

**MODULO DI ADESIONE**  
**relativo alle**  
**NOTES**  
**denominate**  
**“Obbligazioni Banca Mondiale Steepener novembre 2028 in**  
**USD”**

Codice ISIN XS1913451776  
(le “**Obbligazioni**”)

emesse da International Bank for Reconstruction and Development (l’“**Emittente**”),  
generalmente nota come “Banca Mondiale”

(documento preparato da Banca Nazionale del Lavoro SpA (il “**Collocatore**”) per l’acquisto da parte della propria clientela delle Obbligazioni)

\*\*\*

I termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente Modulo di Adesione, e non quivi definiti hanno il significato a loro attribuito nel Prospetto e nei  
*Final Terms* (come di seguito definiti).

Il/La sottoscritto/a, \_\_\_\_\_ Codice Cliente \_\_\_\_\_

Codice Fiscale \_\_\_\_\_ residente a \_\_\_\_\_

Via \_\_\_\_\_ C.A.P. \_\_\_\_\_

**PREMESSO CHE**

DICHIARA di essere a conoscenza che le Obbligazioni oggetto del presente Modulo di Adesione presentano le caratteristiche di cui all’articolo 1, comma 2, lett. b) della Direttiva 2003/71/CE, come integrata e modificata (la “**Direttiva Prospetti**”) e di cui all’articolo 100, comma 1, lett. d), del D.Lgs. n. 58/98 (T.U.F.) e che, pertanto, per gli stessi non è prevista la preventiva pubblicazione di un prospetto sottoposto all’approvazione della CONSOB;

**DICHIARA DI AVER PRESO CONOSCENZA E DI ACCETTARE integralmente le caratteristiche delle Obbligazioni descritte nel Prospetto (come di seguito definito), come integrato dai *Final Terms* relativi alle Obbligazioni datati 19 novembre 2018 e redatti in lingua inglese (i “*Final Terms*”);**

DICHIARA di essere stato informato che le Obbligazioni sono emesse dall’Emittente sulla base del Prospetto datato 28/05/2008 denominato “*Global Debt Issuance Facility*” di International Bank for Reconstruction and Development (il “**Prospetto**”), in lingua inglese;

DICHIARA di essere stato informato che copia del Prospetto, in lingua inglese, dei *Final Terms*, inclusi i documenti ivi incorporati mediante riferimento, sono disponibili sul seguente sito internet di IBRD: <http://treasury.worldbank.org/cmd/htm/index.html> e sono, su richiesta, a disposizione gratuitamente presso la sede e le filiali di Banca Nazionale del Lavoro SpA. L’informativa completa sull’Emittente e sull’Offerta può essere ottenuta dall’aderente solo con la consultazione della documentazione sopra indicata;

DICHIARA di essere stato avvisato e di aver preso conoscenza circa i “**Fattori di rischio**” relativi all’investimento riportati nella sezione “**Risk Factors**” del Prospetto e nella sezione “**Additional Risk Factors**” dei *Final Terms*;

**PRENDE ATTO E ACCETTA che BNP Paribas, in qualità di Dealer, non ha rilasciato alcuna dichiarazione e/o garanzia, implicita o esplicita, con riferimento alla completezza e/o accuratezza delle informazioni relative alle Obbligazioni e/o all’Emittente contenute nel Prospetto e/o nei *Final Terms* o con riferimento alle Obbligazioni e/o all’Emittente;**

**DICHIARA di essere stato informato dal Collocatore in merito a, e di aver compreso, natura, rischi e implicazioni connesse all’acquisto delle Obbligazioni.**

PRENDE ATTO che (i) BNP Paribas si è impegnato a sottoscrivere un ammontare minimo di Obbligazioni pari a USD 6.000.000 ai sensi del Terms Agreement concluso da BNP Paribas e l’Emittente in data 19 novembre 2018 (il “**Terms Agreement**”), a prescindere dall’esito dell’offerta delle Obbligazioni, e che (ii) BNP Paribas, sarà la controparte dell’Emittente in una connessa operazione di *swap* stipulata dall’Emittente al fine di coprire le proprie obbligazioni ai sensi delle Obbligazioni. L’esistenza di tale molteplicità di ruoli e responsabilità per BNP Paribas dà luogo a possibili conflitti di interesse.

