



BNP PARIBAS

Milano, 06/06/2014

**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 Monte dei Paschi di Siena (codice Isin: IT0004984842), mediante offerta in opzione di diritti di sottoscrizione di n° 214 nuove azioni ogni n° 5 azioni possedute, ad un prezzo di sottoscrizione di 1 euro per azione (si veda l'avviso 10501 del 05 Giugno 2014).
- **Data di efficacia** 09/06/2014
- **Codice ISIN dell'azione sottostante:** IT0004984842
- **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 Monte dei Paschi di Siena, in conformità alle modalità di rettifica adottate dal mercato IDEM (si veda l'avviso 10607 del 6 Giugno 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 6 Giugno 2014, ottenuto con la seguente formula :

$$K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}} = 0,062489$$

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

ALLEGATI

Tabella 1: Rettifica Investment Certificate con sottostante Monte dei Paschi di Siena

<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>
NL0010399572	Bonus Cap	Monte dei Paschi di Siena	18.14	1.1336	9.07	0.5668	21.41	1.3379	22/01/2015

- DATA DI EFFICACIA DELLA RETTIFICA 09/06/2014