

IBL Banca - Istituto Bancario del Lavoro S.p.A.

Direzione Generale: Via di Campo Marzio n. 46 - 00186 Roma
 Codice Fiscale 00452550585 - P. IVA 00897081006
 Capitale sociale interamente versato pari ad Euro 42.500.000,00
 Iscritto all'Albo delle Banche al n. 5578
 Capogruppo del Gruppo Bancario IBL Banca
 Iscritta all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 3263.1
 Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi
 CCIAA di Roma n. 43658
 Sito internet www.iblbanca.it

DOCUMENTO INFORMATIVO

**relativo al riacquisto delle obbligazioni emesse da IBL Banca - Istituto Bancario del Lavoro S.p.A. di seguito indicate
 (le Obbligazioni Esistenti)**

Denominazione	ISIN	Ammontare totale in circolazione ¹ (Euro)	Prezzo di Riacquisto ² (%)
"IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 18/06/2013 – 18/06/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II"	IT0004931678	7.200.000	100,50
"IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 27/11/2013 – 27/11/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II"	IT0004969371	15.595.200	100,50
"IBL BANCA S.p.A. 27/11/2014 – 27/11/2019 T.F. SUBORDINATE TIER II"	IT0005066706	20.000.000	101,21

¹ Per ammontare totale in circolazione si intende il valore nominale delle Obbligazioni Esistenti alla data del 2 marzo 2015.

² Il Prezzo di Riacquisto delle Obbligazioni Esistenti è indicato in termini percentuali rispetto al relativo valore nominale.

OFFERENTE

IBL Banca - Istituto Bancario del Lavoro S.p.A.

PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA

dalle ore 9:30 del 2 marzo 2015 alle ore 17:30 del 25 marzo 2015

(salvo Chiusura Anticipata, Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta)

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno Lavorativo compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 (fatta eccezione per il primo Giorno Lavorativo dell'Offerta, per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, ovvero 9:30) e le ore 16.00

CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA

Le Obbligazioni Esistenti saranno riacquistate dall'Offerente, ai termini e alle condizioni stabilite nel presente Documento Informativo, al prezzo indicato per ciascuna Obbligazione Esistente nella tabella riportata sopra.

Alla Data di Regolamento, per ciascuna Obbligazione Esistente portata validamente in adesione all'Offerta e accettata in acquisto dall'Offerente, senza aggravio di oneri e commissioni, sarà corrisposto, unitamente al Prezzo di Riacquisto, il Rateo di Interessi maturato dalla data di pagamento degli interessi delle Obbligazioni Esistenti (inclusa) precedente alla Data di Regolamento dell'Offerta sino alla Data di Regolamento dell'Offerta (esclusa).

DATA DI REGOLAMENTO

30 marzo 2015

(salvo ulteriori date di regolamento, rispetto a quella sopra indicata, in caso di Proroga ovvero Riapertura dell'Offerta)

La presente Offerta è promossa esclusivamente in Italia in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis del Testo Unico della Finanza, ed in conformità all'articolo 35-bis, comma 4 del Regolamento Emittenti e pertanto il presente Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra autorità.

Ai sensi della vigente normativa applicabile, non sussiste alcun obbligo di redigere, ovvero consegnare, il presente Documento Informativo ai Portatori delle Obbligazioni Esistenti, né di trasmetterlo ad alcuna autorità. Il presente Documento Informativo è stato predisposto su base volontaria dall'Offerente ed ha uno scopo meramente informativo.

RACCOMANDAZIONI PER GLI INVESTITORI

Il presente Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né di alcuna altra autorità di vigilanza, italiana o straniera. Ai sensi del combinato disposto degli artt. 101-*bis*, comma 3-*bis*, del Testo Unico della Finanza e 35-*bis*, comma 4, del Regolamento Emittenti, l'Offerta descritta nel presente Documento Informativo è promossa in regime di esenzione dall'applicazione della disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto e scambio prevista dai summenzionati provvedimenti normativi e regolamentari.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e non è e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America (o a cittadini statunitensi), Canada, Australia e Giappone, nonché in Altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza l'autorizzazione delle competenti autorità (gli **Altri Stati**); in particolare l'Offerta non è e non sarà promossa negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone e negli Altri Stati né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il *fax*, il *telex*, la posta elettronica, il telefono o *internet*) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o negli Altri Stati, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o degli Altri Stati, né in alcun altro modo. Aderendo all'Offerta ciascun Portatore delle Obbligazioni Esistenti riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America (e di non essere cittadino statunitense), Canada, Australia, Giappone o in un Altro Stato e/o di non agire per conto di un soggetto committente situato negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o in un Altro Stato. Qualsiasi Adesione che si ritenga derivi direttamente o indirettamente da una violazione di tali restrizioni non sarà considerata valida dall'Offerente ed ogni Adesione che si ritenga sia effettuata da parte di una persona che si trovi negli Stati Uniti d'America (o che sia un cittadino statunitense), Canada, Australia, Giappone o in un Altro Stato, anche attraverso agenti, fiduciari o altri intermediari operanti per conto di un committente che dia istruzioni dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia Giappone o da un Altro Stato, sarà considerata invalida e non sarà accettata quale valida Adesione dall'Offerente. **È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'Adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.**

Si raccomanda agli investitori di prendere attentamente visione del presente Documento Informativo prima di assumere qualsiasi decisione in relazione all'Offerta. Qualsiasi informazione contenuta nel presente Documento Informativo non può essere in alcun modo ritenuta una raccomandazione dell'Offerente in merito all'opportunità di aderire o meno alla presente Offerta, pertanto, qualsiasi decisione di aderire ovvero di non aderire alla stessa dovrà essere ricondotta esclusivamente ad una decisione autonoma e consapevole del Portatore delle Obbligazioni Esistenti.

A tal riguardo l'Offerente non esprime alcuna raccomandazione in merito alla convenienza dell'Offerta. A tal fine, si raccomanda agli investitori di rivolgersi, se del caso, ai propri consulenti di fiducia, ivi inclusi i propri consulenti fiscali.

L'investitore dovrà, altresì, considerare che qualsiasi onere fiscale o di altra natura, presente o futuro, prevedibile o meno, sostenuto in relazione all'adesione all'Offerta o, se del caso, al mantenimento in portafoglio delle Obbligazioni Esistenti e alla loro successiva vendita, sarà a carico esclusivo dell'investitore stesso. L'Offerente non potrà essere in alcun modo tenuto a rimborsare ai Portatori delle Obbligazioni Esistenti tali oneri fiscali.

Le Obbligazioni Esistenti non riacquistate ai sensi dell'Offerta saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale alla data di scadenza o alla data di rimborso anticipato, così come indicato nel Regolamento di ciascuna di esse; pertanto in tal caso i Portatori potrebbero percepire un importo inferiore al Prezzo di Riacquisto.

Le Raccomandazioni, i Fattori di Rischio, nonché le informazioni riportate nel presente Documento Informativo relative all'Offerente hanno valenza meramente informativa e sono state predisposte dall'Offerente su base volontaria.

