DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Interest Rate Swap Payer

Nome del Prodotto	Interest Rate Swap Payer (di seguito anche il "Prodotto" o "PRIIP")
Sito web dell'ideatore del PRIIP	www.bnl.it Per ulteriori informazioni chiamare il numero di telefono: 0647021
Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave	03 giugno 2025 , 16:37:05

Nome dell'ideatore del PRIIP	Banca Nazionale del Lavoro Spa (di seguito anche "BNL"), parte del Gruppo BNP Paribas
Autorità competente dell'ideatore del PRIIP per il documento contenente le informazioni chiave	CONSOB è responsabile della vigilanza di BNL in relazione al presente Documento contenente le Informazioni Chiave

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'E' QUESTO PRODOTTO?

▶ TIPO

Contratto derivato bilaterale disciplinato dalla Legge Italiana ("Derivato OTC"), il cui valore dipende dalla performance della curva dei tassi monetari e dei tassi swap. Il Prodotto ha la finalità di proteggere gli investitori dai rischi di mercato ma l'investitore potrebbe perdere l'intero importo Nozionale in caso di movimenti avversi del mercato o in caso d'insolvenza dell'Ideatore del Priip.

▶ TERMINE

Questo Prodotto ha una scadenza fissa e terminerà alla data di Scadenza Finale

▶ OBIETTIVI

L'obiettivo di questo Prodotto è ridurre il rischio di un movimento sfavorevole del Tasso Variabile per la durata del prodotto. Questo Prodotto prevede che voi e la Banca effettuiate, ove il caso, pagamenti periodici d'interessi calcolati su un Importo di Riferimento, espresso nella Divisa del Prodotto, a partire dalla Data Iniziale e fino alla Scadenza Finale:

- A ciascuna delle Scadenze Periodiche Tasso Variabile, voi riceverete (o pagherete nel caso in cui il Tasso Variabile sia negativo) un importo dato dal prodotto del Tasso Variabile per l'Importo di Riferimento, espresso nella Divisa del Prodotto, calcolato per la durata del relativo periodo di riferimento, secondo la Base Tasso Variabile;
- A ciascuna delle Scadenze Periodiche Tasso Fisso, Voi pagherete (o riceverete nel caso in cui il Tasso Fisso sia negativo) un importo dato dal prodotto del Tasso Fisso per l'Importo di Riferimento, espresso nella Divisa del Prodotto, calcolato per la durata del relativo periodo di riferimento, secondo la Base Tasso Fisso.

Il rendimento di questo Prodotto dipenderà, fra le altre cose, dalle "Principali Caratteristiche del Prodotto" e dai "Fattori da cui dipende il Mark to Market del Prodotto". Questo Prodotto dovrebbe esser mantenuto per un periodo pari alla Durata del Prodotto. Nessuna delle parti (BNL/voi) ha la facoltà di estinguere unilateralmente il Prodotto, fatto salvo quanto previsto nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". Il Prodotto può estinguersi automaticamente in caso di dichiarazione di fallimento dell'investitore ai sensi e per gli effetti dell'articolo 76 del Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267, come successivamente modificato ed integrato.

▶ PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

Data Iniziale	12/06/2025
Importo di Riferimento	EUR 1,000,000
Tasso Fisso	2.0800%
Scadenze Periodiche Tasso Fisso	Trimestrali
Base Tasso Fisso	Act/360
Importo di Riferimento in ammortamento	No

Scadenza Finale	12/06/2030
Divisa del Prodotto	EUR
Tasso Variabile	3m Euribor
Scadenze Periodiche Tasso Variabile	Trimestrali
Base Tasso Variabile	Act/360
Rilevazione Tasso Variabile	Advance

Esigenza sottostante	Rischio da coprire	Fattori da cui dipende il Mark to Market del Prodotto
Coprire passività a Tasso Variabile	Possibile rialzo dei tassi d'interesse	Curva dei tassi monetari e dei tassi swap

▶ INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Con riferimento ai clienti al dettaglio (secondo la Direttiva 2014/65/UE), questo Prodotto è indirizzato esclusivamente ai clienti al dettaglio corporate che:

- Pagano i tassi variabili più uno spread creditizio, su una o più proprie passività.
- Hanno la solidità finanziaria per negoziare questo Prodotto e per sopportare i rischi ad esso connessi inclusa qualsiasi perdita potenziale ad esso collegata.
- Necessitano di cautelarsi rispetto al rischio di rialzo dei tassi variabili di una o più proprie passività sottostanti fino alla Scadenza Finale.
- Hanno sufficiente conoscenza ed esperienza per capire le specifiche caratteristiche economico-finanziarie di questo Prodotto, comprendendo le relative opportunità e rischi.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL E' IL POTENZIALE RENDIMENTO?

