

MODULO DI ADESIONE
OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE
"Certificates Bonus Cap su azioni Intesa Sanpaolo"
Emesso da Morgam Stanley B.V. (l' "Emittente")
fino a nominali Euro 3.000.000
(Codice ISIN DE000MS0GUS0)
(l' "Offerta")

(documento predisposto da Poste Italiane S.p.A., Patrimonio BancoPosta ("Poste Italiane" ovvero il "Responsabile del Collocamento"), per l'adesione all'Offerta da parte della propria clientela)

* **DICHIARA** di essere a conoscenza del fatto che l'Offerta al pubblico dei certificate denominati "Certificates Bonus Cap su azioni Intesa Sanpaolo" (Codice ISIN **DE000MS0GUS0**) (i "Certificates") (l'"Operazione") sarà effettuata sulla base (i) il Prospetto di Base denominato "Base Prospectus for Equity Linked and Bond Linked Securities" approvato dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (l'"Autorità Competente") in data 26 giugno 2015, e successivamente notificato, ai sensi di legge, alla Consob in data 26 giugno 2015, nonché ogni successivo supplemento (il "**Prospetto di Base**"), nonché (ii), il Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento nel Prospetto di Base (e relativi supplementi), approvato dall'"Autorità Competente" in data 12 giugno 2015 e successivamente notificato ai sensi di legge alla Consob in data 26 giugno 2015, (il "**Documento di Registrazione**"); (iii) i *Final Terms* relativi ai *Certificates* (le "Condizioni Definitive"), (iv) la Nota di Sintesi relativa alla specifica emissione che forma parte integrante delle Condizioni Definitive (la "**Nota di Sintesi Specifica**") e, congiuntamente al Prospetto di Base e alle Condizioni Definitive, la "**Documentazione di Offerta**"), e (v) ogni ulteriore documento che l'intermediario sia tenuto a mettere a disposizione degli investitori ai sensi della vigente normativa applicabile, ivi inclusi il modulo di adesione relativo ai *Certificates* (il "**Modulo di Adesione**") e la presente scheda prodotto relativa ai *Certificates* (la "**Scheda Prodotto**") o che ritenga opportuno mettere a disposizione degli investitori, quali la traduzione in italiano delle Condizioni Definitive.

* **DICHIARA** di essere stato informato che la Documentazione di Offerta è a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente, situati in Luna Arena, Herikerbergweg 238, 1101 CM, Amsterdam, Zuidooit, Olanda. La documentazione di Offerta, il Modulo di Adesione, la Scheda Prodotto e la traduzione in italiano delle Condizioni Definitive sono altresì consultabili e scaricabili gratuitamente sul sito Internet di Poste Italiane www.poste.it/bancoposta/investimenti/index.html.

* **PRENDE ATTO** che l'Emittente e il Responsabile del Collocamento non hanno espresso alcun giudizio o valutazione sul merito e/o opportunità di un investimento nei *Certificates* e che quindi non assumono, né esplicitamente né implicitamente, alcuna responsabilità in merito od in relazione alla presente Offerta né alcuna responsabilità in merito od in relazione a ciò potrà mai essergli ascritta dagli aderenti all'Offerta o da qualsivoglia altro soggetto.

* **DICHIARA** di essere a conoscenza che sarà presentata domanda di ammissione a quotazione dei *Certificates* sul sistema multilaterale di negoziazione EuroTLX ("MTF") - Cert-X gestito da EuroTLX Sim S.p.A.. La data di inizio delle negoziazioni dei *Certificates*, è prevista entro l'8/02/2016, ovvero appena attuabile successivamente a tale data.

* **DICHIARA** di essere a conoscenza dei fattori di rischio relativi all'Emittente e all'investimento riportati nel Prospetto di Base (cfr. Sezione "Risk Factors" e Sezione D – Rischi della "Nota di Sintesi") e che sono sintetizzati - in forma non esaustiva - nella Sezione "Rischi" della Scheda Prodotto.

* **DICHIARA DI AVER PRESO CONOSCENZA E DI ACCETTARE** integralmente i termini e le condizioni dei *Certificates* ed i termini e le condizioni dell'Operazione illustrati nella Documentazione di Offerta, nel Modulo di Adesione e nella Scheda Prodotto.

* **PRENDE ATTO** che il Responsabile del Collocamento ha un interesse in conflitto in relazione all'Operazione con riferimento all'incasso di commissioni di collocamento.