INDICE

RACCOMANDAZIONI PER GLI INVESTITORI	2
DEFINIZIONI	4
PREMESSA	6
1. L'OFFERTA	9
2. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE	12
3. DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI OGGETTO DELL'OFFERTA	12
4. CORRISPETTIVO	12
5. MODALITÀ DI ADESIONE E ULTERIORI TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA	14
ALLEGATO 1 - SCHEDA DI ADESIONE	19

DEFINIZIONI

Aderenti	I Portatori delle Obbligazioni Esistenti che abbiano validamente conferito, in tutto o anche solo in parte, le proprie Obbligazioni Esistenti in adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.
Adesione/i	Gli atti attraverso cui ciascun Aderente conferisce le Obbligazioni Esistenti in adesione all'Offerta, ai termini e alle condizioni di cui al presente Documento Informativo, nel corso del Periodo di Adesione.
Agente di Calcolo	Il soggetto che ha determinato il Rateo Interessi maturato da ciascuna Obbligazione Esistente, ovvero IBL Banca.
Altro/i Stato/i	Gli Stati, diversi dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, in cui l'Offerta non è consentita senza l'autorizzazione delle competenti autorità.
Avviso sui Risultati	L'avviso relativo ai risultati definitivi dell'Offerta che sarà pubblicato, a cura dell'Offerente, sul sito www.iblbanca.it , entro le ore 9:00 della Data di Regolamento. In caso di Proroga del Periodo di Adesione o di Riapertura dell'Offerta, gli avvisi relativi ai risultati definitivi dell'Offerta, comprensivi delle Adesioni pervenute nel corso della Proroga del Periodo di Adesione o di Riapertura dell'Offerta, saranno comunicati alle nuove date di regolamento.
Banca o Offerente o Emittente o IBL Banca	IBL Banca S.p.A., con sede legale in Via di Campo Marzio n. 46, 00186 Roma, iscritta all'Albo delle Banche tenuto da Banca d'Italia con codice meccanografico n. 5578.
Chiusura Anticipata	La facoltà dell'Offerente di chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione, secondo quanto meglio specificato al Paragrafo 5 del presente Documento Informativo.
Consob	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.
Corrispettivo	L'importo che l'Aderente riceverà alla Data di Regolamento, calcolato secondo le modalità descritte al Paragrafo 4 del presente Documento Informativo.
Data di Regolamento	La data in cui sarà effettuato il pagamento del Corrispettivo agli Aderenti da parte dell'Offerente, ossia il 30 marzo 2015 (salvo ulteriori date di regolamento in caso di Proroga del Periodo di Adesione, ovvero di Riapertura dell'Offerta).
Documento Informativo	Il presente documento, datato 27 febbraio 2015, che illustra i termini e le condizioni d'Offerta.
Evento Rilevante	Uno qualsiasi dei seguenti eventi verificatisi a livello nazionale e/o internazionale: (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta; o (b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente; o (c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, il riacquisto delle Obbligazioni Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sulle stesse ovvero degli altri diritti inerenti le Obbligazioni Esistenti.
Giorno Lavorativo	Qualsiasi giorno, diverso dal sabato e dalla domenica o da un giorno festivo, in cui le banche

commerciali sono aperte in Italia.

Obbligazioni Esistenti	<ul style="list-style-type: none">• le obbligazioni oggetto della presente Offerta e segnatamente:• “IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 18/06/2013 – 18/06/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II” CODICE ISIN IT0004931678• “IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 27/11/2013 – 27/11/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II” CODICE ISIN IT0004969371• “IBL BANCA S.p.A. 27/11/2014 – 27/11/2019 T.F. SUBORDINATE TIER II” CODICE ISIN IT0005066706
Offerta	L’operazione di riacquisto (<i>buy-back</i>) obbligazionario effettuata da parte dell’Offerente e descritta nel presente Documento Informativo.
Periodo di Adesione	Il Periodo di Adesione all’Offerta, che decorre dalle ore 9:30 del 2 marzo 2015 alle ore 17:30 del 25 marzo 2015 (estremi inclusi), salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione, ovvero Riapertura dell’Offerta. In ciascun Giorno Lavorativo ricompreso nel Periodo di Adesione, fatta eccezione per il primo Giorno Lavorativo di Offerta (per il quale varrà l’orario di apertura della stessa, ovvero 9:30), i Portatori delle Obbligazioni Esistenti potranno aderire all’Offerta dalle ore 8:30 alle ore 17:30 secondo le modalità descritte nel presente Documento Informativo.
Portatori	I portatori delle Obbligazioni Esistenti.
Prezzo di Riacquisto	La somma di denaro, espressa in termini percentuali rispetto al valore nominale delle Obbligazioni Esistenti, che sarà corrisposta all’Aderente per ciascuna Obbligazione Esistente portata in Adesione e accettata in acquisto dall’Offerente, ai sensi delle condizioni e dei termini indicati nel presente Documento Informativo. I Prezzi di Riacquisto delle Obbligazioni Esistenti sono indicati nella tabella riportata in apertura del presente Documento Informativo.
Proroga	La facoltà dell’Offerente di prorogare il Periodo di Adesione, secondo quanto meglio specificato al Paragrafo 5 del presente Documento Informativo.
Rateo Interessi	Il rateo di interessi maturato da ciascuna Obbligazione Esistente portata in Adesione e riacquistata dall’Offerente nell’ambito dell’Offerta (A) dalla data di pagamento degli interessi delle Obbligazioni Esistenti (inclusa) antecedente alla Data di Regolamento dell’Offerta sino (B) alla Data di Regolamento dell’Offerta (esclusa).
Regolamento	I regolamenti delle Obbligazioni Esistenti.
Regolamento Emittenti	Il regolamento Consob del 14 maggio 1999, n. 11971 e successive modifiche ed integrazioni.
Riapertura dell’Offerta	La facoltà dell’Emittente di riaprire l’Offerta, secondo quanto meglio specificato al Paragrafo 5 del presente Documento Informativo.
Scheda di Adesione	La scheda, predisposta da IBL Banca, che deve essere sottoscritta dagli Aderenti e consegnata a IBL Banca.
Testo Unico della Finanza	Il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente integrato e modificato.

PREMESSA

Le seguenti premesse forniscono una descrizione sintetica della struttura dell'Offerta oggetto del presente Documento Informativo. Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'Offerta si raccomanda un'attenta lettura dell'intero Documento Informativo.

Descrizione dell'Offerta

L'operazione descritta nel presente Documento Informativo consiste in un'offerta volontaria di riacquisto totale delle Obbligazioni Esistenti in circolazione. Per la descrizione delle caratteristiche delle Obbligazioni Esistenti si rimanda al Paragrafo 3 del presente Documento Informativo.

Periodo di Adesione all'Offerta

Il Periodo di Adesione decorre dalle ore 9:30 del 2 marzo 2015 alle ore 17:30 del 25 marzo 2015, salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta.

I Portatori delle Obbligazioni Esistenti potranno aderire all'Offerta, ai termini e alle condizioni indicate nel presente Documento Informativo, in ciascun Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione, dalle ore 8:30 (fatta eccezione per il primo Giorno Lavorativo di Offerta, per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, ovvero 9:30) alle ore 17:30.

Le Adesioni saranno raccolte da IBL Banca mediante la compilazione, sottoscrizione e presentazione da parte dell'Aderente di un ordine di vendita e di una Scheda di Adesione sostanzialmente conforme al modello di cui all'Allegato 1 al presente Documento Informativo, debitamente compilati e sottoscritti dall'Aderente o da un suo mandatario.

Coloro che intendono conferire le proprie Obbligazioni Esistenti in Adesione all'Offerta devono, pertanto, rivolgersi a IBL Banca.

Resta inteso che i Portatori potranno portare in Adesione le proprie Obbligazioni Esistenti, in tutto o anche solo in parte, e potranno aderire all'Offerta in una o più volte.

Per ulteriori informazioni in merito alle modalità ed ai termini per l'Adesione all'Offerta si rinvia al Paragrafo 5 del presente Documento Informativo.

In ogni caso l'Offerente si è riservato, a suo insindacabile giudizio, il diritto di chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione (il **Diritto di Chiusura Anticipata del Periodo di Adesione**), mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul proprio sito *internet* www.iblbanca.it, entro le ore 9:30 del medesimo Giorno Lavorativo in cui l'Offerente intende chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione.

L'Offerente si è, inoltre, riservato il diritto di prorogare il Periodo di Adesione (il **Diritto di Proroga del Periodo di Adesione**), mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul proprio sito *internet* www.iblbanca.it, entro le ore 16:00 dell'ultimo Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione (ossia 25 marzo 2015, ovvero la diversa data indicata nel relativo comunicato in caso di ulteriore Proroga del Periodo di Adesione).

Infine, l'Offerente, a suo insindacabile giudizio, avrà il diritto di riaprire l'Offerta dopo la chiusura del Periodo di Adesione (il **Diritto di Riapertura dell'Offerta**), modificando le condizioni e i termini della stessa, inclusi il Prezzo di Riacquisto delle Obbligazioni Esistenti e le modalità di Adesione.

Resta in ogni caso ferma la possibilità per l'Offerente, fino alla Data di Regolamento, di revocare ovvero modificare in meglio le condizioni ed i termini dell'Offerta, secondo quanto previsto dalle norme di legge applicabili.

