



SCHEDA PRODOTTO

Il presente documento informativo è redatto al fine di riassumere le principali caratteristiche, i principali rischi e i costi dello strumento finanziario qui descritto e, pertanto, riporta, solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione dello strumento finanziario stesso, in modo che l'investitore possa effettuare consapevoli scelte di investimento. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non costituiscono un servizio di consulenza, né un'offerta al pubblico. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta dell'Emittente. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Collocamento. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta costituita dal prospetto Global Debt Issuance Facility dell'International Bank for Reconstruction and Development (l'Emittente), generalmente nota come "Banca Mondiale" datato 24 settembre 2021, (il "Prospetto") e dai pertinenti Final Terms datati 12 ottobre 2023 (le "Condizioni Definitive"), da ritenersi prevalente rispetto ai contenuti del presente documento. Tale documentazione è disponibile per la consultazione presso il sito internet <http://treasury.worldbank.org/cmd/htm/index.html>. L'offerta dello strumento finanziario rientra nell'esenzione di cui all'articolo 1, paragrafo 2, lett. b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento UE e del Consiglio e successive integrazioni e modificazioni (il "Regolamento Prospetti") e di cui all'articolo 100, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98 (T.U.F.), essendo lo strumento finanziario emesso da un organismo internazionale a carattere pubblico di cui fanno parte più Stati membri dell'Unione Europea. L'Emittente è quindi esentato dall'obbligo di pubblicare un prospetto d'offerta ai sensi dell'art. 94 D.lgs. n. 58/1998 come modificato. Il sopraccitato Prospetto non costituisce pertanto un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetti. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Offerta.

OBLIGAZIONI BANCA MONDIALE TASSO FISSO CALLABLE 5Y IN EURO

CODICE BNL	5216160
ISIN	XS2702860896
EMITTENTE	International Bank for Reconstruction and Development ("IBRD") RATING Standard and Poor's AAA
COLLOCATORE	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca) BNL colloca presso i clienti italiani la Note e percepisce una commissione da BNP Paribas per questa attività di collocamento.
AGENTE PER IL CALCOLO	Citibank London Branch

TIPO PRODOTTO	Note La Note è uno strumento finanziario. LA NOTE PUO' COMPORTARE DELLE PERDITE? La Note prevede il pagamento a scadenza o alla data di pagamento in caso di scadenza anticipata su facoltà dell'Emittente, del 100% del valore nominale, fatto salvo il Rischio Emittente. Nel caso di vendita della Note prima della scadenza l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito LA NOTE PREVEDE LA SCADENZA ANTICIPATA? Sì, la Note prevede la scadenza anticipata su facoltà dell'Emittente.
----------------------	---

QUALI SONO I RISCHI DEL PRODOTTO?

ISR DI PRODOTTO (Indicatore Sintetico di Rischio)

Livello Rischio	Basso	Medio / Basso	Medio	Medio / Alto	Alto	Molto Alto
-----------------	-------	---------------	-------	--------------	------	------------



ISR di prodotto	0 – 1	> 1 – 3,5	> 3,5 - 6	> 6 - 10	> 10 - 20	> 20
Profilo investitore	PRUDENTE	MODERATO	DINAMICO	AGGRESSIVO		
ISR max del portafoglio	3,5	10	20	100		

ISR DI PRODOTTO è pari a 2,2941 ed è calcolato aggregando i seguenti tre elementi:

Misura del Rischio Emittente/Garante:	Pari a 0 calcolata con la metodologia c.d dell'Expected loss a un anno relativa all' Emittente/Garante lo strumento finanziario;
Misura del Rischio di liquidità:	Pari a 0,4 calcolata utilizzando la perdita attesa dovuta alla difficoltà di smobilizzare il titolo prima della scadenza;
Misura del Rischio di mercato annualizzata:	Pari a 1,8941 calcolata utilizzando la metodologia c.d VaR percentuale relativa ad un holding period di un giorno e ad un livello di confidenza del 99%.

