
SUPPLEMENTO

AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

approvato dalla CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e pubblicato in data 30 maggio 2014

(il "Documento di Registrazione")

AI PROSPETTI DI BASE RELATIVI AI PROGRAMMI DI OFFERTA AL PUBBLICO E/O QUOTAZIONE DEI CERTIFICATES E COVERED WARRANTS DENOMINATI:

"Autocallable Step" e "Autocallable Step di Tipo Quanto" e "Autocallable Step Plus" e "Autocallable Step Plus di Tipo Quanto"

approvato dalla CONSOB con nota n. 0066229/13 del 2 agosto 2013 e pubblicato in data 8 agosto 2013

(il "Prospetto Autocallable")

"Borsa protetta e borsa protetta con cap" e "Borsa protetta di tipo quanto e borsa protetta con cap di tipo quanto"; "Borsa protetta alpha" e "Borsa protetta alpha quanto" "Butterfly" e "Butterfly di tipo quanto"

approvato dalla CONSOB con nota n. 0076352/13 del 25 settembre 2013 e pubblicato in data 27 settembre 2013

(il "Prospetto Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly")

"Covered Warrant EURIBOR CAP"

approvato dalla CONSOB con nota n. 0089385/13 del 14 novembre 2013 e pubblicato in data 15 novembre 2013

(il "Prospetto Covered Warrant")

"Coupon premium certificate" e "Coupon premium di tipo quanto"

approvato con nota n. 0097970/13 del 20 dicembre 2013 e pubblicato in data 3 gennaio 2014

(il "Prospetto Coupon Premium" e, congiuntamente al Prospetto Autocallable, al Prospetto Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly e al Prospetto Covered Warrant, i "Prospetti di Base")

Il presente documento costituisce un supplemento al Documento di Registrazione e ai Prospetti di Base (il "Supplemento").

Il Supplemento è redatto ai sensi dell'articolo 94, comma 7, d.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF"), al fine di fornire all'investitore informazioni aggiornate sull'Emittente in ragione dell'avvio da parte della CONSOB di accertamenti ispettivi.

Il presente Supplemento è stato approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e pubblicato in data 25 luglio 2014.

L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Supplemento è a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente in via Roncaglia n. 12, Milano, oltre che consultabile sul sito internet dell'Emittente www.aletticertificate.it.

Per effetto dell'approvazione e pubblicazione del presente Supplemento, qualsiasi riferimento al Documento di Registrazione dovrà intendersi come riferimento al Documento di Registrazione come modificato ed integrato dal presente Supplemento e ai Prospetti di Base dovrà intendersi come riferimento ai Prospetti di Base come modificati ed integrati dal presente Supplemento.

Ai sensi dell'articolo 95-bis, comma 2, TUF, gli investitori che - prima della pubblicazione del presente Supplemento - abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari, che alla data del presente Supplemento sono oggetto delle presenti offerte:

CERTIFICATES

IT0005038879 "Borsa Protetta con cap su indice azionario: Borsa Protetta con Cap FTSEMIB Protezione 90% Partecipazione 100% Cap 168% 12.08.2019"

IT0005029712 "Coupon Premium Certificate di Tipo Quanto su Indice S&P 500 - Barriera 60% - Soglia Cedola 60% - Cedola 3,25% - 19.07.2019"

IT0005029860 "Coupon Premium Certificate su Azione DAIMLER - Barriera 60% - Soglia Cedola 60% - Cedola 5,50% - 19.07.2019"

IT0005029852 "Coupon Premium Certificate su Azione CREDIT AGRICOLE - Barriera 60% - Soglia Cedola 60% - Cedola 6,50% - 19.07.2019"

COVERED WARRANTS

IT0005039000 01.03.2023 SERIE 1327

IT0005039026 01.03.2027 SERIE 1329

IT0005038945 01.09.2016 SERIE 1321

IT0005038952 01.09.2017 SERIE 1322

IT0005038960 01.09.2018 SERIE 1323

IT0005038978 01.09.2019 SERIE 1324

IT0005038986 01.09.2020 SERIE 1325

IT0005038994 01.09.2021 SERIE 1326

IT0005039018 01.09.2024 SERIE 1328

IT0005039034 01.09.2029 SERIE 1330

IT0005039042 01.09.2034 SERIE 1331

hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo la pubblicazione del presente Supplemento, di revocare la loro accettazione mediante invio di una comunicazione scritta all'indirizzo dell'Emittente, via Roncaglia n. 12, Milano.

INDICE

PERSONE RESPONSABILI	4
MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO	5
1. <i>Modifiche al Documento di Registrazione</i>	6
2. <i>Modifiche al Frontespizio dei Prospetti di Base</i>	8
3. <i>Modifiche alla sezione III dei Prospetti di Base (Note di Sintesi)</i>	16
4. <i>Modifiche alla Sezione V dei prospetti di base (Documento di Registrazione)</i>	19
5. <i>Modifiche ai modelli di Condizioni Definitive</i>	20

PERSONE RESPONSABILI

Indicazione delle persone responsabili

Aletti & C - Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A., con sede legale in via Roncaglia n. 12, Milano, assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento.

Dichiarazione di responsabilità

Banca Aletti & C. S.p.A. dichiara che le informazioni contenute nel presente Supplemento sono, per quanto a sua conoscenza e avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterare il senso.

MOTIVAZIONI DEL SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento è redatto al fine di fornire all'investitore informazioni aggiornate sull'Emittente in ragione dell'avvio da parte della CONSOB di accertamenti ispettivi.

Il Supplemento apporterà, pertanto, modifiche ed integrazioni al Documento di Registrazione e ai Prospetti di Base in corso di validità, e, in particolare, al frontespizio, alla Sezione IV (*"Nota di Sintesi"*), alla Sezione V (*"Documento di Registrazione"*).