Prezzo di Riacquisto e Corrispettivo

Il Prezzo di Riacquisto per le Obbligazioni Esistenti, come indicato nella tabella riportata in apertura del presente Documento Informativo, è stato determinato dall'Offerente.

Il Prezzo di Riacquisto resterà invariato per tutta la durata del Periodo di Adesione.

Per ulteriori informazioni in merito al prezzo di Riacquisto e alle modalità di calcolo del Corrispettivo si rinvia al Paragrafo 4 del presente Documento Informativo.

Motivazioni dell'Offerta

L'Offerta è finalizzata a consentire a IBL Banca di ottimizzare la composizione del proprio patrimonio di vigilanza. In particolare, l'Offerta si è resa opportuna in conseguenza dell'applicazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il **Regolamento CRR**), che non prevede la computabilità nel capitale di vigilanza dei titoli subordinati Tier 2 che prevedono un piano di ammortamento in quote annuali nei primi cinque anni di durata dello stesso.

Per tale ragione, l'Offerente intende riacquistare nei termini e nelle condizioni di cui al presente Documento Informativo le Obbligazioni Esistenti.

Si prega di notare che, successivamente al completamento dell'Offerta, l'Offerente si riserva di esercitare il diritto al rimborso anticipato al 100% del valore nominale delle Obbligazioni Esistenti non riacquistate, secondo quanto previsto dal rilevante Regolamento.

Facoltà di ritiro dell'Offerta

L'Offerta potrà essere ritirata da IBL Banca al verificarsi di un Evento Rilevante, ovvero al verificarsi di uno qualsiasi dei seguenti eventi verificatisi a livello nazionale e/o internazionale:

(a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta; o

(b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente; o

(c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, il riacquisto delle Obbligazioni Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sulle stesse ovvero degli altri diritti inerenti le Obbligazioni Esistenti.

L'Offerente potrà rinunciare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, alla facoltà di ritirare l'Offerta al verificarsi di un Evento Rilevante.

Restrizioni relative all'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e non è e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America (o a cittadini statunitensi), Canada, Australia e Giappone, nonché negli Altri Stati; in particolare l'Offerta non è e non sarà promossa negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone e negli Altri Stati né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il *fax*, il *telex*, la posta elettronica, il telefono o *internet*) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o negli Altri Stati, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o degli Altri Stati, né in alcun altro modo. L'Offerta non può essere accettata attraverso i mezzi, gli strumenti o le strutture di cui sopra negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, nonché in o da alcuno degli Altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità.

È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima dell'Adesione, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

Aderendo all'Offerta ciascun Portatore riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America (e di non essere un cittadino statunitense), Canada, Australia, Giappone o in un Altro Stato e di non partecipare all'Offerta e/o di non agire per conto di un soggetto committente che si trovi in uno dei suddetti Stati.

Programma degli eventi

Si riportano di seguito, in forma sintetica, i principali eventi relativi all'Offerta e la relativa tempistica.

Data	Avvenimento
27 febbraio 2015	Annuncio dell'Offerta da parte di IBL Banca
2 marzo 2015	Inizio del Periodo di Adesione
25 marzo 2015	Termine del Periodo di Adesione (salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta)
Entro le ore 9:00 del 30 marzo 2015	Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta (salvo Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta, nel qual caso i risultati definitivi saranno pubblicati in occasione delle successive date di regolamento) o sull'avveramento di un Evento Rilevante
30 marzo 2015	Data di Regolamento (salvo ulteriori date di regolamento in caso di Proroga del Periodo di Adesione, ovvero di Riapertura dell'Offerta)

1 L'OFFERTA

1.1 AVVERTENZE E FATTORI DI RISCHIO CONNESSI ALL'ADESIONE ALL'OFFERTA

Ai sensi della vigente normativa applicabile, non sussiste alcun obbligo di redigere, ovvero consegnare, il presente Documento Informativo ai Portatori, né di trasmetterlo ad alcuna autorità. Il presente Documento Informativo è stato predisposto su base volontaria dall'Offerente ed ha uno scopo meramente informativo.

Il presente Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra autorità.

L'Offerta oggetto del presente Documento Informativo presenta elementi di rischio che i Portatori devono considerare nel decidere se aderire o meno alla stessa. Si invitano i Portatori a leggere attentamente il presente Paragrafo al fine di comprendere alcuni dei fattori di rischio tipicamente collegati all'adesione ad un'offerta pubblica di acquisto, che implica la vendita delle Obbligazioni Esistenti detenute con conseguente rinuncia ai diritti patrimoniali da esse derivanti a far data dalla Data di Regolamento.

I Portatori dovrebbero pervenire ad una propria decisione circa l'opportunità di aderire o meno all'Offerta, tenendo conto (i) dei rischi collegati alle caratteristiche dell'Offerta e relative condizioni di efficacia e di adesione e (ii) dei rischi derivanti dalla mancata adesione all'Offerta e dal mantenimento della titolarità delle Obbligazioni Esistenti.

In caso di mancata adesione all'Offerta, i Portatori continueranno a detenere le Obbligazioni Esistenti, a poter esercitare pienamente i diritti ad esse connessi e ad essere esposti ai rischi propri delle Obbligazioni Esistenti.

Facoltà di ritiro dell'Offerta al verificarsi di un Evento Rilevante

L'Offerta potrà essere ritirata da IBL Banca al verificarsi, entro le ore 9:00 della Data di Regolamento (inclusa), a livello nazionale e/o internazionale, di uno dei seguenti Eventi Rilevanti:

(a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta; o

(b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente; o

(c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, il riacquisto delle Obbligazioni Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sulle stesse ovvero degli altri diritti inerenti le Obbligazioni Esistenti.

Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico entro le ore 17:00 della Data di Regolamento, mediante pubblicazione di un comunicato stampa sul sito *internet* dell'Offerente www.iblbanca.it.

In caso di mancato perfezionamento dell'Offerta, le Obbligazioni Esistenti eventualmente conferite in Adesione saranno svincolate entro due Giorni Lavorativi dalla pubblicazione di tale comunicato stampa e rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori senza addebito di oneri o spese a loro carico non appena ragionevolmente possibile in considerazione delle procedure interne adottate dall'Offerente. In tal caso, gli interessi a valere sulle Obbligazioni Esistenti continueranno a maturare regolarmente come indicato nel Regolamento delle Obbligazioni Esistenti.

Rischio connesso alla sussistenza di un conflitto di interessi in capo all'Offerente

I Portatori delle Obbligazioni Esistenti devono considerare che la Banca riveste, nell'ambito dell'Offerta, al tempo stesso sia il ruolo di Offerente che quello di Emittente delle Obbligazioni Esistenti.

La Banca si trova, pertanto, in una situazione di potenziale conflitto di interessi rispetto ai Portatori delle Obbligazioni Esistenti; in questo genere di operazioni, infatti, i portatori delle obbligazioni oggetto di offerta hanno l'interesse a valorizzare il più possibile le obbligazioni dagli stessi possedute rispetto all'emittente, che ha, invece, l'interesse opposto.

I Portatori delle Obbligazioni Esistenti sono, pertanto, invitati a considerare attentamente le condizioni economiche di riacquisto offerte nell'ambito dell'Offerta da IBL Banca, anche alla luce delle condizioni economiche a cui avevano a loro tempo acquistato le Obbligazioni Esistenti, al fine di valutare l'opportunità di aderire o meno alla stessa (per maggiori informazioni in merito alle modalità di calcolo del Prezzo di Riacquisto si veda il Paragrafo 4 del presente Documento Informativo).

IBL Banca, nell'ambito dell'Offerta, opera anche quale Agente di Calcolo del Rateo Interessi da corrispondere agli Aderenti alla Data di Regolamento, congiuntamente al Prezzo di Riacquisto. La coincidenza del ruolo di Offerente e Agente di Calcolo determina, per definizione, una potenziale situazione di conflitto di interessi nei confronti degli Aderenti, in quanto il soggetto tenuto al pagamento (ovvero IBL Banca) calcola anche il relativo ammontare.