PRENDE ATTO che il Collocatore ha nell’operazione in esame un interesse in conflitto in quanto percepisce una commissione di collocamento e promozione, incorporata nell’*Offer Price* (Prezzo di Offerta) delle Obbligazioni;

DICHIARA di essere stato compiutamente informato circa eventuali ulteriori conflitti di interessi correlati con la presente operazione di acquisto;

PRENDE ATTO che l’*Offer Price* (Prezzo di Offerta) delle Obbligazioni è inclusivo di una commissione di collocamento e promozione *upfront*, implicita nel Prezzo di Emissione delle Obbligazioni, pari a un importo massimo dell’1,50% del Prezzo di Emissione.

TUTTO CIÒ PREMESSO

CON LA PRESENTE CHIEDE DI ACQUISTARE, E A TAL FINE SI IMPEGNA, N. \_\_\_\_\_ Obbligazioni da 2.000 - duemila - Dollari Statunitensi (USD) cadauno, al prezzo di emissione di 2.000 - duemila - Dollari Statunitensi (USD) per Obbligazione, per un valore complessivo di Dollari Statunitensi (USD) \_\_\_\_\_ (è previsto un investimento massimo di 50.000.000 – cinquanta milioni – di Dollari Statunitensi (USD));

SI IMPEGNA a garantire per il giorno 27 novembre 2018 la disponibilità sul conto corrente presso il Collocatore - IBAN n° \_\_\_\_\_ - del controvalore delle Obbligazioni assegnategli senza aggravio di commissioni e spese autorizzando, in caso di perfezionamento della presente operazione, l'addebito del conto corrente che avverrà in data 30 novembre 2018;

CHIEDE che le Obbligazioni sopra descritte, per un importo pari all'ammontare richiesto:

- vengano immesse nel deposito titoli acceso presso il Collocatore n. \_\_\_\_\_ allo/a stesso/a intestato e
- vengano amministrate e gestite secondo quanto previsto dalle norme che regolano il contratto di deposito titoli in essere con il Collocatore;

AUTORIZZA ESPRESSAMENTE, SIN D'ORA, L'APPOSIZIONE DEL VINCOLO DI INDISPONIBILITÀ sul suindicato conto corrente per l'importo sopra riportato (corrispondente al valore complessivo delle Obbligazioni prenotate a fronte del predetto impegno);

Le Obbligazioni collocate presso la sede o le filiali del Collocatore saranno collocate dalle ore 9.00 ora dell'Europa Centrale ("CET") del 22 novembre 2018, incluso, fino alle 16.00 CET del 27 novembre 2018, incluso, subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata del periodo d'offerta o proroga del medesimo secondo quanto indicato nei Final Terms. Il pagamento delle Obbligazioni, al prezzo di 2.000 – duemila - Dollari Statunitensi (USD) per Obbligazione dovrà essere effettuato alla Issue Date (Data di Emissione);

DICHIARA di essere a conoscenza che le Obbligazioni sono rivolte al pubblico indistinto in Italia, con esclusione di qualsiasi mercato internazionale;

DICHIARA di non essere cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America e di non essere soggetto passivo di imposta negli Stati Uniti d'America ("U.S. person" o "United States person", come definite, rispettivamente, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act e dello United States Internal Revenue Code, una "U.S. person"), né di agire per conto o a beneficio di tali soggetti;

DICHIARA altresì che gli eventuali cointestatari del conto corrente/deposito titoli non sono U.S. person, come sopra definite, né di agire per conto o a beneficio di tali soggetti;

PRENDE ATTO che le Obbligazioni assegnate saranno depositate in gestione accentrata presso Euroclear e Clearstream Luxembourg con sede rispettivamente in Belgio e in Lussemburgo;

PRENDE ATTO che, ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, per quanto applicabile, e del Regolamento (UE) n. 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE (regolamento generale sulla protezione dei dati) (General Data Protection Regulation – GDPR), per quanto applicabile (la "Normativa Privacy"), si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente richiesta saranno oggetto di trattamento, anche mediante utilizzo di procedure informatiche e telematiche per finalità direttamente connesse e strumentali alla suddetta offerta (raccolta delle adesioni, verifica delle regolarità delle stesse, riparto e assegnazione). L'acquisizione dei dati personali ha natura obbligatoria ed il mancato conferimento, anche parziale, degli stessi determinerà l'irricevibilità della presente. Il titolare del trattamento è Banca Nazionale del Lavoro SpA per l'esercizio dei diritti di cui all'articolo 7, del D. Lgs. 196 del 30 giugno 2003, l'interessato dovrà rivolgersi esclusivamente al Collocatore;

