

AVVISO n.9966	03 Giugno 2011	SeDeX – INV. CERTIFICATES
----------------------	-----------------------	--------------------------------------

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 6/6/2011 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

Milano 03/06/2011

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 ai portatori delle obbligazioni convertibili del prestito obbligazionario denominato " UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni" da parte di Ubi Banca.

Testo :

In relazione all'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale da parte di Ubi Banca (codice Isin IT0003487029) come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n° 9855 del 02 giugno 2011, da realizzarsi mediante l'offerta di n° 8 nuove azioni ordinarie ogni n° 21 azioni ordinarie e/o obbligazioni convertibili (ossia ogni n° 21 diritti di opzione posseduti) ad un prezzo di sottoscrizione pari a 3.808 euro per azione, la società BNP Paribas Arbitrage Issuance B.V. in qualità di emittente di Covered Warrant ed 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 Ubi Banca, 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° 9920 del 02 giugno 2011).

Il coefficiente **k** , calcolato dal mercato Idem e pubblicato al termine delle contrattazioni in data odierna, è pari a **0.936340**

Per quanto riguarda i Bonus Cap su Ubi Banca la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione (Strike), la Barriera, il Livello Bonus e il livello Cap per il coefficiente **K**:

Codice ISIN	DESCRIZIONE	Strike PRECEDENTE	Strike NUOVO	BARRIERA PRECEDENTE	BARRIERA NUOVA	LIVELLO BONUS PRECEDENTE	LIVELLO BONUS NUOVO	LIVELLO CAP PRECEDENTE	LIVELLO CAP NUOVO	SCADENZA
NL0006295511	Bonus Cap su Ubi Banca	14.6028	13.6732	Not Applicabile*	Not Applicabile*	Not Applicabile**	Not Applicabile**	18.9837	17.7752	24/06/2011
NL0009525054	Bonus Cap su Ubi Banca	7.125	6.6714	Not Applicabile*	Not Applicabile*	Not Applicabile**	Not Applicabile**	7.838	7.3390	21/12/2011

*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.

Per quanto riguarda gli Stellar aventi tra i sottostanti Ubi Banca la rettifica avverrà moltiplicando il Valore Iniziale dell'azione Ubi Banca (Strike), per il coefficiente **K**:

Codice ISIN	DESCRIZIONE	Strike PRECEDENTE	Strike NUOVO	SCADENZA
NL0009311737	Stellar su 10 Azioni (UniCredit, Eni, Intesa Sanpaolo, Enel, Generali, Telecom Italia, Ubi Banca, Fiat, Tenaris e Snam Rete Gas)	10.1400*	9.4945*	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)	10.2400*	9.5881*	06/01/2015

* Si specifica che il valore di strike indicato nella tabella si riferisce all'azione Ubi Banca

Le rettifiche avranno efficacia a partire dal 06 giugno 2011.