Rischio connesso alla riduzione dell'orizzonte temporale dell'investimento

I Portatori delle Obbligazioni Esistenti devono, altresì, considerare che, in caso di Adesione all'Offerta, le Obbligazioni Esistenti saranno riacquistate dall'Offerente prima della loro scadenza originaria.

Pertanto, i Portatori delle Obbligazioni Esistenti devono considerare che l'originario orizzonte temporale del proprio investimento nelle Obbligazioni Esistenti subirà una riduzione. In tal caso, peraltro, non vi è alcuna garanzia che l'Aderente possa reinvestire le somme rinvenienti dal pagamento del Corrispettivo in strumenti finanziari che prevedano lo stesso rendimento a scadenza delle Obbligazioni Esistenti.

Rischio che il prezzo di mercato delle Obbligazioni Esistenti durante il Periodo di Adesione possa essere superiore al Prezzo di Riacquisto

Il Prezzo di Riacquisto delle Obbligazioni Esistenti è stato determinato dall'Offerente sulla base delle metodologie indicate nel Paragrafo 4 del presente Documento Informativo. Il Prezzo di Riacquisto così determinato resterà invariato per tutta la durata del Periodo di Adesione. Non si può, pertanto, escludere che durante il Periodo di Offerta le Obbligazioni Esistenti possano essere vendute, sul mercato, a un prezzo maggiore del Prezzo di Riacquisto.

Pertanto, si invitano i Portatori delle Obbligazioni Esistenti, prima dell'Adesione, a verificare il Prezzo di Riacquisto per ciascuna delle Obbligazioni Esistenti, come indicato nella tabella riportata in apertura al presente Documento Informativo, al fine di assumere una consapevole decisione in merito alla convenienza economica dell'Adesione ovvero della mancata Adesione all'Offerta.

Rischio connesso alle procedure di Adesione

Per aderire all'Offerta è necessario completare validamente le procedure di Adesione le quali richiedono lo svolgimento, da parte degli stessi Aderenti, di diversi adempimenti.

Si invitano gli Aderenti a leggere con attenzione le procedure riportate al Paragrafo 5.1 del presente Documento Informativo.

La responsabilità di assicurare che le Adesioni siano effettuate correttamente e secondo i termini dell'Offerta è esclusivamente a carico degli Aderenti. In ogni caso l'Offerente non assume alcuna responsabilità in merito alla correttezza della presentazione della Adesione secondo i termini dell'Offerta. Ai fini di una valida adesione gli Aderenti dovranno completare le procedure di adesione entro il Termine dell'Offerta.

Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo le Obbligazioni Esistenti che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli degli Aderenti.

Dal momento dell'Adesione e sino alla Data di Regolamento le Obbligazioni Esistenti oggetto di Adesione rimarranno vincolate in adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento.

Rischio connesso all'eventuale Chiusura Anticipata, Proroga e Riapertura dell'Offerta

I Portatori sono, inoltre, invitati a considerare che l'Offerente si riserva, a suo insindacabile giudizio, il diritto di:

- (a) Chiusura Anticipata del Periodo di Adesione;
- (b) Proroga del Periodo di Adesione;
- (c) Riapertura dell'Offerta,

secondo i termini e le condizioni meglio specificate al Paragrafo 5 del presente Documento Informativo.

1.2 RISCHI CONNESSI ALLA MANCATA ADESIONE ALL'OFFERTA

Si invitano i Portatori delle Obbligazioni Esistenti a tenere in considerazione i seguenti rischi ai fini della decisione di aderire o meno all'Offerta.

Rischio di credito per i Portatori delle Obbligazioni Esistenti

Il Portatore, ove decida di non aderire all'Offerta, continuerà ad essere finanziatore dell'Emittente e si assumerà il rischio che l'Emittente non sia in grado di adempiere all'obbligo di pagamento delle cedole maturate e del rimborso del capitale a scadenza.

A tal proposito, si consideri, inoltre, che il rimborso del capitale e il pagamento degli interessi sarà garantito unicamente dal patrimonio dell'Emittente.

Rischio connesso al mantenimento delle Obbligazioni Esistenti nel proprio portafoglio

I Portatori delle Obbligazioni Esistenti devono, inoltre, considerare che, non aderendo all'Offerta, continueranno a mantenere nel proprio portafoglio le Obbligazioni Esistenti, rimanendo, di conseguenza, esposti ai rischi tipici dell'investimento in titoli obbligazionari.

Le Obbligazioni Esistenti non riacquistate ai sensi dell'Offerta saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale alla data di scadenza o alla data di rimborso anticipato, così come indicato nel Regolamento di ciascuna di esse; pertanto in tal caso i Portatori potranno percepire un importo inferiore al Prezzo di Riacquisto.

Rischio generale di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio che i Portatori possano avere difficoltà o non possano liquidare il proprio investimento prima della scadenza o debbano accettare un prezzo inferiore a quello equo in relazione alle condizioni di mercato, indipendentemente dall'Emittente e dall'ammontare delle Obbligazioni Esistenti, in considerazione del fatto che le richieste di vendita possono non trovare una tempestiva ed adeguata contropartita. La possibilità per i Portatori di rivendere le Obbligazioni Esistenti, prima della scadenza, dipenderà infatti dall'esistenza di una controparte disposta ad acquistare le Obbligazioni Esistenti.

Pertanto, il Portatore, nell'elaborare la propria strategia finanziaria, deve tenere in considerazione che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni Esistenti (definito dalla durata delle stesse all'atto dell'emissione) deve essere in linea con le proprie future esigenze di liquidità.

Rischio di liquidità derivante dall'effettuazione e/o dal perfezionamento dell'Offerta

È possibile, inoltre, che la liquidità delle Obbligazioni Esistenti o anche solo di alcune Obbligazioni Esistenti risulti ridotta sia durante il periodo dell'Offerta, sia a seguito del perfezionamento dell'Offerta, in quanto l'importo in circolazione delle Obbligazioni Esistenti o di alcune Obbligazioni Esistenti successivamente alla Data di Regolamento potrebbe risultare sensibilmente ridotto rispetto a quello in circolazione alla data del presente Documento Informativo.

Rischio connesso alla possibilità che le Obbligazioni Esistenti siano soggette alle disposizioni della Direttiva *Bank Recovery and Resolution (BRRD)*

Il 12 giugno 2014 è stata pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea la Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 15 maggio 2014 che istituisce un quadro di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (c.d.

Bank Recovery and Resolution Directive, di seguito la **Direttiva**), individuando i poteri e gli strumenti che le autorità nazionali preposte alla risoluzione delle crisi bancarie possono adottare per la risoluzione di una situazione di crisi o dissesto di una banca.

L'applicazione degli strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva, a seguito della sua entrata in vigore, può avere come conseguenza per i Portatori delle Obbligazioni Esistenti, in determinate situazioni, la perdita totale o parziale del proprio investimento. Lo strumento del “*bail-in*” prevede il potere di svalutazione, con possibilità di azzeramento del valore nominale, nonché di conversione in titoli di capitale delle Obbligazioni Esistenti. Pertanto, con l'applicazione del “*bail-in*”, i Portatori delle Obbligazioni Esistenti si ritroverebbero esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento, in via permanente, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le autorità avranno il potere di cancellare le Obbligazioni Esistenti e modificare la scadenza delle Obbligazioni Esistenti, l'importo degli interessi pagabili o la data a partire dalla quale tali interessi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio.

Lo strumento sopra descritto del “*bail-in*” potrà essere applicato sia individualmente che in combinazione con gli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva quali:

- (i) vendita dell'attività di impresa senza il preventivo consenso degli azionisti;
- (ii) cessione ad un ente-ponte delle attività, diritti o passività della banca soggetta a risoluzione;
- (iii) separazione delle attività, vale a dire cessione delle attività, diritti o passività della banca soggetta a risoluzione, a favore di una o più società veicolo.

Tali ultimi strumenti di risoluzione potranno comportare, pertanto, una novazione soggettiva del rapporto giuridico tra Emittente e Portatore (con sostituzione dell'originario debitore, ossia l'Emittente, con un nuovo soggetto giuridico) senza necessità di un previo consenso di quest'ultimo ed il trasferimento delle attività e passività dell'originario debitore, con conseguente possibile rimodulazione del rischio di credito per il sottoscrittore.