* **DICHIARA** di essere stato compiutamente informato circa eventuali ulteriori conflitti di interessi correlati con l'Operazione.

* **RICONOSCE** esplicitamente che, nel corso dell'Offerta l'Emittente, in accordo con Poste Italiane, (a) si riserva di cambiare l'ammontare dell'offerta e così di incrementare l'ammontare della medesima anche oltre il massimo inizialmente previsto, (b) si riserva il diritto di revocare o chiudere anticipatamente il periodo di collocamento, nei casi e con le modalità indicate nelle Condizioni Definitive o nel Prospetto di Base.

* **PRENDE ATTO** che il prezzo di emissione dei *Certificates* comprende una commissione di collocamento corrisposta dall'Emittente al Responsabile del Collocamento pari allo 0,5% (corrispondente ad Euro 5 per ogni titolo) calcolati sul prezzo di emissione dei *Certificates*, pari a 1.000 Euro.

* **PRENDE ATTO** che i *Certificates* sono emessi ad un prezzo pari a Euro 1.000 ciascuno e sono sottoscrivibili in (i) un lotto minimo pari a 1 Certificato (il "**Lotto Minimo**") per un prezzo complessivo di offerta pari a Euro 1.000 e (ii) per un numero di *Certificates* superiori al Lotto Minimo e multipli interi di 1.

* **DICHIARA** di essere a conoscenza che, poiché la richiesta di adesione è inoltrata on-line, ai sensi dell'art.67-duodecies del D.lg. n. 206 del 2005 (il cosiddetto "Codice del Consumo") (i) a decorrere dalla data di sottoscrizione della stessa, i sottoscrittori dei *Certificates* disporranno di un termine di 14 giorni di calendario per esercitare, esclusivamente on-line, il diritto di recesso, senza penali e senza doverne indicare il motivo, e (ii) durante la decorrenza di tale termine l'efficacia dell'adesione sarà sospesa. Decorsi i termini applicabili per l'esercizio del diritto di recesso, l'adesione all'Offerta diviene irrevocabile.

* **DICHIARA** di essere a conoscenza che, ai sensi dell'art. 95-bis del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, i sottoscrittori dei *Certificates* che abbiano già richiesto di sottoscrivere i *Certificates* prima della pubblicazione di un eventuale supplemento al Prospetto di Base, potranno revocare la propria accettazione entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione di tale supplemento, [esclusivamente on-line attraverso la specifica scelta dell'opzione di revoca].

* **PRENDE ATTO** che la presente richiesta può essere revocata, anche mediante lo stesso sistema di collegamento telematico con cui è stata impartita e, esclusivamente in caso di caduta, anche temporanea, del sistema di collegamento telematico, mediante call center (numero gratuito 800.00.33.22) reso disponibile dal Responsabile del Collocamento.

* **PRENDE ATTO** che la diffusione del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive e di ogni altra Documentazione di Offerta, nonché del Modulo di Adesione e della Scheda Prodotto e la vendita o l'acquisto di *Certificates* possono essere soggetti a restrizioni di legge in alcuni paesi. L'offerta o l'acquisto di *Certificates* in qualsiasi Paese sono consentiti solo ed esclusivamente nel rispetto delle restrizioni alla vendita in vigore in quel paese, nonché in conformità con le norme sull'acquisto di *Certificates* ivi vigenti e solo qualora ciò non determini obblighi in capo all'Emittente o all'offerente ulteriori rispetto a quelli previsti nel Prospetto di Base. Chiunque entri in possesso della Documentazione di Offerta o di parti della stessa, del Modulo di Adesione, della Scheda Prodotto, è tenuto ad informarsi personalmente sull'esistenza di eventuali restrizioni e a rispettarle. I potenziali acquirenti di *Certificates* devono accertarsi presso i propri consulenti legali se l'eventuale acquisto di *Certificates* sia consentito nel loro caso specifico ovvero se sia soggetto a restrizioni. In uno Stato membro dello Spazio Economico Europeo che ha recepito la Direttiva Prospetti (tale termine indica la Direttiva 2003/71/CE, come modificata dalla Direttiva 2010/73/UE, e comprende le varie leggi di recepimento in ogni specifico Stato membro), l'offerta al pubblico dei *Certificates* può avere luogo:

a) soltanto a far data dal giorno in cui è stato pubblicato un prospetto o prospetto di base approvato dall'autorità competente di tale Stato membro o ad essa notificato dall'autorità competente di uno Stato membro diverso e ai sensi dell'articolo 18 della Direttiva Prospetti, e fino alla scadenza del termine di dodici mesi a decorrere dalla data di tale pubblicazione, qualora, nel caso di un prospetto di base, le Condizioni Definitive siano state concretamente pubblicate e depositate presso l'autorità competente al più tardi alla data dell'offerta pubblica.

