

AVVISO n.9157	20 Maggio 2011	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 23/5/2011 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.



Milano 20/05/2011

Oggetto : Avviso per Rettifica di Investment Certificates emessi da BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in seguito all'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale mediante offerta in opzione agli azionisti ordinari e di risparmio di azioni ordinarie da parte di Intesa Sanpaolo S.p.A

Testo :

In relazione all'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale da parte di Intesa Sanpaolo S.p.A (codice Isin IT0000072618) come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n° 9131 del 20 maggio 2011, nell'Avviso n° 9073 del 19 maggio 2011 e n° 9079 del 19 maggio 2011, da realizzarsi mediante l'offerta di n° 2 nuove azioni ordinarie ogni n° 7 azioni ordinarie e/o di risparmio possedute (ossia ogni n°7 diritti di opzione posseduti) ad un prezzo di sottoscrizione pari a 1.369 euro per azione, la società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Covered Warrant Investment Certificates, sulla base di quanto descritto all'interno del Regolamento dei Covered Warrant e degli Investment Certificates, nel tempo modificato e aggiornato, intende rettificare tutti gli Investment Certificates su azioni Intesa Sanpaolo, quotati sul mercato Sedex di Borsa Italiana S.P.A., in conformità alle modalità di rettifica adottate dal mercato Idem di Borsa Italiana (si veda l'Avviso n° 9081 del 19 maggio 2011).

Il coefficiente **k** , calcolato dal mercato Idem e pubblicato al termine delle contrattazioni in data odierna, è pari a **0.937878**

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

Codice ISIN	DESCRIZIONE	Share initial PRECEDENTE	Share initial NUOVO	BARRIERA PRECEDENTE	BARRIERA NUOVA	LIVELLO BONUS PRECEDENTE	LIVELLO BONUS NUOVO	LIVELLO CAP PRECEDENTE	LIVELLO CAP NUOVO	SCADENZA
NL0009329911	Bonus Cap su Intesa Sanpaolo	2.6175	2.4549	Not Applicable*	Not Applicable*	Not Applicable**	Not Applicable**	3.01	2.8230	01/09/2011
NL0009098847	Bonus Cap su Intesa Sanpaolo	3.0625	2.8723	1.9906	1.8669	3.3381	3.1307	3.3381	3.1307	27/05/2011

NL0009421486	Bonus Cap su Intesa Sanpaolo	2.2275	2.0891	1.2585375	1.1804	2.45025	2.2980	2.45025	2.2980	20/12/2011
NL0009525047	Bonus Cap su Intesa Sanpaolo	2.392	2.2434	1.674	1.5700	2.703	2.5351	2.703	2.5351	21/12/2011
NL0009525013	Bonus Cap su Intesa Sanpaolo	2.088	1.9583	1.462	1.3712	2.349	2.2031	2.349	2.2031	23/12/2011
NL0009525393	Bonus Cap su Intesa Sanpaolo	2.160	2.0258	1.620	1.5194	2.592	2.4310	2.592	2.4310	12/10/2012

*La barriera dello strumento è già stata toccata.

** Dato che la Barriera dello strumento è già stata toccata il Livello Bonus non è più garantito a scadenza.

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

Codice ISIN	DESCRIZIONE	Sharel nitial PRECEDENTE	Sharel nitial NUOVO	BARRIERA PRECEDENTE	BARRIERA NUOVA	LIVELLO BONUS PRECEDENTE	LIVELLO BONUS NUOVO	LIVELLO CAP PRECEDENTE	LIVELLO CAP NUOVO	SCADENZA
NL0009525310	Reverse Bonus Cap su Intesa Sanpaolo	2.160	2.0258	2.830	2.6542	2.3328	2.1879	1.987	1.8636	20/12/2011

Per quanto riguarda i Jet Cap su Intesa Sanpaolo la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione ($Share_{Initial}$) e il livello Cap per il coefficiente **K**:

Codice ISIN	DESCRIZIONE	Sharel nitial PRECEDENTE	Sharel nitial NUOVO	LIVELLO CAP PRECEDENTE	LIVELLO CAP NUOVO	SCADENZA
NL0009524917	Jet Cap su Intesa Sanpaolo	2.402	2.2528	2.7143	2.5457	20/12/2011

Per quanto riguarda gli Equity Protection Cap su Intesa Sanpaolo la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione ($Share_{Initial}$), il Livello di Protezione e il livello Cap per il coefficiente **K**:

Codice ISIN	DESCRIZIONE	ShareInitial PRECEDE NTE	ShareInitial NUOVO	Livello di Protezione Precedente	Livello di Protezione Nuovo	LIVELLO CAP PRECEDENTE	LIVELLO CAP NUOVO	SCADENZA
NL0006089864	Equity Protection Cap su Intesa Sanpaolo	4.4326	4.1572	4.4326	4.1572	5.7624	5.4044	20/07/2012
NL0009098136	Equity Protection Cap su Intesa Sanpaolo	2.1925	2.0563	2.0829	1.9535	2.6748	2.5086	25/07/2014

Per quanto riguarda gli Athena Sicurezza Più aventi tra i sottostanti Intesa Sanpaolo la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione Intesa Sanpaolo ($Share_{Initial}$), per il coefficiente **K**:

Codice ISIN	DESCRIZIONE	ShareInitial PRECEDENTE	ShareInitial NUOVO	SCADENZA
NL0009388784	Athena Sicurezza Più 3 su 6 Azioni (Allianz SE, Intesa SanPaolo SpA, Nestlé SA, Novartis AG, Vivendi e Vodafone Group PLC)	2.7575	2.5862	31/03/2015

Per quanto riguarda gli Stellar aventi tra i sottostanti Intesa Sanpaolo la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione Intesa Sanpaolo ($Share_{Initial}$), per il coefficiente **K**:

Codice ISIN	DESCRIZIONE	ShareInitial PRECEDE NTE	ShareInitial NUOVO	SCADENZA
NL0009311737	Stellar su 10 Azioni (UniCredit, Eni, Intesa Sanpaolo, Enel, Generali, Telecom Italia, Ubi Banca, Fiat, Tenaris e Snam Rete Gas)	3.0325	2.8441	11/11/2014
NL0009313113	Stellar Scudo su 10 Azioni (UniCredit, Eni, Intesa Sanpaolo, Enel, Generali, Telecom Italia, Ubi Banca, Fiat, Tenaris e Snam Rete Gas)	3.1650	2.9684	06/01/2015

N.b: Si specifica inoltre che l'azione Intesa Sanpaolo, sottostante dei prodotti indicati, si riferisce alle azioni ordinarie (codice Isin IT0000072618)

Le rettifiche avranno efficacia a partire dal 23 maggio 2011.