L'ISR di prodotto concorre, insieme agli altri parametri descritti nell'Investment Policy adottata dalla Banca, alla valutazione dell'adeguatezza dell'operazione rispetto al profilo di investimento del cliente. L'ISR di prodotto è un valore statistico che misura, percentualmente, la perdita media che lo strumento finanziario (in questo caso della Note) può subire su un orizzonte temporale di un anno per effetto congiunto dei rischi Emittente/Garante, di mercato e di liquidità. Essendo un valore statistico, l'eventuale perdita reale potrà risultare maggiore o minore dell'ISR stesso. Ai fini della valutazione di adeguatezza rileva anche l'ISR di portafoglio che è un indicatore statistico, dinamico, applicabile all'intero portafoglio di strumenti finanziari ed è pari alla media degli ISR dei singoli strumenti finanziari, che compongono il portafoglio stesso, ponderati per le quantità detenute. Ad ogni profilo di investimento è associato un valore di ISR massimo di portafoglio, che riflette il rischio massimo tollerabile dal cliente. Qualora la Note presenti un ISR di prodotto maggiore dell'ISR massimo di portafoglio, la sottoscrizione potrebbe comunque essere adeguata se il contributo dell'ISR di prodotto all'ISR di portafoglio non determina, per quest'ultimo, il superamento dell'ISR massimo di portafoglio associato al profilo di investimento del cliente. Per esempio, se il cliente è un investitore "Prudente" e l'ISR massimo associato al profilo di investimento è 3,5, il cliente potrà sottoscrivere una Note con ISR di prodotto anche maggiore, purché l'ISR di portafoglio a seguito della sottoscrizione risulti minore o uguale a 3,5. L'indicatore "ISR di prodotto" descritto nella presente sezione differisce, per ipotesi di costruzione, dall' "Indicatore di rischio" di cui alla specifica sezione del "Documento contenente le informazioni chiave" (c.d. KID).

REGIME FISCALE

Le persone fisiche non esercenti attività d'impresa (e soggetti a queste assimilati) sono sottoposte al regime di cui al D.Lgs. n. 461/1997 e successive modifiche ed integrazioni. In particolare, plusvalenze ed altri proventi derivanti dal presente strumento finanziario sono soggetti attualmente ad imposta sostitutiva nella misura del 12,5%. Sono a carico dell'investitore le imposte e tasse presenti e future che per legge compliscano la Note e/o le relative plusvalenze ed altri proventi.

COSA SUCCEDA SE L'EMITTENTE NON E' IN GRADO IN FUTURO DI FAR FRONTE REGOLARMENTE AGLI IMPEGNI DI PAGAMENTO ASSUNTI ALLE DATE STABILITE?

L'investitore potrebbe non ricevere il pagamento delle cedole ove dovute e perdere (del tutto o in parte) il capitale investito se l'emittente non è in grado in futuro di far fronte regolarmente agli impegni assunti alle date stabilite.

QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO?

L'investitore deve tener conto dei seguenti rischi (per una descrizione dettagliata dei rischi si fa rinvio alla Documentazione di offerta).

Rischio Emittente/Garante: è il rischio che il soggetto Emittente e/o il soggetto Garante non siano in grado di pagare in tutto o in parte il capitale investito e/o le cedole ove dovute.

Rischio di liquidità: è rappresentato dall'impossibilità o dalla difficoltà di poter liquidare il proprio investimento prima della sua scadenza naturale. In particolare, può verificarsi l'eventualità che il prezzo della Note possa essere condizionato dalla scarsa liquidità degli stessi (cfr. "Sede di Negoziazione").

Rischio di mercato: è il rischio connesso al caso in cui l'investitore venda la Note prima della sua scadenza naturale. In tal caso, il prezzo di mercato della Note potrebbe risultare anche inferiore al prezzo di emissione dello stesso, con il rischio di una conseguente perdita sul capitale investito. In particolare, i principali fattori che incidono sul prezzo della Note sono:

- Andamento dei tassi di interesse;



- Deprezzamento della Note in presenza di commissioni di collocamento già comprese nel prezzo di emissione;
- Deterioramento del merito di credito dell'Emittente e/o Garante;
- Rischio di liquidità.

Rischio di reinvestimento in caso di rimborso anticipato: L'orizzonte temporale dell'investimento nelle Note potrebbe essere inferiore rispetto a quello pianificato al momento dell'acquisto durante il Periodo di Offerta ove l'Emittente dovesse esercitare l'opzione di rimborso anticipato. Qualora le Note fossero rimborsate prima della Data di Scadenza, le Cedole previste successivamente alla data di rimborso anticipato fino alla Data di Scadenza non sarebbero corrisposte ai titolari delle Note, i quali potrebbero trovarsi a reinvestire in un momento di mercato caratterizzato da bassi tassi di interesse e, più specificamente, in prodotti non equivalenti alle Note in termini di orizzonte temporale dell'investimento e di rendimento.

