

**AVVISO
n.9318**

16 Maggio 2014

SeDeX - INV.
CERTIFICATES

Mittente del comunicato : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE

Societa' oggetto : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
dell'Avviso

Oggetto : Certificate - Rettifiche

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 19/5/2014 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza



BNP PARIBAS

Milano 16/05/2014

**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 Unipolsai (IT0004827447), come descritto dall'avviso IDEM n° 9069 del 15 Maggio 2014, pari a EUR 0.14133 per azione, per la distribuzione di un dividendo totale pari a EUR 0.19559 per azione

- **Data di efficacia** 19/05/2014

- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** IT0004827447

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

La società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Covered Warrant ed 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 Unipolsai, quotati sul mercato Sedex di Borsa Italiana S.P.A., in conformità alle modalità di rettifica adottate dal mercato IDEM Borsa Italiana (si veda comunicato n° 9069 del 16 Maggio 2014) utilizzando il fattore di rettifica K pari a:

$$K = \frac{(P - \text{dividendo ordinario}) - \text{dividendo speciale}}{(P - \text{dividendo ordinario})} = 0.944484$$

dove

P = Prezzo ufficiale di riferimento di Unipolsai al 16/05/2014

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

Per quanto riguarda il Bonus Cap su azione Unipolsai, 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
NL0010399259	Bonus Cap	Unipolsai	1.94	1.8323	1.358	1.2826	2.3862	2.2537	19/06/2015

- DATA DI EFFICACIA DELLA RETTIFICA 19/05/2014