Rischio connesso alla mancanza di future offerte

L'Offerente non si assume l'obbligo di effettuare altre offerte analoghe a quella oggetto del presente Documento Informativo. Pertanto, si invitano i Portatori delle Obbligazioni Esistenti ad esaminare attentamente le avvertenze relative alla mancata adesione all'Offerta, al fine di assumere una consapevole decisione di investimento.

2 SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

2.1 INFORMAZIONI RELATIVE AD IBL BANCA IN QUALITÀ DI OFFERENTE/EMITTENTE

Per informazioni relative ad IBL Banca si rinvia alle informazioni disponibili sul proprio sito *internet* www.iblbanca.it.

2.2 AGENTE DI CALCOLO

Il ruolo di Agente di Calcolo per l'Offerta di cui al presente Documento Informativo sarà svolto dall'Offerente. In tale veste, procederà a calcolare il Rateo Interessi relativo alle Obbligazioni Esistenti.

3 DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta, ferme le restrizioni già illustrate in relazione ai Paesi destinatari, è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i Portatori delle obbligazioni Esistenti.

Le principali caratteristiche delle Obbligazioni Esistenti oggetto dell'Offerta sono descritte nei Regolamenti disponibili sul sito *internet* dell'Emittente www.iblbanca.it.

4 CORRISPETTIVO

4.1 PREZZO DI RIACQUISTO E DETERMINAZIONE DEL CORRISPETTIVO

Il Prezzo di Riacquisto delle Obbligazioni Esistenti, determinato il 23 febbraio 2015, è indicato nella tabella riportata in apertura al presente Documento Informativo.

Il Prezzo di Riacquisto così determinato resterà invariato per tutta la durata del Periodo di Adesione.

Il Prezzo di Riacquisto è stato determinato dall'Offerente sulla base dei seguenti fattori:

- a) valore attuale dei flussi cedolari in corso e futuri delle Obbligazioni Esistenti;
- b) valore attuale del costo di finanziamento, curva dei tassi dei titoli governativi, *spread* creditizio dell'Emittente, la cui quantificazione viene effettuata dall'Offerente stesso tenendo conto di una serie di fattori, tra cui il livello di *spread* in *asset swap* di titoli di emittenti concorrenti scambiati sul mercato secondario aventi caratteristiche e scadenza simili a quelle delle Obbligazioni Esistenti.

Alla Data di Regolamento dell'Offerta, ciascun Aderente riceverà il Corrispettivo, *pari* alla somma tra:

- a) (i) il Prezzo di Riacquisto delle Obbligazioni Esistenti portate in adesione moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo delle *Obbligazioni Esistenti* portate in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente e accettate da IBL Banca (congiuntamente, se del caso, al Prezzo di Riacquisto spettante in relazione ad altre Obbligazioni Esistenti portate in adesione all'Offerta da parte del medesimo Aderente e calcolato con le modalità sopra indicate); e
- b) (i) il Rateo Interessi maturato da ciascuna delle Obbligazioni Esistenti portata in Adesione e riacquistata dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento degli interessi della rispettiva Obbligazione Esistente (inclusa) precedente la Data di Regolamento dell'Offerta fino alla Data di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale delle Obbligazioni Esistenti portate in adesione all'Offerta dal medesimo Aderente ed accettate da IBL Banca.

Resta fermo che sono a carico degli Aderenti tutte le imposte, presenti o future, connesse agli interessi percepiti, alle eventuali plusvalenze realizzate ovvero a qualsiasi rendita finanziaria connessa con le Obbligazioni Esistenti e/o con l'Adesione all'Offerta.

4.2 RATEO INTERESSI

Si riporta di seguito, per ciascuna Obbligazione Esistente, il Rateo Interessi che sarà corrisposto dall'Offerente alla Data di Regolamento, congiuntamente al relativo Prezzo di Riacquisto, per ciascuna Obbligazione Esistente portata in Adesione dal rispettivo Portatore e accettata in acquisto da IBL Banca ai sensi delle condizioni e dei termini dell'Offerta, così come indicati nel presente Documento Informativo.

Denominazione	ISIN	Dietimi lordi di interesse alla Data di Regolamento (%)
"IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 18/06/2013 – 18/06/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II"	IT0004931678	1,34583%
"IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 27/11/2013 – 27/11/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II"	IT0004969371	1,62292%
"IBL BANCA S.p.A. 27/11/2014 – 27/11/2019 T.F. SUBORDINATE TIER II"	IT0005066706	1,11042%

5 MODALITÀ DI ADESIONE E ULTERIORI TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

5.1 MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L'ADESIONE ALL'OFFERTA

5.1.1 PERIODO DI ADESIONE

Il Periodo di Adesione all'Offerta avrà inizio il 2 marzo 2015 e terminerà il 25 marzo 2015 (estremi inclusi), salvo Chiusura Anticipata o Proroga del Periodo di Adesione, ovvero Riapertura dell'Offerta.

L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno Lavorativo compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 (fatta eccezione per il primo Giorno lavorativo dell'Offerta, per il quale varrà l'orario di apertura della stessa, ovvero 9:30) e le ore 16.00.

L'Offerente si è riservato, a suo insindacabile giudizio, il Diritto di Chiusura Anticipata del Periodo di Adesione mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul proprio sito *internet* www.iblbanca.it, entro le ore 9:30 del medesimo Giorno Lavorativo in cui l'Offerente intende chiudere anticipatamente il Periodo di Adesione.

L'Offerente si è, inoltre, riservato il Diritto di Proroga del Periodo di Adesione, mediante pubblicazione di un apposito comunicato sul proprio sito *internet* www.iblbanca.it, entro le ore 16:00 dell'ultimo Giorno Lavorativo del Periodo di Adesione (ossia il 25 marzo 2015, ovvero la diversa data indicata nel relativo comunicato in caso di ulteriore Proroga del Periodo di Adesione).

Infine, l'Offerente, a suo insindacabile giudizio, avrà il Diritto di Riapertura dell'Offerta, che potrà essere esercitato modificando le condizioni e i termini dell'Offerta, inclusi il Prezzo di Riacquisto delle Obbligazioni Esistenti e le modalità di Adesione.

Resta in ogni caso ferma la possibilità per l'Offerente, fino alla Data di Regolamento, di revocare ovvero modificare in meglio le condizioni ed i termini dell'Offerta, secondo quanto previsto dalle norme di legge applicabili.

5.1.2 FACOLTÀ DI RITIRO DELL'OFFERTA

L'Offerta potrà essere ritirata da IBL Banca al verificarsi, entro le ore 9:00 della Data di Regolamento (inclusa), a livello nazionale e/o internazionale, di uno dei seguenti Eventi Rilevanti:

(a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta; o

(b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente; o

(c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, il riacquisto delle Obbligazioni Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sulle stesse ovvero degli altri diritti inerenti le Obbligazioni Esistenti.

Tale decisione verrà comunicata tempestivamente al pubblico entro le ore 9:00 della Data di Regolamento, mediante pubblicazione di un comunicato stampa sul sito *internet* dell'Offerente www.iblbanca.it.

In caso di mancato perfezionamento dell'Offerta a seguito di esercizio della facoltà di ritiro dell'offerta o di Chiusura Anticipata da parte dell'Offerente, le Obbligazioni Esistenti eventualmente conferite in adesione saranno svincolate entro due Giorni Lavorativi dalla pubblicazione del relativo comunicato stampa e rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori senza addebito di oneri o spese a loro carico non appena ragionevolmente possibile in considerazione delle procedure interne adottate dall'Offerente.

Il verificarsi o il mancato verificarsi di un Evento Rilevante sarà giudicato dall'Offerente secondo buona fede.

L'Offerente potrà rinunciare in qualsiasi momento, in tutto o in parte, alla facoltà di ritirare l'Offerta al verificarsi di un Evento Rilevante.

In caso di avveramento di un Evento Rilevante ed in caso di rinuncia da parte dell'Offerente alla facoltà di ritirare l'Offerta, l'Offerente, fermi gli obblighi di comunicazione di cui sopra, procederà ad effettuare il regolamento dell'Offerta nei termini e alle condizioni del presente Documento Informativo.