Ai sensi dell'articolo 95-bis, comma 2, TUF, gli investitori che - prima della pubblicazione del presente Supplemento - abbiano già concordato di acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari, che alla data del presente Supplemento sono oggetto delle presenti offerte:

CERTIFICATES

IT0005038879 "Borsa Protetta con cap su indice azionario: Borsa Protetta con Cap FTSEMIB Protezione 90% Partecipazione 100% Cap 168% 12.08.2019"

IT0005029712 "Coupon Premium Certificate di Tipo Quanto su Indice S&P 500 - Barriera 60% - Soglia Cedola 60% - Cedola 3,25% - 19.07.2019"

IT0005029860 "Coupon Premium Certificate su Azione DAIMLER - Barriera 60% - Soglia Cedola 60% - Cedola 5,50% - 19.07.2019"

IT0005029852 "Coupon Premium Certificate su Azione CREDIT AGRICOLE - Barriera 60% - Soglia Cedola 60% - Cedola 6,50% - 19.07.2019"

COVERED WARRANTS

IT0005039000 01.03.2023 SERIE 1327

IT0005039026 01.03.2027 SERIE 1329

IT0005038945 01.09.2016 SERIE 1321

IT0005038952 01.09.2017 SERIE 1322

IT0005038960 01.09.2018 SERIE 1323

IT0005038978 01.09.2019 SERIE 1324

IT0005038986 01.09.2020 SERIE 1325

IT0005038994 01.09.2021 SERIE 1326

IT0005039018 01.09.2024 SERIE 1328

IT0005039034 01.09.2029 SERIE 1330

IT0005039042 01.09.2034 SERIE 1331

hanno il diritto, esercitabile entro due giorni lavorativi dopo la pubblicazione del presente Supplemento, di revocare la loro accettazione mediante invio di una comunicazione scritta all'indirizzo dell'Emittente, via Roncaglia n. 12, Milano.

MODIFICHE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

- 1.1. Per effetto del presente Supplemento, il frontespizio del Documento di Registrazione sull'Emittente, deve intendersi integralmente modificato come segue (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):



Aletti & C. – Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A. - Sede legale in via Roncaglia, 12 – Milano | Capitale Sociale interamente versato pari ad Euro 121.163.538,96 | Registro delle Imprese di Milano e Codice Fiscale n. 00479730459 | Partita IVA 10994160157 | Iscritta all'Albo delle Banche | Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia | sottoposta all'attività di direzione e coordinamento del Banco Popolare.

DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente documento, unitamente ai suoi eventuali supplementi e ai documenti incorporati mediante riferimento, costituisce un documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") ai fini della Direttiva (CE) n. 2003/71 (la "**Direttiva Prospetto**") così come successivamente integrata e modificata, ed è redatto in conformità all'articolo 14 del Regolamento (CE) n. 809/2004/CE (il "**Regolamento 809/2004/CE**"). Il presente Documento di Registrazione contiene informazioni su Aletti & C. – Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A. (l'"**Emittente**" o anche "**Banca Aletti**"), in qualità di emittente di volta in volta di una o più serie di strumenti finanziari derivati (gli "**Strumenti Finanziari**"). In occasione dell'emissione di ciascuna serie di Strumenti Finanziari, il presente Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente alla nota informativa sugli strumenti finanziari (la "**Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari**" o anche "**Nota Informativa**"), ed alla nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**") o al prospetto di base (il "**Prospetto di Base**"). La Nota Informativa conterrà le informazioni relative agli Strumenti Finanziari, mentre la Nota di Sintesi riassumerà le informazioni chiave sull'Emittente, sugli eventuali garanti e sugli Strumenti Finanziari e i rischi associati agli stessi; il Prospetto di Base conterrà, invece, la descrizione delle caratteristiche degli Strumenti Finanziari che potranno essere emessi sulla base del programma di emissione, e sarà di volta in volta integrato, in relazione alla singola emissione (i) da un documento denominato "**Condizioni Definitive**", che conterrà le informazioni e le disposizioni contrattuali specifiche relative agli Strumenti Finanziari e (ii) dalla "**Nota di Sintesi della Singola Emissione**", che riporterà le informazioni chiave specificamente riferite alla singola serie di Strumenti Finanziari. Il Documento di Registrazione, la relativa Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e la Nota di Sintesi, integrati dalle Condizioni Definitive e dalla Nota di Sintesi della Singola Emissione, costituiscono il prospetto (il "**Prospetto**") per una serie di Strumenti Finanziari ai fini della Direttiva Prospetto.

Il Documento di Registrazione è stato pubblicato in data 30 maggio 2014 a seguito del provvedimento di approvazione da parte della CONSOB comunicato in data 29 maggio 2014 con nota n. 0044935/14, come modificato ed integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 in data 23 luglio 2014. Tale documento fornisce informazioni relative a Banca Aletti in quanto emittente gli Strumenti Finanziari per i dodici mesi successivi alla data di approvazione.

L'adempimento di pubblicazione del presente Documento di Registrazione non comporta alcun giudizio della CONSOB sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

L'investimento negli Strumenti Finanziari comporta dei rischi. L'investitore è invitato a leggere la sezione "**Fattori di Rischio**".

Il presente Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico per la consultazione presso la propria sede legale in via Roncaglia 12, Milano nonché sui siti internet www.alettibank.it e www.aletticertificate.it.

- 1.2. Per effetto del presente Supplemento, il Paragrafo 3 (*"Fattori di Rischio"*) del Documento di Registrazione sull'Emittente, deve intendersi modificato e integrato come segue:

"3.11 Rischio relativo all' avvio di accertamenti ispettivi da parte della CONSOB

Consob ha avviato in data 21 maggio 2014 un accertamento ispettivo nei confronti di Banca Aletti. Alla data del presente Documento di Registrazione tale accertamento non risulta essere concluso, di conseguenza non si conoscono le rispettive risultanze."

- 1.3. Per effetto del presente Supplemento, il Paragrafo 4.1.5 (*"Fatti rilevanti relativi in ordine alla solvibilità dell'Emittente"*) del Documento di Registrazione sull'Emittente, deve intendersi modificato e integrato come segue:

"Non si è verificato alcun fatto recente nella vita di Banca Aletti che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità."

- 1.4. Per effetto del presente Supplemento, il Paragrafo 7.2 (*"Informazioni sulle tendenze, incertezze, richieste, impegni, o fatti noti in ordine alle prospettive dell'Emittente"*) del Documento di Registrazione sull'Emittente, deve intendersi modificato e integrato come segue (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):

"Alla data di redazione del presente Documento di Registrazione non si sono verificati cambiamenti rilevanti incidenti in maniera negativa sulle prospettive dell'Emittente, né sussistono tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente almeno per l'esercizio in corso.

Si segnala tuttavia che Consob ha avviato in data 21 maggio 2014 un accertamento ispettivo nei confronti di Banca Aletti. Alla data del presente Documento di Registrazione tale accertamento non risulta essere concluso, di conseguenza non si conoscono le rispettive risultanze."

2. MODIFICHE AL FRONTESPIZIO DEI PROSPETTI DI BASE

- 2.1. Per effetto del presente Supplemento, il frontespizio del Prospetto Autocallable deve intendersi integralmente modificato come segue (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):



Aletti & C. Banca di Investimento Mobiliare S.p.A. - brevemente chiamata Banca Aletti & C. S.p.A. - Capitale Sociale euro 121.163.538,96 int. versato
Sede Legale: V. Santo Spirito, 14 20121 MILANO - Tel: 39 02 760601 Fax: 39 02 784664 - Direz. Generale, Sede Amministrativa e Operativa: V. Roncaglia, 12 20146 MILANO ITALIA
Tel: 39 02 43358001 - web: www.alettibank.it - Cod. Fisc. e Iscr. Imp.: 00479730459 - P. IVA: 10994160157 - Iscr. R.E.A.: 1343806 - Iscr. sez. D del Reg. Unico Intermed. Assic. e Riassic.: D000027139 - ABI: 03102.1 - Sia: A5084 - Albo Banche n° 5383 del 21.07.1998 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia
Appartenente al Gruppo Bancario Banco Popolare e soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Banco Popolare Soc. Coop.

