



Crediop

Sede legale e amministrativa: Via Venti Settembre, 30 – 00187 Roma – Tel. 06.4771.1 – Fax 06. 4771.5952
Sito internet: www.dexia-crediop.it
n° iscrizione all'Albo delle Banche: 5288
Capogruppo del Gruppo bancario Dexia Crediop, n° iscrizione all'Albo dei Gruppi Bancari: 3030.4
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Dexia Crédit Local
Capitale Sociale: Euro 450.210.000 i.v.
Reg.Imprese di Roma / Codice fiscale / Partita IVA 04945821009
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi

Avviso di Rettifica

alle Condizioni Definitive relative alla
Nota Informativa sul Programma

«Dexia Crediop S.p.A. Obbligazioni CMS»

Prestito Obbligazionario

«*Dexia Crediop Obbligazioni indicizzate al tasso
CMS a 10 anni 2007-2011*

di nominali massimi Euro 150.000.000»

(Codice ISIN IT0004238306)

Si comunica con il presente avviso di rettifica (l'«**Avviso di Rettifica**») alle Condizioni Definitive relative al prestito obbligazionario denominato «*Dexia Crediop Obbligazioni indicizzate al tasso CMS a 10 anni 2007-2011 di nominali massimi Euro 150.000.000*» (Codice ISIN IT0004238306) (il «**Prestito**»), la rettifica, a causa di un mero errore materiale, di quanto riportato a pag. 7 nel paragrafo «*Cedole Variabili*» di cui al capitolo 2 (*Condizioni dell'Offerta*) delle Condizioni Definitive, così come di seguito illustrato:

(1) La definizione «**Data di Rilevazione CMS1**» recante:

«**Data di Rilevazione CMS1**»: ore 11:00, ora di Francoforte, e pubblicato sulla pagina Reuters «ISDAFIX2», 2 Giorni Lavorativi TARGET prima dell'inizio di ciascun Periodo di Calcolo; »

deve intendersi modificata e sostituita integralmente con la seguente definizione:

«**Data di Rilevazione CMS1**»: ore 11:00, ora di Francoforte, e pubblicato sulla pagina Reuters «ISDAFIX2», 2 Giorni Lavorativi TARGET antercedenti le seguenti date: 26.06.2009 (con riferimento alla prima Cedola Variabile) e 26.06.2010 (con riferimento alla seconda Cedola Variabile);».

(2) La definizione “**Periodo di Calcolo**” recante:

«**Periodo di Calcolo**: indica il periodo intercorrente tra una Data di Pagamento delle Cedole Variabili (esclusa) e la Data di Pagamento delle Cedole Variabili successiva (inclusa);»

deve intendersi modificata e sostituita integralmente con la seguente definizione:

«**Periodo di Calcolo**: indica il periodo intercorrente tra una Data di Pagamento (esclusa) e la Data di Pagamento successiva (inclusa);».

Pertanto, alla luce delle modifiche sopra indicate il paragrafo “*Cedole Variabili*” a pag. 7 del capitolo 2 (*Condizioni dell’Offerta*) delle Condizioni Definitive dovrà intendersi modificato e leggersi come segue:

“

Cedole Variabili	<p>Le Obbligazioni prevedono il pagamento annuale in via posticipata di Cedole Variabili da corrispondersi in occasione di ciascuna Data di Pagamento delle Cedole Variabili. Esse saranno calcolate secondo la seguente formula:</p> $I = VN * \text{Min} \{ \text{CedolaMax\%} ; \text{Max} [P\% * (CMS1 - CMS2) ; \text{CedolaMin\%}] \}$ <p>dove:</p> <p>VN: Valore Nominale dell’Obbligazione pari ad Euro 1.000;</p> <p>CedolaMin%: 0%;</p> <p>P%: 61%;</p> <p>CMS1: il tasso annuale <i>swap</i> per le operazioni di <i>swap</i> in Euro (<i>Constant Maturity Swap - CMS</i>) con durata 10 anni, espresso in percentuale;</p> <p>Data di Rilevazione CMS1: ore 11:00, ora di Francoforte, e pubblicato sulla pagina Reuters “ISDAFIX2”, 2 Giorni Lavorativi TARGET antecedenti le seguenti date: 26.06.2009 (con riferimento alla prima Cedola Variabile) e 26.06.2010 (con riferimento alla seconda Cedola Variabile);</p> <p>Giorni Lavorativi TARGET indica un giorno in cui il sistema <i>Trans-European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer</i> è operativo;</p> <p>Periodo di Calcolo: indica il periodo intercorrente tra una Data di Pagamento (esclusa) e la Data di Pagamento successiva (inclusa);</p> <p>CMS2: Non Applicabile;</p> <p>Data di Rilevazione CMS2: Non Applicabile;</p> <p>CedolaMax%: Non Applicabile.</p> <p>Considerato che la struttura specifica del Prestito non prevede una Cedola Massima (<i>i.e. CedolaMax%</i>) né un tasso CMS2, la formula di cui sopra è semplificata come segue:</p> $I = VN * [\text{Max}(P\% * (CMS1) ; \text{CedolaMin\%}]$ <p>ovvero</p> $I = \text{Euro } 1.000 * [\text{Max}(61\% * (CMS1) ; 0\%]$
-------------------------	---

”

Il presente Avviso di Rettifica modifica ed integra le Condizioni Definitive relative al Prestito depositate presso la CONSOB e pubblicate in data 6 giugno 2007.

Si invita pertanto l'investitore a leggere le predette Condizioni Definitive congiuntamente al presente Avviso di Rettifica in quanto parte integrante delle stesse. Inoltre, l'informativa completa su DEXIA CREDIOP e sui titoli oggetto del Prestito può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Prospetto di Base, delle Condizioni Definitive nonché del predetto Avviso di Rettifica.

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente Avviso di Rettifica assumono il significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base del Programma e nelle Condizioni Definitive del Prestito.

Il presente Avviso di Rettifica è stato trasmesso alla CONSOB e pubblicato in data 8 novembre 2007. Tale Avviso è messo a disposizione del pubblico, ed una copia gratuita può essere consegnata a chiunque ne faccia richiesta, presso la sede dell'Emittente in Via Venti Settembre 30, 00187 Roma; esso è altresì reperibile sul sito internet dell'Emittente (www.dexia-crediop.it) e su quello del Responsabile del Collocamento (www.ubibanca.it).

Dexia Crediop S.p.A.