RICONOSCE ESPRESSAMENTE che il perfezionamento della presente richiesta è subordinato al ricevimento della stessa presso il Collocatore e alla verifica dei necessari requisiti di regolarità e completezza: qualsiasi irregolarità o incompletezza nella compilazione comporterà l'annullamento della richiesta;

\_\_\_\_\_  
/s/ (firma del richiedente)

**CONFERMA, sotto la propria responsabilità, a tutti gli effetti di legge, l'esattezza dei dati riportati nel presente Modulo di Adesione e autorizza espressamente l'effettuazione dell'operazione oggetto della presente richiesta.**

**Le dichiarazioni rese costituiscono autocertificazione ai sensi del DPR n. 445 del 28 Dicembre 2000. Le dichiarazioni mendaci sono sanzionabili penalmente.**

**Data e Ora**

\_\_\_\_\_  
/s/ (firma del richiedente)

\_\_\_\_\_  
/s/ (spazio riservato al Collocatore)

Art. 7. Diritto di accesso ai dati personali e altri diritti

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
  - a) dell'origine dei dati personali;
  - b) delle finalità e modalità del trattamento;
  - c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
  - d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
  - e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. L'interessato ha diritto di ottenere:
  - a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
  - b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
  - c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
  - a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
  - b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

SPAZIO RISERVATO AI SOGGETTI INCARICATI per l'identificazione dei firmatari del presente modulo

\_\_\_\_\_

Cognome e nome del Promotore

\_\_\_\_\_

✍

\_\_\_\_\_

Firma

\_\_\_\_\_

Codice del Promotore

**MODULO DI ADESIONE**  
**relativo alle**  
**NOTES**  
denominate  
**“Obbligazioni Banca Mondiale Steepener novembre 2028 in**  
**USD”**

Codice ISIN XS1913451776  
(le “Obbligazioni”)

emesse da International Bank for Reconstruction and Development (l’“**Emittente**”),  
generalmente nota come “Banca Mondiale”

(documento preparato da Banca Nazionale del Lavoro SpA (il “**Collocatore**”) per l’acquisto da parte della propria clientela delle Obbligazioni)

\*\*\*

I termini con iniziale maiuscola utilizzati nel presente Modulo di Adesione, e non qui definiti hanno il significato a loro attribuito nel Prospetto e nei  
*Final Terms* (come di seguito definiti).

Il/La sottoscritto/a, \_\_\_\_\_ Codice Cliente \_\_\_\_\_

Codice Fiscale \_\_\_\_\_ residente a \_\_\_\_\_

Via \_\_\_\_\_ C.A.P. \_\_\_\_\_

**PREMESSO CHE**

DICHIARA di essere a conoscenza che le Obbligazioni oggetto del presente Modulo di Adesione presentano le caratteristiche di cui all’articolo 1, comma 2, lett. b) della Direttiva 2003/71/CE, come integrata e modificata (la “**Direttiva Prospetti**”) e di cui all’articolo 100, comma 1, lett. d), del D.Lgs. n. 58/98 (T.U.F.) e che, pertanto, per gli stessi non è prevista la preventiva pubblicazione di un prospetto sottoposto all’approvazione della CONSOB;

**DICHIARA DI AVER PRESO CONOSCENZA E DI ACCETTARE integralmente le caratteristiche delle Obbligazioni descritte nel Prospetto (come di seguito definito), come integrato dai *Final Terms* relativi alle Obbligazioni datati 19 novembre 2018 e redatti in lingua inglese (i “*Final Terms*”);**

DICHIARA di essere stato informato che le Obbligazioni sono emesse dall’Emittente sulla base del Prospetto datato 28/05/2008 denominato “*Global Debt Issuance Facility*” di International Bank for Reconstruction and Development (il “**Prospetto**”), in lingua inglese;