PROSPETTO DI BASE

*relativo al programma di offerta al pubblico e/o quotazione dei investment certificate denominati
"AUTOCALLABLE STEP" E "AUTOCALLABLE STEP DI TIPO QUANTO"*

e

*"AUTOCALLABLE STEP PLUS" E "AUTOCALLABLE STEP PLUS DI TIPO QUANTO"
(collettivamente i "Certificati")*

I Certificati oggetto del presente Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, in quanto strumenti finanziari di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il "**Prospetto di Base**") ai fini della Direttiva (CE) n. 2003/71 (la "**Direttiva Prospetto**"), ed è redatto in conformità all'articolo 26 del Regolamento (CE) n. 809/2004 ed ai sensi del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche.

In occasione di ciascuna emissione realizzata sotto il programma di emissioni cui il presente Prospetto di Base si riferisce, Aletti & C. Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Banca Aletti**") provvederà ad indicare le caratteristiche di ciascuna emissione nelle condizioni definitive (le "**Condizioni Definitive**") nonché nella relativa Nota di Sintesi della singola emissione (la "**Nota di Sintesi della Singola Emissione**"). La responsabilità del collocamento dei Certificati è affidata all'Emittente (il "**Responsabile del Collocamento**").

Il Prospetto di Base è costituito (i) dal documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") pubblicato in data 30 maggio 2014 a seguito del provvedimento di approvazione da parte della CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014, (ii) dalla nota informativa sugli strumenti finanziari (la "**Nota Informativa**") e (iii) dalla relativa nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**"). Al fine di ottenere un'informativa completa sull'Emittente e sugli strumenti finanziari, si invitano gli investitori a leggere congiuntamente tutti i documenti di cui si compone il Prospetto di Base.

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB in data 8 agosto 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0066229/13 del 2 agosto 2013 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e pubblicato in data 30 maggio 2014 e dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e pubblicato in data 25 luglio 2014.

Si segnala che **(a)** rispetto ai Certificati denominati "Autocallable Step Plus" ed "Autocallable Step Plus di Tipo Quanto", Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità a quotazione con provvedimento n. 6602 del 1° marzo 2010, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-000641 del 28 febbraio 2011 e che **(b)** rispetto ai Certificati denominati "Autocallable Step" (già "Step") e "Autocallable Step di Tipo Quanto" (già "Step di Tipo Quanto"), la stessa Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità a quotazione con provvedimento n. 4896 del 13 ottobre 2006, successivamente confermato con provvedimento n. 5576 del 9 novembre 2007.

Borsa Italiana S.p.A. ha confermato il giudizio di ammissibilità alla quotazione di entrambe le tipologie di Certificati di cui al presente Prospetto di Base, con provvedimento n. LOL-001318 del 26 luglio 2012, e successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001698 del 24 luglio 2013.

L'adempimento di pubblicazione del presente Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto di Base, unitamente al Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento alla Sezione V, e ai relativi Supplementi, è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Milano, via Roncaglia, 12, presso la Borsa Italiana S.p.A., ed è consultabile sul sito web dell'Emittente www.aletticertificate.it.

- 2.2. Per effetto del presente Supplemento, il frontespizio del Prospetto di Base Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly deve intendersi integralmente modificato come segue (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):



Aletti & C. Banca di Investimento Mobiliare S.p.A. - brevemente chiamata Banca Aletti & C. S.p.A. - Capitale Sociale euro 121.163.538,96 int. versato
Sede Legale: V. Santo Spirito, 14 20121 MILANO - Tel: 39 02 760601 Fax: 39 02 784664 - Direz. Generale, Sede Amministrativa e Operativa: V. Roncaglia, 12 20146 MILANO ITALIA
Tel: 39 02 43358001 - web: www.alettibank.it - Cod. Fisc. e Iscr. Reg. Imp.: 00479730459 - P. IVA: 10994160157 - Iscr. R.E.A.: 1343806 - Iscr. sez. D del Reg. Unico Intermed. Assic. e
Riassic.: D000027139 - ABI: 03102.1 - Sia: A5084 - Albo Banche n° 5383 del 21.07.1998 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia
Appartenente al Gruppo Bancario Banco Popolare e soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Banco Popolare Soc. Coop.

PROSPETTO DI BASE

relativo al programma di offerta al pubblico e/o quotazione degli investment certificate denominati

- (a) **"BORSA PROTETTA e BORSA PROTETTA con CAP"**
e **"BORSA PROTETTA DI TIPO QUANTO e BORSA PROTETTA con CAP DI TIPO QUANTO"** (i "Borsa Protetta");
- (b) **"BORSA PROTETTA ALPHA" e "BORSA PROTETTA ALPHA QUANTO"** (i "Borsa Protetta Alpha");
- (c) **"BUTTERFLY" e "BUTTERFLY DI TIPO QUANTO"** (i "Butterfly")

(collettivamente i "Certificati")

I Certificati oggetto del presente Prospetto di Base, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, in quanto strumenti finanziari di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; resta fermo che l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato ovvero adeguato, per l'investitore ai sensi della normativa vigente ed in relazione al servizio prestato

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il "**Prospetto di Base**") ai fini della Direttiva (CE) n. 2003/71 (la "**Direttiva Prospetto**"), ed è redatto in conformità all'articolo 26 del Regolamento (CE) n. 809/2004 ed ai sensi del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), come successivamente modificati ed integrati.

In occasione di ciascuna emissione realizzata sotto il programma di emissioni cui il presente Prospetto di Base si riferisce, Aletti & C. Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Banca Aletti**") provvederà ad indicare le caratteristiche di ciascuna emissione nelle condizioni definitive (le "**Condizioni Definitive**") a cui sarà allegata la pertinente Nota di Sintesi della singola emissione (la "**Nota di Sintesi della Singola Emissione**"). La responsabilità del collocamento dei Certificati è affidata all'Emittente (il "**Responsabile del Collocamento**")

Il Prospetto di Base è costituito (i) dal documento di registrazione (il "**Documento di Registrazione**") pubblicato in data 30 maggio 2014 a seguito del provvedimento di approvazione da parte della CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14

del 23 luglio 2014, (ii) dalla nota informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”) e (iii) dalla relativa nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”). Al fine di ottenere un’informativa completa sull’Emittente e sugli strumenti finanziari, si invitano gli investitori a leggere congiuntamente tutti i documenti di cui si compone il Prospetto di Base.