Rischi derivanti dalla sussistenza di potenziali conflitti di interesse: BNP Paribas, socio unico che esercita attività di direzione e controllo su BNL, è interessata all'operazione in quanto si è impegnata in qualità di Dealer, a sottoscrivere un ammontare minimo di Note pari a EUR 5.000.000 ai sensi del Terms Agreement concluso da BNP Paribas e l'Emittente in data 12 ottobre 2023 (il "Terms Agreement"), a prescindere dall'esito dell'offerta delle Note. BNP Paribas sarà inoltre la controparte dell'Emittente in una connessa operazione di swap stipulata dall'Emittente al fine di coprire la Note.

BNL, incaricata del collocamento delle Note sul mercato italiano, percepisce da BNP Paribas una commissione di collocamento, già compresa nel Prezzo di Emissione.

L'esistenza dei suddetti ruoli e responsabilità per BNP Paribas e BNL dà luogo a potenziali conflitti di interesse verso gli investitori.

Rischio connesso a modifiche normative riguardanti la fiscalità della Note: l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di dover sostenere alcuni costi derivanti da eventuali modifiche normative in merito all'applicazione di ritenute fiscali o, in genere, di imposizioni di natura fiscale, sulle somme rivenienti dall'investimento nella Note.

Rischio legato alla Scadenza Anticipata: l'emittente ha la facoltà di rimborsare integralmente la Note e l'investitore riceverà per ogni Note un importo in contanti pari al 100% del Valore Nominale.

Inoltre l'investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire l'importo conseguito a condizioni di rendimento in linea con quelle della Note anticipatamente rimborsata. I potenziali investitori devono valutare il rischio di reinvestimento alla luce delle alternative d'investimento disponibili in quel momento sul mercato.

QUALI SONO I COSTI?

TOTALE COSTI GIÀ

COMPRESI NEL PREZZO DI EMISSIONE (100% del Valore Nominale) 0,70% DEL VALORE NOMINALE QUALE COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO PERCEPITA ALLA DATA DI EMISSIONE DAL DISTRIBUTORE

0% DEL VALORE NOMINALE QUALI COSTO DI PRODOTTO DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE (DI CUI ONERI DI STRUTTURAZIONE DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE PARI A 0% DEL VALORE NOMINALE).

VALORE PREVEDIBILE DI SMOBILIZZO AL TERMINE DEL COLLOCAMENTO

98,30% DEL VALORE NOMINALE

Prezzo teorico calcolato assumendo che le condizioni di mercato risultino invariate tra la data 09/10/2023 e la Data di emissione e tenendo conto dello scorporo alla Data di emissione delle commissioni di collocamento e applicando una differenza tra il prezzo in acquisto e il prezzo in vendita ipotizzato pari a 1% del valore nominale. Tale prezzo non tiene conto dei Costi di Prodotto, applicati successivamente nel corso del primo semestre.

SEDE DI NEGOZIAZIONE



Il Dealer si è impegnato a richiedere l'ammissione delle Note alla negoziazione presso il mercato regolamentato Euronext Milan, segmento EuroMOT, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Nel periodo che precede la negoziazione della Note su EuroMOT, la condizione di liquidità viene assicurata sulla base di accordi con l'Emittente atti a garantire la negoziazione della Note a condizioni di prezzo significative. A tal fine, il cliente BNL potrà rivendere la Note all'Emittente per il tramite di BNL in base a quanto stabilito nella Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su strumenti finanziari.

OFFERTA PUBBLICA

Si

PERIODO DI COLLOCAMENTO

La sottoscrizione avviene:

- In sede: presso i locali commerciali di BNL dalla data 16/10/2023 alla data 10/11/2023

- Tramite l'offerta fuori sede dalla data 16/10/2023 alla data 03/11/2023. Ai sensi dell'art.30, comma 6 del TUF l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi. Entro detto termine, il sottoscrittore può comunicare il recesso, senza spese né corrispettivo.

a compilare solo in caso di sottoscrizione del prodotto in modalità cartacea)

Il sottoscritto _____

dichiara di aver ricevuto la documentazione contenuta nel presente documento, costituita dalla scheda prodotto redatta dalla Banca. Tale documentazione illustra le principali caratteristiche, rischi e costi relativi allo strumento finanziario.

