covered Warrant su Parmalat CALL	1.8	1.7191	0.1	0.104707	02/03/2009
NL0006296808	Covered Warrant su Parmalat CALL	2	1.9101	0.1	0.104707	02/03/2009

Le rettifiche avranno efficacia a far data dal 22 Settembre 2008.