DICHIARA di essere stato informato che copia del Prospetto, in lingua inglese, dei *Final Terms*, inclusi i documenti ivi incorporati mediante riferimento, sono disponibili sul seguente sito internet di IBRD: <http://treasury.worldbank.org/cmd/htm/index.html> e sono, su richiesta, a disposizione gratuitamente presso la sede e le filiali di Banca Nazionale del Lavoro SpA. L’informativa completa sull’Emittente e sull’Offerta può essere ottenuta dall’aderente solo con la consultazione della documentazione sopra indicata;

DICHIARA di essere stato avvisato e di aver preso conoscenza circa i “**Fattori di rischio**” relativi all’investimento riportati nella sezione “**Risk Factors**” del Prospetto e nella sezione “**Additional Risk Factors**” dei *Final Terms*;

**PRENDE ATTO E ACCETTA che BNP Paribas, in qualità di Dealer, non ha rilasciato alcuna dichiarazione e/o garanzia, implicita o esplicita, con riferimento alla completezza e/o accuratezza delle informazioni relative alle Obbligazioni e/o all’Emittente contenute nel Prospetto e/o nei *Final Terms* o con riferimento alle Obbligazioni e/o all’Emittente;**

**DICHIARA di essere stato informato dal Collocatore in merito a, e di aver compreso, natura, rischi e implicazioni connesse all’acquisto delle Obbligazioni.**

PRENDE ATTO che (i) BNP Paribas si è impegnato a sottoscrivere un ammontare minimo di Obbligazioni pari a USD 6.000.000 ai sensi del Terms Agreement concluso da BNP Paribas e l’Emittente in data 19 novembre 2018 (il “**Terms Agreement**”), a prescindere dall’esito dell’offerta delle Obbligazioni, e che (ii) BNP Paribas, sarà la controparte dell’Emittente in una connessa operazione di *swap* stipulata dall’Emittente al fine di coprire le proprie obbligazioni ai sensi delle Obbligazioni. L’esistenza di tale molteplicità di ruoli e responsabilità per BNP Paribas dà luogo a possibili conflitti di interesse.

PRENDE ATTO che il Collocatore ha nell’operazione in esame un interesse in conflitto in quanto percepisce una commissione di collocamento e promozione, incorporata nell’*Offer Price* (Prezzo di Offerta) delle Obbligazioni;

DICHIARA di essere stato compiutamente informato circa eventuali ulteriori conflitti di interessi correlati con la presente operazione di acquisto;

PRENDE ATTO che l’*Offer Price* (Prezzo di Offerta) delle Obbligazioni è inclusivo di una commissione di collocamento e promozione *upfront*, implicita nel Prezzo di Emissione delle Obbligazioni, pari a un importo massimo dell’1,50% del Prezzo di Emissione.

TUTTO CIÒ PREMESSO

CON LA PRESENTE CHIEDE DI ACQUISTARE, E A TAL FINE SI IMPEGNA, N. \_\_\_\_\_ Obbligazioni da 2.000 - duemila - Dollari Statunitensi (USD) cadauno, al prezzo di emissione di 2.000 - duemila - Dollari Statunitensi (USD) per Obbligazione, per un valore complessivo di Dollari Statunitensi (USD) \_\_\_\_\_ (è previsto un investimento massimo di 50.000.000 – cinquanta milioni – di Dollari Statunitensi (USD));

SI IMPEGNA a garantire per il giorno 27 novembre 2018 la disponibilità sul conto corrente presso il Collocatore - IBAN n° \_\_\_\_\_ - del controvalore delle Obbligazioni assegnategli senza aggravio di commissioni e spese autorizzando, in caso di perfezionamento della presente operazione, l'addebito del conto corrente che avverrà in data 30 novembre 2018;

CHIEDE che le Obbligazioni sopra descritte, per un importo pari all'ammontare richiesto:

- vengano immesse nel deposito titoli acceso presso il Collocatore n. \_\_\_\_\_ allo/a stesso/a intestato e
- vengano amministrate e gestite secondo quanto previsto dalle norme che regolano il contratto di deposito titoli in essere con il Collocatore;