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB in data 8 agosto 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0066229/13 del 2 agosto 2013 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e pubblicato in data 30 maggio 2014 e dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e pubblicato in data 25 luglio 2014.

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB in data 27 settembre 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0076352/13 del 25 settembre 2013.

Si segnala che Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione: (A) dei “*Borsa Protetta e Borsa Protetta con Cap e Borsa Protetta di tipo Quanto e Borsa Protetta con Cap di tipo Quanto*” con provvedimento n. 5347 del 25 giugno 2007, (B) dei “*Borsa Protetta Alpha e Borsa Protetta Alpha Quanto*” con provvedimento n. 5693 del 1° febbraio 2008 e (C) dei “*Butterfly e Butterfly di tipo Quanto*” con provvedimento n. 5693 del 1° febbraio 2008, successivamente confermati con provvedimento numero 6747 del 6 agosto 2010 e provvedimento n. LOL-000950 del 20 settembre 2011.

Borsa Italiana S.p.A ha confermato i suddetti giudizi di ammissibilità alla quotazione in data 27 agosto 2013 con provvedimento n. LOL-0001725.

L’adempimento di pubblicazione del presente Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto di Base, unitamente al Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento alla Sezione V, e ai relativi Supplementi, è a disposizione del pubblico presso la sede dell’Emittente in Milano, via Roncaglia, 12, presso la Borsa Italiana S.p.A., ed è consultabile sul sito web dell’Emittente www.aletticertificate.it.

- 2.3. Per effetto del presente Supplemento, il frontespizio del Prospetto di Base Covered Warrant, deve intendersi integralmente modificato come segue (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):



PROSPETTO DI BASE

relativo al programma di offerta al pubblico e/o quotazione di strumenti finanziari denominati

“Covered Warrant EURIBOR CAP”

(i “Covered Warrant”)

I Covered Warrant sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l’investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano.

L’investitore deve considerare che la complessità dei Covered Warrant può favorire l’esecuzione di operazioni non adeguate. Si consideri che, in generale, l’investimento nei Covered Warrant, in quanto titoli di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l’investitore dovrà valutare il rischio dell’operazione e l’intermediario dovrà verificare se l’investimento è adeguato per l’investitore ai sensi della normativa vigente.

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il “**Prospetto**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”) ed è redatto in conformità all’articolo 26 del Regolamento (CE) n. 809/2004, così come successivamente modificato ed integrato, ed ai sensi del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, e successive modifiche ed integrazioni.

In occasione di ciascuna emissione realizzata sotto il programma di emissioni cui il presente Prospetto di Base si riferisce, Aletti & C. Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A. (l’“**Emittente**” o “**Banca Aletti**”) provvederà ad indicare le caratteristiche di ciascuna emissione nelle condizioni definitive (le “**Condizioni Definitive**”) a cui sarà allegata la pertinente Nota di Sintesi della singola emissione (la “**Nota di Sintesi della Singola Emissione**”). La responsabilità del collocamento dei Covered Warrant è affidata all’Emittente (il “**Responsabile del Collocamento**”).

Il Prospetto di Base è costituito (i) dal documento di registrazione (il “**Documento di Registrazione**”) pubblicato in data 30 maggio 2014 a seguito del provvedimento di approvazione da parte della CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014, (ii) dalla nota informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”) e (iii) dalla relativa nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”). Al fine di ottenere un’informativa completa sull’Emittente e sugli strumenti finanziari, si invitano gli investitori a leggere congiuntamente tutti i documenti di cui si compone il Prospetto di Base.

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB in data 8 agosto 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0066229/13 del 2 agosto 2013 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e pubblicato in data 30 maggio 2014 e dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e pubblicato in data 25 luglio 2014.

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB in data 15 novembre 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0089385/13 del 14 novembre 2013 e presso Borsa Italiana, che ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 4771 del 28 luglio 2006, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001012 del 21 ottobre 2011.

L'adempimento di pubblicazione del presente Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto di Base, unitamente al Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento alla Sezione V, e ai relativi Supplementi, è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Milano, via Roncaglia, 12, presso la Borsa Italiana S.p.A., ed è consultabile sul sito web dell'Emittente www.aletticertificate.it.

2.4. Per effetto del presente Supplemento, il frontespizio del Prospetto di Base Coupon Premium deve intendersi integralmente modificato come segue (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):



Aletti & C. Banca di Investimento Mobiliare S.p.A. - brevemente chiamata Banca Aletti & C. S.p.A. - Capitale Sociale euro 121.163.538,96 int. versato
Sede Legale: V. Santo Spirito, 14 20121 MILANO - Tel: 39 02 760601 Fax: 39 02 784664 - Direz. Generale, Sede Amministrativa e Operativa: V. Roncaglia, 12 20146 MILANO ITALIA
Tel: 39 02 43358001 - web: www.alettibank.it - Cod. Fisc. e Iscr. Reg. Imp.: 00479730459 - P. IVA: 10994160157 - Iscr. R.E.A.: 1343806 - Iscr. sez. D del Reg. Unico Intermed. Assic. e
Riassic.: D000027139 - ABI: 03102.1 - Sia: A5084 - Albo Banche n° 5383 del 21.07.1998 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia
Appartenente al Gruppo Bancario Banco Popolare e soggetta all'attività di direzione e coordinamento del Banco Popolare Soc. Coop.

PROSPETTO DI BASE

PROSPETTO DI BASE

Banca Aletti & C. S.p.A.

*in qualità di emittente e responsabile del collocamento
del Programma di offerta al pubblico e/o quotazione dei certificati*

“COUPON PREMIUM CERTIFICATE”

e

“COUPON PREMIUM DI TIPO QUANTO”

(collettivamente i “Certificati”)

I Certificati oggetto del presente Prospetto di Base, in quanto strumenti finanziari derivati, sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti finanziari solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che essi comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, in quanto strumenti finanziari di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il “**Prospetto**”) ai fini della Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva Prospetto**”), ed è redatto in conformità all'articolo 26 del Regolamento 809/2004/CE e successive modifiche ed integrazioni ed in conformità alla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni (il “**Regolamento Emittenti**”).

