



Borsa Italiana

AVVISO n.7856	02 Maggio 2014	SeDeX - INV. CERTIFICATES
--------------------------	----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
Societa' oggetto : BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE
dell'Avviso
Oggetto : Incremento di capitale Banco Popolare di
Milano 05052014

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 05/05/2014 il Listino Ufficiale verrà modificato di conseguenza.



BNP PARIBAS

Milano, 02/05/2014

**OGGETTO: RETTIFICA DI INVESTMENT CERTIFICATE EMESSE DA BNP PARIBAS
ARBITRAGE ISSUANCE B.V. A SEGUITO DI EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA**

- **Descrizione dell'EVENTO DI NATURA STRAORDINARIA:** Operazione di aumento del capitale sociale da parte di Banca Popolare di Milano (codice Isin: IT0000064482), mediante offerta in opzione di diritti di sottoscrizione di n° 9 nuove azioni ogni n° 25 azioni possedute, ad un prezzo di sottoscrizione di 0.43 euro per azione (si veda l'avviso 7841 del 30 Aprile 2014 e 7848 del 2 Maggio 2014).
- **Data di efficacia** 05/05/2014
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** IT0000064482
- **Mercato dei derivati di riferimento:** IDEM
- **Rettifica:**

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 gli Investment Certificate su azioni Banca Popolare di Milano, quotati sul mercato SeDeX di Borsa Italiana S.P.A., in conformità alle modalità di rettifica adottate dal mercato IDEM (si veda la avviso 7848 del 2 maggio 2014) attraverso una modifica dei valori di riferimento del Certificate in base al coefficiente di rettifica **K**, secondo quanto riportato in Tabella 1 (in allegato).

Viene calcolato un coefficiente di rettifica **K** calcolato al termine delle negoziazioni della giornata del 2 Maggio 2014, ottenuto con la seguente formula :

$$K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}} = 0.892076$$

- P_{ex} = prezzo "ex diritto"
- P_{cum} = prezzo "cum diritto"

ALLEGATI

Tabella 1: Rettifica Investment Certificate con sottostante Banca Popolare di Milano

<i>ISIN</i>	<i>Tipologia di prodotto</i>	<i>Sottostante</i>	<i>Strike price Ante rettifica</i>	<i>Strike price Post rettifica</i>	<i>Knock-out Level Ante rettifica</i>	<i>Knock-out Level Post rettifica</i>	<i>Cap Level Ante rettifica</i>	<i>Cap Level Post rettifica</i>	<i>Scadenza</i>
NL0010397998	Bonus Cap	Banca Popolare di Milano	0.343 EUR	0.3060 EUR	0.22295 EUR	0.1989 EUR	0.40474 EUR	0.3611 EUR	18/07/2014
NL0010399283	Bonus Cap	Banca Popolare di Milano	0.4872 EUR	0.4346 EUR	0.3167 EUR	0.2825 EUR	0.5895 EUR	0.5259 EUR	19/12/2014
NL0010398095	Fixed Premium Athena	Banca Popolare di Milano	0.342 EUR	0.3051 EUR	0.2052 EUR	0.1831 EUR	n/a	n/a	17/07/2015
NL0010399424	Easy Express	Banca Popolare di Milano	0.4493 EUR	0.4008 EUR	0.4268 EUR	0.3807 EUR	n/a	n/a	17/06/2016

- DATA DI EFFICACIA DELLA RETTIFICA 05/05/2014