5.1.3 IRREVOCABILITÀ DELL'ADESIONE

Le Adesioni all'Offerta validamente effettuate dagli Aderenti costituiscono accettazione piena e incondizionata dei termini e delle condizioni dell'Offerta, così come indicati nel presente Documento Informativo.

Dal momento dell'Adesione, si concluderà un contratto vincolante tra gli Aderenti e l'Offerente per l'acquisto delle Obbligazioni Esistenti, secondo i termini e alle condizioni di cui al presente Documento Informativo. Dal momento della loro presentazione, le Adesioni diverranno irrevocabili e le Obbligazioni Esistenti saranno irrevocabilmente vincolate in Adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita o, a qualsiasi titolo, l'alienazione, salvo nei casi di annullamento dell'Offerta secondo i termini previsti nel presente Documento Informativo.

I Portatori che non partecipano all'Offerta nonché quelli che non hanno validamente aderito all'Offerta, continueranno a mantenere la titolarità delle proprie Obbligazioni Esistenti. Le Obbligazioni Esistenti non riacquistate ai sensi dell'Offerta saranno rimborsate al 100% del loro valore nominale alla data di scadenza o alla data di rimborso anticipato, così come previsto dal Regolamento di ciascuna di esse.

5.1.4 LIBERA TRASFERIBILITÀ E VINCOLI SULLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI

L'Aderente deve essere il titolare e avere la piena disponibilità delle Obbligazioni Esistenti, che devono essere libere da vincoli ed oneri di qualsiasi genere e natura e liberamente trasferibili all'Offerente.

Potranno essere portate in Adesione all'Offerta solo le Obbligazioni Esistenti che risultano, al momento dell'Adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli degli Aderenti.

5.1.5 PROCEDURA DI ADESIONE

Le Adesioni saranno raccolte da IBL Banca mediante la compilazione, sottoscrizione e presentazione da parte dell'Aderente di una Scheda di Adesione sostanzialmente conforme al modello di cui all'Allegato 1 al presente Documento Informativo, debitamente compilati e sottoscritti dall'Aderente o da un suo mandatario.

Gli Aderenti prendono atto che dal momento dell'Adesione le Obbligazioni Esistenti saranno irrevocabilmente vincolate in adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita e/o l'alienazione a qualsiasi titolo.

La responsabilità di assicurare che le adesioni siano effettuate correttamente e secondo i termini dell'Offerta è esclusivamente a carico degli Aderenti.

In ogni caso l'Offerente non assume alcuna responsabilità in merito alla correttezza della presentazione delle Adesione secondo i termini dell'Offerta.

5.1.6 RESTRIZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e non è e non sarà promossa, né direttamente né indirettamente, negli Stati Uniti d'America (o a cittadini statunitensi), Canada, Australia e Giappone, nonché negli Altri Stati; in particolare l'Offerta non è e non sarà promossa negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone e negli Altri Stati né attraverso servizi postali o altri mezzi o strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, in via esemplificativa e non esaustiva, il *fax*, il *telex*, la posta elettronica, il telefono o *internet*) disponibili o accessibili negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o negli Altri Stati, né attraverso strutture di qualsiasi tipo o mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o degli Altri Stati, né in alcun altro modo. L'Offerta non può essere accettata attraverso i mezzi, gli strumenti o le strutture di cui sopra negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, nonché in o da alcuno degli Altri Stati in cui l'Offerta non è consentita senza autorizzazione delle competenti autorità.

La possibilità di aderire all'Offerta è sottoposta, pertanto, alle seguenti condizioni. Qualora una o più di tali condizioni non siano soddisfatte, le Adesioni non saranno considerate valide e gli Aderenti potranno essere tenuti al risarcimento dei danni eventualmente cagionati all'Offerente o a terzi attraverso la propria adesione irregolare:

1. gli Aderenti non devono aver inviato né ricevuto copie del Documento Informativo e di ogni altro documento menzionato in quest'ultimo negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché in, all'interno, o da un Altro Stato, né aver in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o di un Altro Stato o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex o telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o di un Altro Stato;
2. gli Aderenti non devono essere una "US Person" come definita nel US Securities Act 1933 e non devono agire in relazione alle Obbligazioni Esistenti eventualmente conferiti in qualità di mandatarî o intestatari fiduciari di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta dagli o entro gli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, nonché in un Altro Stato, o che sia una "US Person";

Aderendo all'Offerta ciascun Portatore riconosce di non trovarsi negli Stati Uniti d'America (e di non essere cittadino statunitense), Canada, Australia e Giappone, nonché in Altri Stati e di non partecipare all'Offerta e/o di non agire per conto di un soggetto committente che si trovi in uno dei suddetti Stati.

La responsabilità di assicurare che le Adesioni siano effettuate correttamente e secondo i termini dell'Offerta è esclusivamente a carico degli Aderenti.

Il giudizio dell'Offerente sulla validità e completezza delle Adesioni, sul momento in cui tali Adesioni devono ritenersi perfezionate e su ogni altra questione relativa alle Adesioni sarà definitivo e vincolante per le parti, fermi restando i diritti acquisiti dagli Aderenti ai sensi del Documento Informativo.

Salvo che i vizi e le irregolarità eventualmente riscontrati non siano stati sanati entro le ore 10:00 del 26 marzo 2015, le Obbligazioni Esistenti non regolarmente conferite in adesione all'Offerta verranno svincolate e ritorneranno nella disponibilità degli Aderenti non appena tecnicamente possibile in considerazione delle procedure adottate dall'Offerente.

5.2 CONSEGUENZE FISCALI

Il presente Documento di Offerta non prevede le conseguenze fiscali a carico dei Portatori o dei beneficiari effettivi delle Obbligazioni Esistenti derivanti dalla cessione delle Obbligazioni Esistenti ai sensi dell'Offerta o dal relativo Prezzo di Riacquisto e Rateo di Interessi ricevuti. I Portatori o i beneficiari effettivi sono invitati a consultare i propri consulenti fiscali in merito alle conseguenze previste dalla normativa fiscale applicabile in ciascuno Stato di riferimento in base ai termini dell'Offerta ed al luogo di residenza o stabilimento del Portatore o beneficiario effettivo ovvero di deposito delle Obbligazioni Esistenti. Qualsiasi imposta, tassa o contributo applicabile, anche per mezzo di ritenute fiscali, in relazione all'Offerta, al riacquisto delle Obbligazioni Esistenti o del pagamento del Prezzo di Riacquisto e Rateo di Interessi saranno a carico esclusivo dei Portatori ed i beneficiari effettivi delle Obbligazioni Esistenti, che non potranno rivalersi sull'Offerente o sui propri amministratori, dipendenti, affiliati o rappresentanti.

5.3 COMUNICAZIONE SUI RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

I risultati definitivi dell'Offerta saranno pubblicati sul sito internet dell'Offerente www.iblbanca.it entro le ore 9:00 del 30 marzo 2015, salvo Proroga del Periodo di Adesione ovvero Riapertura dell'Offerta.

5.4 DATA DI REGOLAMENTO

La Data di Regolamento dell'Offerta sarà il 30 marzo 2015, anche nel caso di chiusura anticipata del Periodo di Adesione. In caso di proroga del Periodo di Adesione o Riapertura dell'Offerta, l'Offerente fisserà un'apposita data di regolamento delle Adesioni pervenute nel corso del periodo di Proroga ovvero di Riapertura dell'Offerta, fermo restando la data del 30 marzo 2015 per il regolamento delle richieste di adesione pervenute nel corso del Periodo di Adesione, come originariamente stabilito. Tale Data di Regolamento sarà annunciata con il comunicato con cui l'Offerente comunicherà la propria intenzione di esercitare il diritto di prorogare, ovvero di riaprire il Periodo di Adesione.

5.5 MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato alla Data di Regolamento successivamente alla consegna all'Offerente della Adesione da parte del relativo Portatore. In considerazione delle procedure operative dell'Offerente ferma la valuta della Data di Regolamento, l'accredito effettivo del Corrispettivo agli aventi diritto potrà avvenire successivamente alla Data di Regolamento.