In occasione di ciascuna emissione realizzata a valere sul programma di emissioni cui il presente Prospetto si riferisce, Aletti & C. Banca di Investimento Mobiliare S.p.A., in forma breve Banca Aletti & C. S.p.A. (l’**“Emittente”** o **“Banca Aletti”**) provvederà ad indicare le caratteristiche di ciascuna emissione nelle condizioni definitive (le **“Condizioni Definitive”**) nonché nella relativa Nota di Sintesi della singola emissione (la **“Nota di Sintesi della Singola Emissione”**). Il Prospetto di Base è costituito (i) dal documento di registrazione (il **“Documento di Registrazione”**) pubblicato in data 30 maggio 2014 a seguito del provvedimento di approvazione da parte della CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del

23 luglio 2014, (ii) dalla nota informativa sugli strumenti finanziari (la “**Nota Informativa**”) e (iii) dalla relativa nota di sintesi (la “**Nota di Sintesi**”). Al fine di ottenere un’informativa completa sull’Emittente e sugli strumenti finanziari, si invitano gli investitori a leggere congiuntamente tutti i documenti di cui si compone il Prospetto di Base.

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB in data 8 agosto 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0066229/13 del 2 agosto 2013 come modificato e integrato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e pubblicato in data 30 maggio 2014 e dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e pubblicato in data 25 luglio 2014.

Il presente documento è stato depositato presso la CONSOB in data 3 gennaio 2014 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0097970/13 del 20 dicembre 2013.

Si segnala che Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione dei Certificati con provvedimento n. LOL-001460 dell’8 gennaio 2013, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001832 del 16 dicembre 2013.

L’adempimento di pubblicazione del presente Prospetto non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto di Base, unitamente al Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento alla Sezione V, e ai relativi Supplementi, è a disposizione del pubblico presso la sede dell’Emittente in Milano, via Roncaglia, 12, presso la Borsa Italiana S.p.A., ed è consultabile sul sito web dell’Emittente www.alettificertificate.it.

3. MODIFICHE ALLA NOTA DI SINTESI (SEZIONE IV DEI PROSPETTI DI BASE)

Per effetto del presente Supplemento, l'Elemento D.2 delle Note di Sintesi dei Prospetti di Base, deve intendersi integralmente sostituita dalla seguente (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):

D.2	<p><i>Principali rischi relativi all'Emittente</i></p>	<p>Avvertenza - Assenza di <i>benchmark</i></p> <p>Si richiama l'attenzione dell'investitore sulla circostanza che per l'Emittente non è possibile determinare il valore del <i>credit spread</i> (inteso come differenza tra il rendimento di una obbligazione <i>plain vanilla</i> di propria emissione e il tasso <i>interest rate swap</i> su durata corrispondente) atto a consentire un ulteriore apprezzamento della rischiosità dell'Emittente, in quanto Banca Aletti non è emittente di alcun titolo obbligazionario idoneo a rendere specifica la suddetta informazione.</p> <p><i>Rischio di credito:</i> è il rischio che un debitore del Gruppo non adempia alle proprie obbligazioni o che il merito creditizio subisca un deterioramento. Una particolare fattispecie del rischio di credito è quella del rischio emittente, connesso all'eventualità che, per effetto di un deterioramento della propria solidità patrimoniale, l'Emittente di titoli, presenti nei portafogli creditizi e finanziari della Banca, non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni in termini di pagamento degli interessi e/o di rimborso del capitale. In particolare, con riferimento all'attività caratteristica di Banca Aletti, il rischio di credito si suddivide in (i) rischio di controparte nell'operatività in contratti derivati, e in (ii) rischio di concentrazione. Per quanto riguarda il rischio di controparte nell'operatività in contratti derivati, si consideri che Banca Aletti negozia contratti derivati su un'ampia varietà di prodotti sia con controparti istituzionali, sia con altri clienti non istituzionali del Gruppo Banco Popolare. Tali operazioni espongono la Banca al rischio che la controparte dei contratti derivati sia inadempiente alle proprie obbligazioni. L'Emittente ritiene che, alla data della presente Nota di Sintesi, le sue risorse finanziarie siano sufficienti per far fronte all'esposizione derivante dai derivati OTC in essere. Per quanto riguarda, invece, il rischio di concentrazione, lo stesso deriva da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse o del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartengono alla medesima area geografica. Alla data della presente Nota di Sintesi, la posizione finanziaria dell'Emittente è tale da garantire l'adempimento nei confronti degli investitori degli obblighi derivanti dall'emissione degli Strumenti Finanziari.</p> <p><i>Rischio di mercato:</i> il rischio provocato dalla perdita di valore degli strumenti finanziari detenuti dall'Emittente, causato da fluttuazioni delle variabili di mercato o per il verificarsi di fattori che compromettono la capacità di rimborso dell'Emittente di tali strumenti (<i>spread</i> di credito), che potrebbero generare un deterioramento della solidità patrimoniale dell'Emittente.</p> <p><i>Rischio connesso alla evoluzione della normativa nel settore bancario e finanziario:</i> l'operatività della Banca e/o del Gruppo potrebbe essere negativamente condizionata da mutamenti legislativi e/o regolamentari a livello nazionale ed Europeo che potrebbero comportare possibili effetti negativi rilevanti sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria del Gruppo. Pertanto vi è incertezza circa gli impatti che le nuove regole potrebbero avere sulla situazione economica patrimoniale e finanziaria della Banca e/o del Gruppo.</p> <p><i>Rischio operativo:</i> il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dal non corretto funzionamento delle procedure aziendali, da errori o carenze delle risorse umane e dei sistemi interni, oppure da eventi esogeni.</p> <p><i>Rischio di liquidità:</i> è il rischio che la Banca non riesca a far fronte ai propri impegni</p>
-----	--	---

di pagamento quando essi giungono a scadenza. Un deterioramento della liquidità dell'Emittente potrebbe insorgere a causa di circostanze indipendenti dal controllo dell'Emittente.

Rischi connessi con la crisi economico/finanziaria generale: la capacità reddituale e la solvibilità dell'Emittente sono influenzati dalla situazione economica generale e dalla dinamica dei mercati finanziari, ed, in particolare, dalla solidità e dalle prospettive di crescita delle economie del/i Paese/i in cui la Banca opera, inclusa la sua/loro affidabilità creditizia. Al riguardo, assumono rilevanza significativa l'andamento di fattori quali, le aspettative e la fiducia degli investitori, il livello e la volatilità dei tassi di interesse a breve e lungo termine, i tassi di cambio, la liquidità dei mercati finanziari, la disponibilità e il costo del capitale, la sostenibilità del debito sovrano, i redditi delle famiglie e la spesa dei consumatori, gli investimenti delle imprese, i livelli di disoccupazione, l'inflazione e i prezzi delle abitazioni. Tali fattori, in particolar modo in periodi di crisi economico-finanziaria, potrebbero condurre l'Emittente a subire perdite, incrementi dei costi di finanziamento, riduzione del valore delle attività detenute, con un potenziale impatto negativo sulla liquidità e sulla solidità patrimoniale dello stesso.