AUTORIZZA ESPRESSAMENTE, SIN D'ORA, L'APPOSIZIONE DEL VINCOLO DI INDISPONIBILITÀ sul suindicato conto corrente per l'importo sopra riportato (corrispondente al valore complessivo delle Obbligazioni prenotate a fronte del predetto impegno);

Le Obbligazioni collocate presso la sede o le filiali del Collocatore saranno collocate dalle ore 9.00 ora dell'Europa Centrale ("CET") del 22 novembre 2018, incluso, fino alle 16.00 CET del 27 novembre 2018, incluso, subordinatamente a una qualsiasi chiusura anticipata del periodo d'offerta o proroga del medesimo secondo quanto indicato nei Final Terms. Il pagamento delle Obbligazioni, al prezzo di 2.000 – duemila - Dollari Statunitensi (USD) per Obbligazione dovrà essere effettuato alla Issue Date (Data di Emissione);

DICHIARA di essere a conoscenza che le Obbligazioni sono rivolte al pubblico indistinto in Italia, con esclusione di qualsiasi mercato internazionale;

DICHIARA di non essere cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America e di non essere soggetto passivo di imposta negli Stati Uniti d'America ("U.S. person" o "United States person", come definite, rispettivamente, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act e dello United States Internal Revenue Code, una "U.S. person"), né di agire per conto o a beneficio di tali soggetti;

DICHIARA altresì che gli eventuali cointestatari del conto corrente/deposito titoli non sono U.S. person, come sopra definite, né di agire per conto o a beneficio di tali soggetti;

PRENDE ATTO che le Obbligazioni assegnate saranno depositate in gestione accentrata presso Euroclear e Clearstream Luxembourg con sede rispettivamente in Belgio e in Lussemburgo;

PRENDE ATTO che, ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003, n. 196, per quanto applicabile, e del Regolamento (UE) n. 2016/679 relativo alla protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali, nonché alla libera circolazione di tali dati e che abroga la direttiva 95/46/CE (regolamento generale sulla protezione dei dati) (General Data Protection Regulation – GDPR), per quanto applicabile (la "Normativa Privacy"), si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente richiesta saranno oggetto di trattamento, anche mediante utilizzo di procedure informatiche e telematiche per finalità direttamente connesse e strumentali alla suddetta offerta (raccolta delle adesioni, verifica delle regolarità delle stesse, riparto e assegnazione). L'acquisizione dei dati personali ha natura obbligatoria ed il mancato conferimento, anche parziale, degli stessi determinerà l'irricevibilità della presente. Il titolare del trattamento è Banca Nazionale del Lavoro SpA per l'esercizio dei diritti di cui all'articolo 7, del D. Lgs. 196 del 30 giugno 2003, l'interessato dovrà rivolgersi esclusivamente al Collocatore;

RICONOSCE ESPRESSAMENTE che il perfezionamento della presente richiesta è subordinato al ricevimento della stessa presso il Collocatore e alla verifica dei necessari requisiti di regolarità e completezza: qualsiasi irregolarità o incompletezza nella compilazione comporterà l'annullamento della richiesta;

\_\_\_\_\_  
/s/ (firma del richiedente)

**CONFERMA, sotto la propria responsabilità, a tutti gli effetti di legge, l'esattezza dei dati riportati nel presente Modulo di Adesione e autorizza espressamente l'effettuazione dell'operazione oggetto della presente richiesta.**

**Le dichiarazioni rese costituiscono autocertificazione ai sensi del DPR n. 445 del 28 Dicembre 2000. Le dichiarazioni mendaci sono sanzionabili penalmente.**

**Data e Ora**

\_\_\_\_\_  
/s/ (firma del richiedente)

\_\_\_\_\_  
/s/ (spazio riservato al Collocatore)

Art. 7. Diritto di accesso ai dati personali e altri diritti

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
  - a) dell'origine dei dati personali;
  - b) delle finalità e modalità del trattamento;
  - c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
  - d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
  - e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. L'interessato ha diritto di ottenere:
  - a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
  - b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
  - c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
  - a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
  - b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

SPAZIO RISERVATO AI SOGGETTI INCARICATI per l'identificazione dei firmatari del presente modulo

\_\_\_\_\_

Cognome e nome del Promotore

\_\_\_\_\_

✍

\_\_\_\_\_

Firma

\_\_\_\_\_

Codice del Promotore