In caso di Proroga del Periodo di Adesione o Riapertura dell'Offerta, l'Offerente fisserà un'apposita data per il pagamento del Corrispettivo.

Tale successiva Data di Regolamento sarà indicata nel comunicato con cui l'Offerente comunicherà la propria intenzione di esercitare il diritto di prorogare ovvero riaprire il Periodo di Adesione. Tale comunicato sarà pubblicato sul sito internet dell'Offerente www.iblbanca.it.

Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente e accreditato sui conti dei relativi Aderenti.

5.6 LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il presente Documento Informativo, l'Offerta, le Adesioni all'Offerta, nonché ogni obbligazione da essi derivante saranno regolate dalla legge italiana e dovranno essere interpretati ai sensi della stessa.

Per qualsiasi controversia connessa all'Adesione alla presente Offerta sarà competente, in via esclusiva il Foro di Roma, salvo le norme a tutela del consumatore.

ALLEGATO 1
MODULO ADESIONE

ALL'OFFERTA DI RIACQUISTO DELLE OBBLIGAZIONI DI SEGUITO INDICATE EMESSE DA IBL BANCA - ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO S.P.A. (L'“OFFERENTE”)

DATI ANAGRAFICI
ADERENTE (A1)
ADERENTE 2 (A2)
DATI PERSONALI

COGNOME:

COGNOME:

NOME:

NOME:

C. FISCALE:

C. FISCALE:

NATO A:

NATO A:

NATO IL:

 SESSO: M F

NATO IL:

 SESSO: M F

COD. CLIENTE:

COD. CLIENTE:

DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO

DOCUMENTO:

DOCUMENTO:

RILASCIATO DA:

RILASCIATO DA:

RILASCIATO IL:

SCADENZA:

RILASCIATO IL:

SCADENZA:

(Tutti i termini di seguito indicati con la lettera maiuscola hanno il medesimo significato loro attribuito nel Documento Informativo)

Il/i Sottoscritto/i

DICHIARA/NO

- di aver preso conoscenza di tutte le avvertenze, fattori di rischio, condizioni, termini e modalità della presente offerta come indicati nel Documento Informativo predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico sul sito *internet* dell'Offerente www.iblbanca.it;
- di prendere atto che il Documento Informativo relativo all'Offerta a cui aderisce/ono è stato preparato dall'Offerente su base volontaria e ha scopo meramente informativo;
- di aver preso visione del Prezzo di Riacquisto delle Obbligazione Esistenti (come di seguito definite), così come determinato dall'Offerente ed indicato nel Documento Informativo;
- di essere consapevole/i che l'Adesione all'Offerta è irrevocabile e che con l'Adesione le Obbligazioni Esistenti (come di seguito definite) diventano indisponibili per l'Aderente

ADERISCE/ONO

alla presente Offerta, accettandone i relativi termini e condizioni, come indicati nel Documento Informativo, con le obbligazioni di seguito indicate (le “**Obbligazioni Esistenti**”), di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità (indicare i titoli conferiti in adesione all'Offerta)

DENOMINAZIONE	ISIN	VALORE NOMINALE PORTATO IN ADESIONE (EURO)	PREZZO DI RIACQUISTO)
“IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 18/06/2013 – 18/06/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II”	IT0004931678		100,50
“IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 27/11/2013 – 27/11/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II”	IT0004969371		100,50
“IBL BANCA S.P.A. 27/11/2014 – 27/11/2019 T.F. SUBORDINATE TIER II”	IT0005066706		101,21

Il/i quale/i, liberamente trasferibile/i e altresì libero/i da oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali o personali:

[] risulta/no già depositato/i presso di Voi nel deposito titoli n. _____

intestato a _____;

[] viene/vengono depositato/i presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione del presente modulo;

RICHIEDE/ONO

che alla Data di Regolamento l'Offerente effettui il versamento del Corrispettivo calcolato secondo le modalità e i termini previsti nel Documento Informativo;

CONSENTE/ONO

sin d'ora al trasferimento all'Offerente delle Obbligazioni Esistenti, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire, in nome e per conto del/i sottoscritto/i accettante, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Obbligazioni Esistenti, il tutto contro regolamento del Corrispettivo alla Data di Regolamento;

PRENDE/ONO ATTO CHE

- L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3- bis DEL decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il "Testo Unico della Finanza"), ed in conformità all'articolo 35-bis, comma 4 dalla delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificata (il "Regolamento Emittenti") e CHE pertanto il presente Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra autorità;
- L'Offerente ha nell'operazione in oggetto un interesse in conflitto in quanto riveste nell'ambito dell'Offerta il ruolo di emittente, offerente e agente di calcolo per la determinazione del Rateo Interessi e **DICHIARA/ANO** di voler comunque aderire all'Offerta nonostante l'esistenza di potenziali conflitti di interesse;
- L'Offerta potrà essere ritirata dall'Offerente al verificarsi, entro le ore 9:00 della Data di Regolamento, di uno qualsiasi dei seguenti eventi verificatisi a livello nazionale e/o internazionale: (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta; o (b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente; o (c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, il riacquisto delle Obbligazioni Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sulle stesse ovvero degli altri diritti inerenti le Obbligazioni Esistenti (c.d. Evento Rilevante);
- in caso di avveramento dell'Evento Rilevante e di esercizio della facoltà di ritiro dell'Offerta da parte dell'Offerente nei termini indicati nel Documento Informativo, con conseguente mancato perfezionamento dell'Offerta, le Obbligazioni Esistenti eventualmente conferite in Adesione saranno svincolate entro due Giorni Lavorativi dalla pubblicazione del relativo comunicato pubblicato sul proprio sito internet www.iblbanca.it e rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori senza addebito di oneri o spese a loro carico non appena ragionevolmente possibile in considerazione delle procedure interne adottate dall'Offerente;
- L'Offerente ha la facoltà di chiudere anticipatamente o prorogare il Periodo di Adesione e di riaprire l'Offerta, con le modalità previste nel Documento di Offerta;
- il trasferimento della proprietà delle Obbligazioni Esistenti dagli Aderenti all'Offerente avverrà alla Data di Regolamento;
- la responsabilità di assicurare che le adesioni siano effettuate correttamente e secondo i termini dell'Offerta è esclusivamente a carico degli Aderenti;
- dal momento dell'Adesione le Obbligazioni Esistenti saranno irrevocabilmente vincolate in adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita e/o l'alienazione a qualsiasi titolo;
- in caso di adesione irregolare non sanata entro le ore 10:00 del 26 marzo 2015, le Obbligazioni Esistenti portate in Adesione rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori non appena ragionevolmente possibile in relazione alle procedure interne adottate dall'Offerente;

DICHIARA/ANO

- di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nel presente Modulo di Adesione ovvero a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Obbligazioni Esistenti, ove non sanati entro il termine sopra indicato; e
- di prestare la propria autorizzazione, ai sensi del decreto legislativo n. 196 del 30 giugno 2003 "codice della privacy", al trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, dei propri dati personali per finalità direttamente connesse e strumentali al collocamento e alla gestione del riacquisto delle Obbligazioni Esistenti;

AUTORIZZA/ANO

L'Offerente a:

- vincolare nell'interesse dell'Offerta fino alla Data di Regolamento, secondo le procedure dallo stesso previste, le Obbligazioni Esistenti sopra indicate; e
- accreditare il Corrispettivo, così come corrisposto dall'Offerente a seguito dell'Adesione, sul c/c:

IBAN _____ intestato a _____

presso _____

MODULO ADESIONE OFFERTA RIACQUISTO OBBLIGAZIONI

L'/Gli Aderente/i **DICHIARA/ANO** sotto la propria responsabilità:

- (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento Informativo o del presente Modulo di Adesione negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o Altro Stato, né di aver in qualsiasi altro modo utilizzato, in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone e degli Altri Stati o altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (quali in via esemplificativa e non limitativa, il servizio postale, il fax, il *telex*, il telefono, la posta elettronica e *internet*) né qualsivoglia struttura o attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché degli Altri Stati;
- (ii) di non essere residente negli Stati Uniti d'America (o cittadino statunitense), Canada, Australia, Giappone, nonché in un Altro Stato; e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, nonché in o da un Altro Stato o per conto o nell'interesse di un soggetto residente negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché in un Altro Stato.