Rischio connesso al deterioramento del rating: il merito di credito dell'Emittente viene misurato, *inter alia*, attraverso il *rating* assegnato da alcune delle principali agenzie internazionali registrate ai sensi del Regolamento n. 1060/2009/CE. L'eventuale deterioramento del *rating* dell'Emittente potrebbe essere indice di una minore capacità di assolvere ai propri impegni finanziari rispetto al passato ovvero dei problemi connessi con il quadro economico nazionale. In merito, l'investitore è invitato a considerare che i titoli emessi da Banca Aletti sono qualificati dall'agenzia internazionale Standard & Poor's come strumenti di investimento "speculativi", ossia particolarmente esposti ad avverse condizioni economiche, finanziarie e settoriali.

Rischio connesso ai procedimenti giudiziari in corso: alla data della presente Nota di Sintesi, sussistono procedimenti giudiziari pendenti nei confronti dell'Emittente in relazione all'attività caratteristica dallo stesso svolta. In particolare, tali procedimenti si riferiscono prevalentemente ad azioni revocatorie ed a reclami della clientela per l'attività di intermediazione in titoli.

Rischi connessi alla verifica fiscale riguardante Banca Aletti e definizione della controversia con l'Agenzia delle Entrate: nel periodo compreso tra il febbraio 2011 e il febbraio 2013 la Guardia di Finanza ha sottoposto Banca Aletti ad una verifica che ha riguardato le operazioni di *single stock future* (contratti derivati quotati che assumono come valore di riferimento quello di una singola azione, parimenti quotata) e, in misura residuale, di prestito di titoli azionari compiute negli anni dal 2005 al 2009, vale a dire quell'operatività connessa ai titoli azionari che rientra nell'attività tipica dell'*investment banking*. Gli esiti della verifica sono stati trasferiti in due processi verbali di constatazione. Il Consiglio di Amministrazione di Banca Aletti ha deciso di accettare la proposta di definizione extragiudiziale della controversia. Nel corso del 2014 verranno perfezionati gli atti che comporteranno la chiusura della vertenza con riferimento a tutte le annualità oggetto della verifica.

Rischio connesso agli accertamenti ispettivi da parte di Banca d'Italia e del U.I.F. presso l'Emittente: in data 6 maggio 2013, Banca d'Italia ha avviato un accertamento ispettivo nei confronti di Banca Aletti. La verifica si è conclusa in data 11 ottobre 2013, e, in data 8 gennaio 2014. È stato presentato il relativo verbale ispettivo agli organi amministrativi e di controllo di Banca Aletti, evidenziando un giudizio "parzialmente sfavorevole". Inoltre, nel mese di dicembre 2013, si è svolta una ispezione dell'Ufficio Informazioni Finanziarie in ambito di collaborazione attiva in materia di antiriciclaggio e segnalazioni di operatività sospetta nei confronti di Banca Aletti e delle sue controllate Aletti Fiduciaria S.p.A. e Aletti Trust S.p.A.. Alla data del presente Documento di Registrazione, l'Ufficio Informazioni Finanziarie non ha ancora comunicato l'esito della propria verifica. Pur avendo l'Emittente posto in essere misure correttive finalizzate a rimuovere le criticità evidenziate dalla Banca d'Italia, non si può escludere che in futuro ulteriori

		<p>accertamenti da parte della Banca d'Italia ovvero della BCE si concludano ancora con esiti, in vario grado, negativi. In tali situazioni, eventuali provvedimenti disposti dalla Banca d'Italia ovvero dalla BCE potrebbero sortire effetti negativi sui risultati operativi e sulla situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria della Banca e/o del Gruppo.</p> <p><i><u>Rischio relativo all'avvio di accertamenti istruttori da parte della CONSOB</u></i></p> <p><u>Consob ha avviato in data 21 maggio 2014 un accertamento ispettivo nei confronti di Banca Aletti. Alla data della presente Nota di Sintesi tale accertamento non risulta essere concluso, di conseguenza non si conoscono le rispettive risultanze</u></p>
--	--	--

4. MODIFICHE ALLA SEZIONE V DEI PROSPETTI DI BASE (DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE)

Per effetto del presente Supplemento, la Sezione V dei Prospetti di Base, che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione sull'Emittente, deve intendersi modificata come segue (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):

"La presente sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sull'Emittente depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2014 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 come integrato e modificato dal Supplemento approvato dalla CONSOB con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e pubblicato in data 25 luglio 2014.

Il Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Milano, via Roncaglia, 12, presso la Borsa Italiana S.p.A., ed è anche consultabile sul sito *web* dell'emittente www.aletticertificate.it."

5. MODIFICHE AI MODELLI DI CONDIZIONI DEFINITIVE (APPENDICE DELLA SEZIONE VI DI CIASCUN PROSPETTO DI BASE)

Per effetto del presente Supplemento, in ciascun modello di Condizioni Definitive di offerta e di Condizioni Definitive di quotazione, contenuto, (i) nel Prospetto Autocallable, all'Appendice, (ii) nel Prospetto Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly alle Appendici A, B e C, (iii) nel Prospetto Covered Warrant, all'Appendice e (iv) nel Prospetto Coupon Premium, all'Appendice:

- il frontespizio del modello di Condizioni Definitive, all'Appendice del Prospetto Autocallable, deve intendersi integralmente sostituito dal seguente (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):

"APPENDICE A- MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA E/ O QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

in qualità di Emittente e [responsabile del collocamento] del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione di investment certificates denominati

"AUTOCALLABLE STEP" E "AUTOCALLABLE STEP DI TIPO QUANTO"

e

"AUTOCALLABLE STEP PLUS" E "AUTOCALLABLE STEP PLUS DI TIPO QUANTO"

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

["Autocallable Step [di Tipo Quanto [•]]/["Autocallable Step Plus [di Tipo Quanto [•]]" su [Azione [•]] Tasso di Interesse [•]] [Valuta [•]] [Merce [•]] [Futures su Merci [•]] [Basket di Azioni] [•]] [Basket di Tassi di Interesse [•]] [Basket di Valute [•]] [Basket di Merci [•]] [Basket di Futures su Merci [•]] [Indice [•]] [Basket di Indici] [ETF [•]] [Basket di ETF [•]]

(i "Certificati")

[Responsabile del Collocamento: [•]][se diverso dall'Emittente]

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva (CE) 2003/71 (la Direttiva Prospetto) ed ai sensi del Regolamento 809/2004/CE, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base relativo agli "Autocallable Step" e "Autocallable Stap Plus" (i "Certificati") e "Autocallable Step di Tipo Quanto", "Autocallable Step Plus di Tipo Quanto" (i "Certificati Quanto"), depositato presso la Consob in data 8 agosto 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0066229/13 del 2 agosto 2013, come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 30 maggio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 25 luglio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014; e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del provvedimento di conferma del giudizio di ammissibilità a quotazione ed ai relativi eventuali supplementi.