b) in qualsiasi momento in fattispecie che, ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetti, non richiedono la pubblicazione di un prospetto da parte dell'Emittente,

c) in qualsiasi momento a persone giuridiche che sono autorizzate o regolamentate ad operare sui mercati finanziari, ovvero, qualora non siano autorizzate o regolamentate, il cui unico scopo sociale sia l'investimento in titoli mobiliari, ovvero

d) a investitori qualificati ai sensi dell'articolo 3, lett. e) della Direttiva Prospetti.

Per offerta al pubblico di strumenti finanziari in uno Stato membro si intende una comunicazione in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo che presenti sufficienti informazioni sulle condizioni dell'offerta e degli strumenti finanziari offerti così da mettere un investitore in grado di decidere di acquistare o di sottoscrivere tali strumenti finanziari (tenendo conto delle variazioni nel recepimento dei vari Stati membri).

* **DICHIARA DI ESSERE A CONOSCENZA** che l'Offerta è rivolta esclusivamente a soggetti residenti in Italia ed è effettuata esclusivamente in Italia, con esclusione di qualsiasi mercato internazionale, in particolare, ma senza limitazione, non vengono effettuati alcuna offerta, invito ad offrire, attività promozionale relativa ai *Certificates* negli Stati Uniti d'America ovvero in Canada, Australia o Giappone o in qualsiasi altro paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o di autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi").

* **DICHIARA** di non essere cittadino, residente ovvero soggetto passivo di imposta (i) negli Stati Uniti d'America ("U.S. Person" o "UnitedStatesPerson", come definite, rispettivamente, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act e dello United States Internal Revenue Code, una "persona U.S."), ovvero (ii) in Canada, Australia, Giappone o negli Altri Paesi, e di non acquistare per conto o a beneficio di tali soggetti o comunque un soggetto che non possa rendersi acquirente dei *Certificates* ai sensi del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive e **SI IMPEGNA** a conformarsi alle limitazioni alla circolazione dei *Certificates* negli Stati Uniti o nei confronti di persone U.S. ovvero in Canada, Australia, Giappone o negli Altri Paesi come indicato nel Prospetto di Base, operando in conformità.

* **DICHIARA** aver compreso natura, rischi ed implicazioni connessi alla sottoscrizione dei *Certificates*.

* **PRENDE ATTO** che gli eventuali coinvestitori del conto corrente BancoPosta ovvero del deposito titoli non appartengono a nessuna delle categorie di soggetti sopra indicati ai quali non è consentita la vendita, proposta o consegna dei *Certificates*, né agiscono per conto o a beneficio di tali soggetti.

* **AUTORIZZA** espressamente l'apposizione del vincolo di indisponibilità sul proprio c/c BancoPosta per un importo corrispondente al complessivo ammontare dei *Certificates* richiesti.

* **AUTORIZZA** l'addebito sullo stesso conto corrente, nella data di regolamento del 04/02/2016, del relativo importo in Euro quale controvalore dei *Certificates*.

* **DICHIARA** di aver ricevuto, contestualmente alla sottoscrizione del Contratto per la prestazione dei servizi di investimento, l'informativa di cui all'art. 13 del D. Lgs. 196/2003 e di aver autorizzato Poste Italiane S.p.A., in qualità di titolare del trattamento, a trattare i propri dati personali per finalità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica delle regolarità delle stesse, riparto e assegnazione) anche mediante utilizzo di procedure informatiche e telematiche, consapevole che, in mancanza di tale autorizzazione, il presente modulo di adesione sarà considerato irricevibile da Poste Italiane S.p.A. e prende atto che avrà facoltà di esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. 196/2003.

* **DICHIARA** di aver letto il presente modulo e di averlo approvato in ogni sua parte.

* **CONFERMA**, sotto la propria responsabilità, a tutti gli effetti di legge, l'esattezza dei dati riportati nella presente scheda di adesione.