COPIA CLIENTE

FIRMA	DATA/ORO	ADERENTE (A1)	ADERENTE 2 (A2)
		↓	↓

MODULO ADESIONE

ALL'OFFERTA DI RIACQUISTO DELLE OBBLIGAZIONI DI SEGUITO INDICATE EMESSE DA
 IBL BANCA - ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO S.P.A. (L'“OFFERENTE”)

DATI ANAGRAFICI

ADERENTE (A1)		ADERENTE 2 (A2)	
DATI PERSONALI			
COGNOME:		COGNOME:	
NOME:		NOME:	
C. FISCALE:		C. FISCALE:	
NATO A:		NATO A:	
NATO IL:	SESSO: <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F	NATO IL:	SESSO: <input type="checkbox"/> M <input type="checkbox"/> F
COD. CLIENTE:		COD. CLIENTE:	

21

DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO

DOCUMENTO:		DOCUMENTO:	
RILASCIATO DA:		RILASCIATO DA:	
RILASCIATO IL:	SCADENZA:	RILASCIATO IL:	SCADENZA:

(Tutti i termini di seguito indicati con la lettera maiuscola hanno il medesimo significato loro attribuito nel Documento Informativo)

Il/i Sottoscritto/i

DICHIARA/NO

- di aver preso conoscenza di tutte le avvertenze, fattori di rischio, condizioni, termini e modalità della presente offerta come indicati nel Documento Informativo predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico sul sito *internet* dell'Offerente www.iblbanca.it;
- di prendere atto che il Documento Informativo relativo all'Offerta a cui aderisce/ono è stato preparato dall'Offerente su base volontaria e ha scopo meramente informativo;
- di aver preso visione del Prezzo di Riacquisto delle Obbligazione Esistenti (come di seguito definite), così come determinato dall'Offerente ed indicato nel Documento Informativo;
- di essere consapevole/i che l'Adesione all'Offerta è irrevocabile e che con l'Adesione le Obbligazioni Esistenti (come di seguito definite) diventano indisponibili per l'Aderente

ADERISCE/ONO

alla presente Offerta, accettandone i relativi termini e condizioni, come indicati nel Documento Informativo, con le obbligazioni di seguito indicate (le “**Obbligazioni Esistenti**”), di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità (indicare i titoli conferiti in adesione all'Offerta)

DENOMINAZIONE	ISIN	VALORE NOMINALE PORTATO IN ADESIONE (EURO)	PREZZO DI RIACQUISTO)
“IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 18/06/2013 – 18/06/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II”	IT0004931678		100,50
“IBL ISTITUTO BANCARIO DEL LAVORO SPA 27/11/2013 – 27/11/2018 T.F. SUBORDINATE LOWER TIER II”	IT0004969371		100,50
“IBL BANCA S.P.A. 27/11/2014 – 27/11/2019 T.F. SUBORDINATE TIER II”	IT0005066706		101,21

Il/i quale/i, liberamente trasferibile/i e altresì libero/i da oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali o personali:

[] risulta/no già depositato/i presso di Voi nel deposito titoli n. _____

intestato a _____;

[] viene/vengono depositato/i presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione del presente modulo;

COPIA CLIENTE

MODULO ADESIONE OFFERTA RIACQUISTO OBBLIGAZIONI

RICHIEDE/ONO

che alla Data di Regolamento l'Offerente effettui il versamento del Corrispettivo calcolato secondo le modalità e i termini previsti nel Documento Informativo;

CONSENTE/ONO

sin d'ora al trasferimento all'Offerente delle Obbligazioni Esistenti, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire, in nome e per conto del/i sottoscritto/i accettante, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Obbligazioni Esistenti, il tutto contro regolamento del Corrispettivo alla Data di Regolamento;

PRENDE/ONO ATTO CHE

- l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis DEL decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il "Testo Unico della Finanza"), ed in conformità all'articolo 35-bis, comma 4 dalla delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificata (il "Regolamento Emittenti") e CHE pertanto il presente Documento Informativo non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra autorità;
- l'Offerente ha nell'operazione in oggetto un interesse in conflitto in quanto riveste nell'ambito dell'Offerta il ruolo di emittente, offerente e agente di calcolo per la determinazione del Rateo Interessi e **DICHIARA/ANO** di voler comunque aderire all'Offerta nonostante l'esistenza di potenziali conflitti di interesse;
- l'Offerta potrà essere ritirata dall'Offerente al verificarsi, entro le ore 9:00 della Data di Regolamento, di uno qualsiasi dei seguenti eventi verificatisi a livello nazionale e/o internazionale: (a) eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta; o (b) eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente; o (c) modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, il riacquisto delle Obbligazioni Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sulle stesse ovvero degli altri diritti inerenti le Obbligazioni Esistenti (c.d. Evento Rilevante);
- in caso di avveramento dell'Evento Rilevante e di esercizio della facoltà di ritiro dell'Offerta da parte dell'Offerente nei termini indicati nel Documento Informativo, con conseguente mancato perfezionamento dell'Offerta, le Obbligazioni Esistenti eventualmente conferite in Adesione saranno svincolate entro due Giorni Lavorativi dalla pubblicazione del relativo comunicato pubblicato sul proprio sito internet www.iblbanca.it e rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori senza addebito di oneri o spese a loro carico non appena ragionevolmente possibile in considerazione delle procedure interne adottate dall'Offerente;
- l'Offerente ha la facoltà di chiudere anticipatamente o prorogare il Periodo di Adesione e di riaprire l'Offerta, con le modalità previste nel Documento di Offerta;
- il trasferimento della proprietà delle Obbligazioni Esistenti dagli Aderenti all'Offerente avverrà alla Data di Regolamento;
- la responsabilità di assicurare che le adesioni siano effettuate correttamente e secondo i termini dell'Offerta è esclusivamente a carico degli Aderenti;
- dal momento dell'Adesione le Obbligazioni Esistenti saranno irrevocabilmente vincolate in adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita e/o l'alienazione a qualsiasi titolo;
- in caso di adesione irregolare non sanata entro le ore 10:00 del 26 marzo 2015, le Obbligazioni Esistenti portate in Adesione rientreranno nella disponibilità dei rispettivi Portatori non appena ragionevolmente possibile in relazione alle procedure interne adottate dall'Offerente;

DICHIARA/ANO

- di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nel presente Modulo di Adesione ovvero a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Obbligazioni Esistenti, ove non sanati entro il termine sopra indicato; e
- di prestare la propria autorizzazione, ai sensi del decreto legislativo n. 196 del 30 giugno 2003 "codice della privacy", al trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, dei propri dati personali per finalità direttamente connesse e strumentali al collocamento e alla gestione del riacquisto delle Obbligazioni Esistenti;

AUTORIZZA/ANO

l'Offerente a:

- vincolare nell'interesse dell'Offerta fino alla Data di Regolamento, secondo le procedure dallo stesso previste, le Obbligazioni Esistenti sopra indicate; e
- accreditare il Corrispettivo, così come corrisposto dall'Offerente a seguito dell'Adesione, sul c/c:

IBAN _____ intestato a _____

MODULO ADESIONE OFFERTA RIACQUISTO OBBLIGAZIONI

presso _____

L' /Gli Aderente/i **DICHIARA/ANO** sotto la propria responsabilità:

- (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento Informativo o del presente Modulo di Adesione negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o Altro Stato, né di aver in qualsiasi altro modo utilizzato, in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone e degli Altri Stati o altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (quali in via esemplificativa e non limitativa, il servizio postale, il fax, il telex, il telefono, la posta elettronica e *internet*) né qualsivoglia struttura o attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché degli Altri Stati;
- (ii) di non essere residente negli Stati Uniti d'America (o cittadino statunitense), Canada, Australia, Giappone, nonché in un Altro Stato; e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, nonché in o da un Altro Stato o per conto o nell'interesse di un soggetto residente negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché in un Altro Stato.

COPIA CLIENTE

FIRMA	DATA/ORA	ADERENTE (A1)	ADERENTE 2 (A2)
	↓		↓