Luogo e Data _____ Firma del cliente _____ NDG Cliente _____



SCHEDA PRODOTTO

Il presente documento informativo è redatto al fine di riassumere le principali caratteristiche, i principali rischi e i costi dello strumento finanziario qui descritto e, pertanto, riporta, solo le informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione dello strumento finanziario stesso, in modo che l'investitore possa effettuare consapevoli scelte di investimento. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non costituiscono un servizio di consulenza, né un'offerta al pubblico. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta dell'Emittente. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Collocamento. Il presente documento non può essere considerato esaustivo e non integra e non sostituisce la documentazione di offerta costituita dal prospetto Global Debt Issuance Facility dell'International Bank for Reconstruction and Development (l'Emittente), generalmente nota come "Banca Mondiale" datato 24 settembre 2021, (il "Prospetto") e dai pertinenti Final Terms datati 12 ottobre 2023 (le "Condizioni Definitive"), da ritenersi prevalente rispetto ai contenuti del presente documento. Tale documentazione è disponibile per la consultazione presso il sito internet <http://treasury.worldbank.org/cmd/htm/index.html>. L'offerta dello strumento finanziario rientra nell'esenzione di cui all'articolo 1, paragrafo 2, lett. b) del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento UE e del Consiglio e successive integrazioni e modificazioni (il "Regolamento Prospetti") e di cui all'articolo 100, comma 1, del D.Lgs. n. 58/98 (T.U.F.), essendo lo strumento finanziario emesso da un organismo internazionale a carattere pubblico di cui fanno parte più Stati membri dell'Unione Europea. L'Emittente è quindi esentato dall'obbligo di pubblicare un prospetto d'offerta ai sensi dell'art. 94 D.lgs. n. 58/1998 come modificato. Il sopraccitato Prospetto non costituisce pertanto un prospetto ai sensi del Regolamento Prospetti. Le informazioni contenute nel presente documento sono valide solo per il Periodo di Offerta.

OBLIGAZIONI BANCA MONDIALE TASSO FISSO CALLABLE 5Y IN EURO

CODICE BNL	5216160
ISIN	XS2702860896
EMITTENTE	International Bank for Reconstruction and Development ("IBRD") RATING Standard and Poor's AAA
COLLOCATORE	Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (BNL o la Banca) BNL colloca presso i clienti italiani la Note e percepisce una commissione da BNP Paribas per questa attività di collocamento.
AGENTE PER IL CALCOLO	Citibank London Branch

TIPO PRODOTTO	Note La Note è uno strumento finanziario. LA NOTE PUO' COMPORTARE DELLE PERDITE? La Note prevede il pagamento a scadenza o alla data di pagamento in caso di scadenza anticipata su facoltà dell'Emittente, del 100% del valore nominale, fatto salvo il Rischio Emittente. Nel caso di vendita della Note prima della scadenza l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto a quello inizialmente investito LA NOTE PREVEDE LA SCADENZA ANTICIPATA? Sì, la Note prevede la scadenza anticipata su facoltà dell'Emittente.
----------------------	---

QUALI SONO I RISCHI DEL PRODOTTO?

ISR DI PRODOTTO (Indicatore Sintetico di Rischio)

Livello Rischio	Basso	Medio / Basso	Medio	Medio / Alto	Alto	Molto Alto
-----------------	-------	---------------	-------	--------------	------	------------



ISR di prodotto	0 – 1	> 1 – 3,5	> 3,5 - 6	> 6 - 10	> 10 - 20	> 20
Profilo investitore	PRUDENTE	MODERATO	DINAMICO	AGGRESSIVO		
ISR max del portafoglio	3,5	10	20	100		

ISR DI PRODOTTO è pari a 2,2941 ed è calcolato aggregando i seguenti tre elementi:

Misura del Rischio Emittente/Garante:	Pari a 0 calcolata con la metodologia c.d dell'Expected loss a un anno relativa all' Emittente/Garante lo strumento finanziario;
Misura del Rischio di liquidità:	Pari a 0,4 calcolata utilizzando la perdita attesa dovuta alla difficoltà di smobilizzare il titolo prima della scadenza;
Misura del Rischio di mercato annualizzata:	Pari a 1,8941 calcolata utilizzando la metodologia c.d VaR percentuale relativa ad un holding period di un giorno e ad un livello di confidenza del 99%.

