

AVVISO n.4909	30 Marzo 2015	SeDeX - INV. CERTIFICATES
--------------------------	---------------	------------------------------

Mittente del comunicato : BANCA ALETTI & C

Societa' oggetto
dell'Avviso : BANCA ALETTI & C

Oggetto : Target Cedola Telefonica - Avviso di
rettifica

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 30/3/2015 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza

Milano, 30 marzo 2015

Oggetto: Avviso di rettifica delle caratteristiche degli Aletti Target Cedola Certificate sull'azione TELEFONICA

La sottoscritta società Banca Aletti & C. S.p.a., con sede legale in Via Roncaglia 12 - Milano, con riferimento ai "Target Cedola su Azione TELEFONICA - Protezione 100% - Cedola 2,30% - 18.10.2019" (codice ISIN IT0005056020)

PREMESSO

Che con efficacia il 30 marzo 2015 la società Telefonica S.A. (codice ISIN ES0178430E18) effettua un'operazione sul capitale nella forma di un aumento di capitale a pagamento (Comunicato ufficiale della società http://www.telefonica.com/en/shareholders-investors/pdf/hr_20150325.pdf.)

COMUNICA

Che, ai sensi dell'art. 7 comma 3 del Regolamento dei Target Cedola Certificate e Target Cedola Certificate di Tipo Quanto, Autocallable Target Cedola e Autocallable Target Cedola di Tipo Quanto, con efficacia dal 30 marzo 2015, le caratteristiche dei Target Cedola Certificate sull'azione Telefonica S.A. emessi da Banca Aletti sono modificate secondo le modalità previste dal Mercato Derivato di Riferimento MEFF (Corporate Action Notice No. 05/15 del 26 marzo 2015 <http://www.meff.es/docs/ing/financiero/ajustes/comunicados/Comunicado%201505%20-TELEF%C3%93NICA%20Ajustes%20-%20Notice%201505%20-%20TELEF%C3%93NICA%20Adjustments.pdf> e No. 08/15 del 27 marzo 2015 <http://www.meff.es/docs/ing/financiero/ajustes/comunicados/Comunicado%201508%20-%20Ajuste%20TELEFONICA%20-%20Notice%201508-%20TELEFONICA%20Adjustment%202.pdf>).

In relazione all'operazione sul capitale della società Telefonica S.A., il mercato MEFF, ha determinato il coefficiente di rettifica dei contratti di opzione sulla medesima azione pari a 0,98867346 che, ai sensi dell'art. 7, comma 2 lettera (ii), e comma 3 lettera (i) del Regolamento dei Target Cedola Certificate e Target Cedola Certificate di Tipo Quanto, Autocallable Target Cedola e Autocallable Target Cedola di Tipo Quanto, determina l'adeguamento del Valore Iniziale, del Livello di Soglia Cedola e del Livello di Protezione.

Il nuovo Valore Iniziale è pari al prodotto del vecchio Valore Iniziale per il coefficiente di rettifica, il nuovo Livello di Soglia Cedola è pari al vecchio Livello di Soglia Cedola per il coefficiente di rettifica e il nuovo Livello di Protezione è pari al prodotto del vecchio Livello di Protezione per il coefficiente di rettifica.

Il nuovo Valore Iniziale, il nuovo Livello di Protezione e il nuovo Livello di Soglia Cedola sono riepilogati di seguito.

Tipo	ISIN	Sottostante	Data di Emissione	Data di Scadenza	Vecchio Valore Iniziale	Nuovo Valore Iniziale
Target Cedola	IT0005056020	Telefonica	31/10/2014	18/10/2019	11,995	11,8591

Vecchio Livello di protezione	Nuovo Livello di protezione	Vecchio Livello di soglia cedola	Nuovo Livello di soglia cedola	Valore Nominale
11,995	11,8591	11,995	11,8591	100