

AVVISO n.521	14 Gennaio 2011	SeDeX
---------------------	------------------------	--------------

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 17/1/2011 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.



Milano 14/01/2011

Oggetto : Avviso per Rettifica di Covered Warrant e 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 di azioni ordinarie agli azionisti da parte di Banco Popolare – Società Cooperativa

Testo :

In relazione all'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale da parte di Banco Popolare – Società Cooperativa (codice Isin IT0004231566) come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n° 443 del 13 gennaio 2011, da realizzarsi mediante l'offerta di n° 7 nuove azioni ordinarie ogni n° 5 azioni ordinarie e/o obbligazioni del Poc possedute (ossia ogni n.5 diritti di opzione posseduti) ad un prezzo di sottoscrizione pari a 1,77 euro per azione, la società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Covered Warrant e 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 i Covered Warrant e Investment Certificates su azioni Banco Popolare, quotati presso Borsa Italiana S.P.A., in conformità alle modalità di rettifica adottate dal mercato Idem di Borsa Italiana (si veda l'Avviso n° 454 del 13 gennaio 2011) .

Il coefficiente **k** , calcolato dal mercato Idem e pubblicato al termine delle contrattazioni in data odierna, è pari a **0.724986**.

Per quanto riguarda i Covered Warrant su Banco Popolare la rettifica avverrà moltiplicando lo strike per il coefficiente **K** e dividendo il multiplo per **K**.

Codice ISIN	DESCRIZIONE	STRIKE PRECEDENTE	STRIKE NUOVO	MULTIPLO PRECEDENTE	MULTIPLO NUOVO	SCADENZA
NL0009420991	Covered Warrant su Banco Popolare	6.5	4.7124	0,1	0.1379	18/03/2011

Per quanto riguarda i Bonus Cap su Banco Popolare 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
NL0009098904	Bonus Cap su Banco Popolare	5.6127	4.0691	Not Applicabile*	Not Applicabile*	Not Applicabile**	Not Applicabile**	7.8626	5.7003	02/11/2011
NL0009330059	Bonus Cap su Banco Popolare	4,6075	3.3404	2,76	2.0010	4.98	3.6104	4.98	3.6104	01/03/2011

*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.

Le rettifiche avranno efficacia a partire dal 17 gennaio 2011.