L'ISR di prodotto concorre, insieme agli altri parametri descritti nell'Investment Policy adottata dalla Banca, alla valutazione dell'adeguatezza dell'operazione rispetto al profilo di investimento del cliente. L'ISR di prodotto è un valore statistico che misura, percentualmente, la perdita media che lo strumento finanziario (in questo caso della Note) può subire su un orizzonte temporale di un anno per effetto congiunto dei rischi Emittente/Garante, di mercato e di liquidità. Essendo un valore statistico, l'eventuale perdita reale potrà risultare maggiore o minore dell'ISR stesso. Ai fini della valutazione di adeguatezza rileva anche l'ISR di portafoglio che è un indicatore statistico, dinamico, applicabile all'intero portafoglio di strumenti finanziari ed è pari alla media degli ISR dei singoli strumenti finanziari, che compongono il portafoglio stesso, ponderati per le quantità detenute. Ad ogni profilo di investimento è associato un valore di ISR massimo di portafoglio, che riflette il rischio massimo tollerabile dal cliente. Qualora la Note presenti un ISR di prodotto maggiore dell'ISR massimo di portafoglio, la sottoscrizione potrebbe comunque essere adeguata se il contributo dell'ISR di prodotto all'ISR di portafoglio non determina, per quest'ultimo, il superamento dell'ISR massimo di portafoglio associato al profilo di investimento del cliente. Per esempio, se il cliente è un investitore "Prudente" e l'ISR massimo associato al profilo di investimento è 3,5, il cliente potrà sottoscrivere una Note con ISR di prodotto anche maggiore, purché l'ISR di portafoglio a seguito della sottoscrizione risulti minore o uguale a 3,5. L'indicatore "ISR di prodotto" descritto nella presente sezione differisce, per ipotesi di costruzione, dall' "Indicatore di rischio" di cui alla specifica sezione del "Documento contenente le informazioni chiave" (c.d. KID).

REGIME FISCALE

Le persone fisiche non esercenti attività d'impresa (e soggetti a queste assimilati) sono sottoposte al regime di cui al D.Lgs. n. 461/1997 e successive modifiche ed integrazioni. In particolare, plusvalenze ed altri proventi derivanti dal presente strumento finanziario sono soggetti attualmente ad imposta sostitutiva nella misura del 12,5%. Sono a carico dell'investitore le imposte e tasse presenti e future che per legge compiscano la Note e/o le relative plusvalenze ed altri proventi.

COSA SUCCEDERÀ SE L'EMITTENTE NON È IN GRADO IN FUTURO DI FAR FRONTE REGOLARMENTE AGLI IMPEGNI DI PAGAMENTO ASSUNTI ALLE DATE STABILITE?

L'investitore potrebbe non ricevere il pagamento delle cedole ove dovute e perdere (del tutto o in parte) il capitale investito se l'emittente non è in grado in futuro di far fronte regolarmente agli impegni assunti alle date stabilite.

QUALI SONO I PRINCIPALI RISCHI COLLEGATI ALL'INVESTIMENTO?

L'investitore deve tener conto dei seguenti rischi (per una descrizione dettagliata dei rischi si fa rinvio alla Documentazione di offerta).

Rischio Emittente/Garante: è il rischio che il soggetto Emittente e/o il soggetto Garante non siano in grado di pagare in tutto o in parte il capitale investito e/o le cedole ove dovute.

Rischio di liquidità: è rappresentato dall'impossibilità o dalla difficoltà di poter liquidare il proprio investimento prima della sua scadenza naturale. In particolare, può verificarsi l'eventualità che il prezzo della Note possa essere condizionato dalla scarsa liquidità degli stessi (cfr. "Sede di Negoziazione").

Rischio di mercato: è il rischio connesso al caso in cui l'investitore venda la Note prima della sua scadenza naturale. In tal caso, il prezzo di mercato della Note potrebbe risultare anche inferiore al prezzo di emissione dello stesso, con il rischio di una conseguente perdita sul capitale investito. In particolare, i principali fattori che incidono sul prezzo della Note sono:

- Andamento dei tassi di interesse;



- Deprezzamento della Note in presenza di commissioni di collocamento già comprese nel prezzo di emissione;
- Deterioramento del merito di credito dell'Emittente e/o Garante;
- Rischio di liquidità.

Rischio di reinvestimento in caso di rimborso anticipato: L'orizzonte temporale dell'investimento nelle Note potrebbe essere inferiore rispetto a quello pianificato al momento dell'acquisto durante il Periodo di Offerta ove l'Emittente dovesse esercitare l'opzione di rimborso anticipato. Qualora le Note fossero rimborsate prima della Data di Scadenza, le Cedole previste successivamente alla data di rimborso anticipato fino alla Data di Scadenza non sarebbero corrisposte ai titolari delle Note, i quali potrebbero trovarsi a reinvestire in un momento di mercato caratterizzato da bassi tassi di interesse e, più specificamente, in prodotti non equivalenti alle Note in termini di orizzonte temporale dell'investimento e di rendimento.