Si segnala che Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alla quotazione dei Certificati con provvedimento n. LOL-001318 del 26 luglio 2012, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001698 del 24 luglio 2013.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto di Base ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i se diverso/i dall'Emittente].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto di Base (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla Consob in data [•]."

- i frontespizi dei modelli di Condizioni Definitive, alle Appendici A, B e C del Prospetto Borsa Protetta, Borsa Protetta Alpha e Butterfly, devono intendersi integralmente sostituiti dai seguenti (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):

“APPENDICE A - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE [DI OFFERTA/DI QUOTAZIONE] DEI “BORSA PROTETTA e BORSA PROTETTA con CAP” e “BORSA PROTETTA DI TIPO QUANTO e BORSA PROTETTA con CAP DI TIPO QUANTO”

BANCA ALETTI & C. S.p.A.
*in qualità di Emittente [e responsabile del collocamento]
 del Programma di offerta al pubblico e/o quotazione dei certificates*

“BORSA PROTETTA e BORSA PROTETTA con CAP” e “BORSA PROTETTA DI TIPO QUANTO e BORSA PROTETTA con CAP DI TIPO QUANTO”

CONDIZIONI DEFINITIVE [DI OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

“Borsa Protetta [con Cap] [] -
 Borsa Protetta [con Cap] di Tipo Quanto [*]”*

[Responsabile del Collocamento: [•]]*[se diverso dall’Emittente]*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. É quindi necessario che l’investitore concluda un’operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L’investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l’esecuzione di operazioni non appropriate.

Si consideri che, in generale, l’investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. resta fermo che l’intermediario deve verificare se l’investimento è appropriato ovvero adeguato per l’investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest’ultimo, nonché in relazione al servizio prestato. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l’investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva sul Prospetto Informativo**”) e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto relativo ai “Borsa Protetta e Borsa Protetta con Cap” e ai “Borsa Protetta di Tipo Quanto e Borsa Protetta con Cap di Tipo Quanto”, depositato presso CONSOB in data 27 settembre 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0076352/13 del 25 settembre 2013, come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 30 maggio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 25 luglio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014.

Borsa Italiana S.p.A., ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 5347 del 25 giugno 2007, successivamente confermato con i provvedimenti n. 6747 del 6 agosto 2010 e n. LOL - 000950 del 20 settembre 2011. Da ultimo, Borsa Italiana S.p.A. ha confermato l’ammissione a quotazione dei Certificati con provvedimento n. LOL-0001725 del 27 agosto 2013.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione], il Regolamento unitamente al Prospetto di Base, sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'Emittente www.aletticertificate.it e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i [se diverso/i dall'Emittente].

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione], il Regolamento devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione) al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione] sono state trasmesse alla CONSOB in data [•] [e a Borsa Italiana S.p.A. in data [•]].”

**“APPENDICE B - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE [DI OFFERTA/DI QUOTAZIONE]
DEI “BORSA PROTETTA ALPHA” E DEI “BORSA PROTETTA ALPHA QUANTO”**

BANCA ALETTI & C. S.p.A.
*in qualità di Emittente e [e responsabile del collocamento]
del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione dei certificates*

**“BORSA PROTETTA ALPHA”
e
“BORSA PROTETTA ALPHA QUANTO”**

CONDIZIONI DEFINITIVE [DI OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

“Borsa Protetta Alpha []” - “Borsa Protetta Alpha Quanto [*]”*

[Responsabile del Collocamento: [•]]*[se diverso dall'Emittente]*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore resta fermo che l'intermediario deve verificare se l'investimento è appropriato ovvero adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo, nonché in relazione al servizio prestato. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “Direttiva sul Prospetto Informativo”) e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto di Base relativo ai “Borsa Protetta Alpha” (i “Certificati” o i “Borsa Protetta Alpha”) e ai “Borsa Protetta Alpha Quanto” (i “Certificati Quanto” o i “Borsa Protetta Alpha Quanto”) depositato presso CONSOB in data 27 settembre 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0076352/13 del 25 settembre 2013, come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 30 maggio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 25 luglio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014. Borsa Italiana S.p.A., ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 5347 del 25 giugno 2007, successivamente confermato con i provvedimenti n. 6747 del 6 agosto 2010 e n. LOL - 000950 del 20 settembre 2011. Da ultimo, Borsa Italiana S.p.A. ha confermato l'ammissione a quotazione dei Certificati con provvedimento n. LOL-0001725 del 27 agosto 2013.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione], unitamente al Prospetto di Base sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, presso Borsa Italiana S.p.A., sono consultabili sul sito web dell'Emittente

www.aletticertificate.it e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i [se diverso/i dall'Emittente].

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto di Base (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione) al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive. L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione] sono state trasmesse alla CONSOB in data [•] [e a Borsa Italiana S.p.A. in data [•]].”

**“APPENDICE C - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE [DI OFFERTA/DI QUOTAZIONE]
DEI BUTTERFLY E DEI BUTTERFLY DI TIPO QUANTO**

BANCA ALETTI & C. S.p.A.
*in qualità di Emittente [e responsabile del collocamento]
del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione dei certificate*

**“BUTTERFLY”
e
“BUTTERFLY DI TIPO QUANTO”**

CONDIZIONI DEFINITIVE [DI OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

“Butterfly []” - “Butterfly di tipo Quanto [*]”*

[Responsabile del Collocamento: [•]]*[se diverso dall’Emittente]*

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell’investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l’investitore concluda un’operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L’investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l’esecuzione di operazioni non appropriate.

Si consideri che, in generale, l’investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. resta fermo che l’intermediario deve verificare se l’investimento è appropriato ovvero adeguato per l’investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e alla esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest’ultimo, nonché in relazione al servizio prestato. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l’investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione] sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la “**Direttiva sul Prospetto Informativo**”) e al Regolamento 809/2004/CE , e si riferiscono al Prospetto di Base relativo ai “Butterfly” (i “**Certificati**” o i “**Butterfly**”) e ai “Butterfly di tipo Quanto” (i “**Certificati Quanto**” o i “**Butterfly di tipo Quanto**”) depositato presso la CONSOB in data 27 settembre 2013 a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0076352/13 del 25 settembre 2013, come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 30 maggio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 25 luglio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014. Borsa Italiana S.p.A., ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 5347 del 25 giugno 2007, successivamente confermato con i provvedimenti n. 6747 del 6 agosto 2010 e n. LOL - 000950 del 20 settembre 2011. Da ultimo, Borsa Italiana S.p.A. ha confermato l’ammissione a quotazione dei Certificati con provvedimento n. LOL-0001725 del 27 agosto 2013.

L’adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/di Quotazione], unitamente Prospetto di Base sono a disposizione del pubblico presso la sede dell’Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12,

presso Borsa Italiana S.p.A., e sono consultabili sul sito web dell'Emittente www.aletticertificate.it e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i [se diverso/i dall'Emittente].

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto di Base, (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione) al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive. L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive [di Offerta/ di Quotazione] sono state trasmesse alla CONSOB in data [•] [e a Borsa Italiana S.p.A. in data [•]].”

- il frontespizio del modello di Condizioni Definitive, all'Appendice del Prospetto Covered Warrant, deve intendersi integralmente sostituito dal seguente (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):

"APPENDICE A - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]



BANCA ALETTI & C. S.p.A.
*in qualità di emittente [e responsabile del collocamento]
del Programma di offerta al pubblico e/o quotazione dei
"Covered Warrant EURIBOR CAP"*

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/ DI QUOTAZIONE]
*degli strumenti finanziari denominati
"Covered Warrant EURIBOR CAP [•]", ISIN[•]*

[Responsabile del Collocamento: [•]][se diverso dall'Emittente]

I *covered warrant* sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano.

L'investitore deve considerare che la complessità dei *covered warrant* può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *covered warrant*, in quanto titoli di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

Le presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] sono state redatte in conformità alla Direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva Prospetti**") e al Regolamento 809/2004/CE, e si riferiscono al Prospetto relativo ai "Covered Warrant EURIBOR CAP", depositato presso CONSOB in data 15 novembre 2013 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0089385/13 del 14 novembre 2013, come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 30 maggio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 25 luglio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e presso Borsa Italiana S.p.A., che ha rilasciato il giudizio di ammissibilità con provvedimento n. 4771 del 28 luglio 2006, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001012 del 21 ottobre 2011.

Le presenti Condizioni Definitive d'Offerta sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive [d'Offerta/di Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto né sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive [d’Offerta/di Quotazione] unitamente al Prospetto di Base, al Regolamento dei Covered Warrant e al Documento di Registrazione con i relativi supplementi sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell’Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito *web* dell’emittente www.alettibank.it [e rese disponibili presso i soggetti incaricati del collocamento e presso il responsabile del collocamento] *[se diversi dall’Emittente]*.

Le presenti Condizioni Definitive [d’Offerta/ di Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto di Base (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), ed alla Nota di Sintesi della Singola Emissione al fine di ottenere informazioni complete sull’Emittente e sui Covered Warrant di cui alle presenti Condizioni Definitive.

Salvo ove diversamente specificato, i termini e le espressioni riportate con lettera maiuscola nelle presenti Condizioni Definitive d’Offerta hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto.”

- il frontespizio del modello di Condizioni Definitive, all'Appendice del Prospetto Coupon Premium, deve intendersi integralmente sostituito dal seguente (le modifiche sono messe in evidenza mediante sottolineatura):

"APPENDICE - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE D'OFFERTA / QUOTAZIONE

BANCA ALETTI & C. S.p.A.

in qualità di emittente [e responsabile del collocamento] del Programma di offerta al pubblico e/o di quotazione di investment certificates denominati

"COUPON PREMIUM CERTIFICATE"

e

"COUPON PREMIUM DI TIPO QUANTO"

CONDIZIONI DEFINITIVE [D'OFFERTA/DI QUOTAZIONE]

"Coupon Premium Certificate [di Tipo Quanto [•]]" su [Azione [•]] tasso di interesse [•] [valuta [•]] [merce [•]] [futures su merci [•]] [Basket di Azioni] [•] [Basket di tassi di interesse [•]] [Basket di valute [•]] [Basket di merci [•]] [Basket di futures su merci [•]] [Indice [•]] [Basket di Indici]"

[Responsabile del Collocamento: [•]][se diverso dall'Emittente]

I Certificati oggetto delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. È quindi necessario che l'investitore concluda un'operazione avente ad oggetto tali strumenti soltanto dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che essa comporta. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificati può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificati, presenta caratteristiche che per molti investitori non sono appropriate. Una volta valutato il rischio dell'operazione, l'investitore e l'intermediario devono verificare se l'investimento è adeguato per l'investitore, con particolare riferimento alla situazione patrimoniale, agli obiettivi di investimento e all'esperienza nel campo degli investimenti in strumenti finanziari derivati di quest'ultimo. Prima di effettuare qualsiasi operazione è opportuno che l'investitore consulti i propri consulenti circa la natura e il livello di esposizione al rischio che tale operazione comporta

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4 della Direttiva 2003/71/CE (la "Direttiva Prospetto") e al Regolamento 809/2004/CE, come successivamente modificato ed integrato, e devono essere lette congiuntamente al Prospetto relativo ai "Coupon Premium Certificate" (i "Certificati" od i "Coupon Premium") ed ai "Coupon Premium di Tipo Quanto" (i "Certificati Quanto" od i "Coupon Premium di Tipo Quanto"), depositato presso la CONSOB in data 3 gennaio 2014 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0097970/13 del 20 dicembre 2013, come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 30 maggio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0044935/14 del 29 maggio 2014 e come integrato e modificato dal supplemento depositato presso la Consob in data 25 luglio 2014 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0061764/14 del 23 luglio 2014 e presso Borsa Italiana S.p.A., a seguito del giudizio di ammissibilità rilasciato con provvedimento n. LOL-001460 dell'8 gennaio 2013, successivamente confermato con provvedimento n. LOL-001832 del 16 dicembre 2013, ed ai relativi eventuali supplementi.

L'adempimento di pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione], unitamente al Prospetto ed al Regolamento dei Certificati, sono a disposizione del pubblico presso la sede operativa dell'Emittente in Milano, Via Roncaglia, 12, consultabili sul sito web dell'emittente www.aletticertificate.it [e rese disponibili presso il/i Soggetto/i Collocatore/i *se diverso/i dall'Emittente*].

Le presenti Condizioni Definitive di [Offerta/Quotazione] devono essere lette unitamente al Prospetto (che incorpora mediante riferimento il Documento di Registrazione), al fine di ottenere informazioni complete sull'Emittente e sui Certificati di cui alle presenti Condizioni Definitive.

La Nota di Sintesi relativa alla Singola Emissione è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

L'investitore è invitato, infine, a consultare il sito internet istituzionale dell'Emittente, www.alettibank.it, e il sito web www.aletticertificate.it, al fine di ottenere ulteriori informazioni.

Le presenti Condizioni Definitive sono state trasmesse alla CONSOB in data [•].”