Rischi derivanti dalla sussistenza di potenziali conflitti di interesse: BNP Paribas, socio unico che esercita attività di direzione e controllo su BNL, è interessata all'operazione in quanto si è impegnata in qualità di Dealer, a sottoscrivere un ammontare minimo di Note pari a EUR 5.000.000 ai sensi del Terms Agreement concluso da BNP Paribas e l'Emittente in data 12 ottobre 2023 (il "Terms Agreement"), a prescindere dall'esito dell'offerta delle Note. BNP Paribas sarà inoltre la controparte dell'Emittente in una connessa operazione di swap stipulata dall'Emittente al fine di coprire la Note.

BNL, incaricata del collocamento delle Note sul mercato italiano, percepisce da BNP Paribas una commissione di collocamento, già compresa nel Prezzo di Emissione.

L'esistenza dei suddetti ruoli e responsabilità per BNP Paribas e BNL dà luogo a potenziali conflitti di interesse verso gli investitori.

Rischio connesso a modifiche normative riguardanti la fiscalità della Note: l'investitore potrebbe essere esposto al rischio di dover sostenere alcuni costi derivanti da eventuali modifiche normative in merito all'applicazione di ritenute fiscali o, in genere, di imposizioni di natura fiscale, sulle somme rivenienti dall'investimento nella Note.

Rischio legato alla Scadenza Anticipata: l'emittente ha la facoltà di rimborsare integralmente la Note e l'investitore riceverà per ogni Note un importo in contanti pari al 100% del Valore Nominale.

Inoltre l'investitore potrebbe non essere in grado di reinvestire l'importo conseguito a condizioni di rendimento in linea con quelle della Note anticipatamente rimborsata. I potenziali investitori devono valutare il rischio di reinvestimento alla luce delle alternative d'investimento disponibili in quel momento sul mercato.

QUALI SONO I COSTI?

TOTALE COSTI GIÀ

COMPRESI NEL PREZZO DI EMISSIONE (100% del Valore Nominale) 0,70% DEL VALORE NOMINALE QUALE COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO PERCEPITA ALLA DATA DI EMISSIONE DAL DISTRIBUTORE

0% DEL VALORE NOMINALE QUALI COSTO DI PRODOTTO DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE (DI CUI ONERI DI STRUTTURAZIONE DI PERTINENZA DELL'EMITTENTE PARI A 0% DEL VALORE NOMINALE).

VALORE PREVEDIBILE DI SMOBILIZZO AL TERMINE DEL COLLOCAMENTO

98,30% DEL VALORE NOMINALE

Prezzo teorico calcolato assumendo che le condizioni di mercato risultino invariate tra la data 09/10/2023 e la Data di emissione e tenendo conto dello scorporo alla Data di emissione delle commissioni di collocamento e applicando una differenza tra il prezzo in acquisto e il prezzo in vendita ipotizzato pari a 1% del valore nominale. Tale prezzo non tiene conto dei Costi di Prodotto, applicati successivamente nel corso del primo semestre.

SEDE DI NEGOZIAZIONE



Il Dealer si è impegnato a richiedere l'ammissione delle Note alla negoziazione presso il mercato regolamentato Euronext Milan, segmento EuroMOT, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Nel periodo che precede la negoziazione della Note su EuroMOT, la condizione di liquidità viene assicurata sulla base di accordi con l'Emittente atti a garantire la negoziazione della Note a condizioni di prezzo significative. A tal fine, il cliente BNL potrà rivendere la Note all'Emittente per il tramite di BNL in base a quanto stabilito nella Strategia di esecuzione e trasmissione degli ordini su strumenti finanziari.

OFFERTA PUBBLICA

Si

PERIODO DI COLLOCAMENTO

La sottoscrizione avviene:

- In sede: presso i locali commerciali di BNL dalla data 16/10/2023 alla data 10/11/2023
- Tramite l'offerta fuori sede dalla data 16/10/2023 alla data 03/11/2023. Ai sensi dell'art.30, comma 6 del TUF l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi. Entro detto termine, il sottoscrittore può comunicare il recesso, senza spese né corrispettivo.