▶ INDICATORE DI RISCHIO

1 2 3 4 5 6 **7**

Rischio più basso ⟷ Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto fino alla Scadenza Finale. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
Potrebbe non essere possibile estinguere facilmente il Prodotto o potrebbe essere possibile estinguere soltanto ad un prezzo che incide significativamente sulla performance del Prodotto.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 7 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più alta, come previsto dal Regolamento (UE) n° 1286/2014 e relativi Regolamenti Delegati. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello 7 = "molto alto" e che le condizioni di mercato a voi sfavorevoli potrebbero influire negativamente sul Mark to Market del Prodotto.

- Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto Voi potreste subire rilevanti perdite;
- Tranne il caso di un mero acquisto di opzione cap o floor, in alcune circostanze vi potrebbero essere richiesti pagamenti a copertura delle perdite. **La perdita totale che potreste subire potrebbe essere rilevante.** Fino alla Scadenza Finale del Prodotto, il Mark-to-Market non potrà essere conosciuto in anticipo e potrà diventare negativo per voi. Il Mark to Market di questo Prodotto dipende fra l'altro dai "Fattori da cui dipende il Mark to Market del Prodotto" ma anche dalle "Principali Caratteristiche del Prodotto". Ulteriori rischi riconducibili alle caratteristiche tecnico-finanziarie del Prodotto possono essere indicate nella sezione "Cos'è questo Prodotto?".
- Nel caso in cui le Vostre esigenze di copertura cambino, questo Prodotto potrà essere adeguato dietro Vostra richiesta a tali nuove esigenze a determinate condizioni previamente concordate con BNL;
- Nel caso in cui le Vostre esigenze di copertura vengano meno, questo Prodotto potrà essere estinto anticipatamente a determinate condizioni previamente concordate con BNL;
- Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, Voi potreste subire rilevanti perdite.

▶ SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
Lo scenario favorevole, moderato, sfavorevole e stressato è il valore del Priip al 90°, 50°, 10° e 5° percentile di una distribuzione stimata dei risultati nel corso del periodo di detenzione raccomandato al netto di tutti i costi applicabili.

Periodo di detenzione raccomandato			Scadenza Finale
Importo nozionale [EUR 10,000]			
Scenari		**1 anno**	**Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni**
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima della Scadenza Finale. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso o dover effettuare pagamenti supplementari per coprire le perdite		
Stress	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR -1,046	EUR -1,304
	Rendimento medio\perdita diviso l'Importo nozionale per ciascun anno	-10.46%	-2.60%
Sfavorevole	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR -515	EUR -635
	Rendimento medio\perdita diviso l'Importo nozionale per ciascun anno	-5.15%	-1.27%
Moderato	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR -45	EUR 14
	Rendimento medio\perdita diviso l'Importo nozionale per ciascun anno	-0.45%	0.03%
Favorevole	Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi	EUR 384	EUR 675
	Rendimento medio\perdita diviso l'Importo nozionale per ciascun anno	3.84%	1.34%

Il Rendimento medio per ciascun anno è il rapporto tra il valore del Possibile rimborso o pagamento al netto dei costi diviso per l'Importo nozionale ed il numero di anni trascorsi

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Se la durata di questo Prodotto è pari o inferiore ad un anno, potrebbe non essere possibile estinguere facilmente il Prodotto. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di estinzione anticipata prima della Data di Scadenza Finale. Sarà impossibile estinguere anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

COSA ACCADE SE BNL NON E' IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Questo Prodotto è un contratto derivato bilaterale ove la vostra controparte è BNL. Nel caso in cui BNL è in dissesto o rischio dissesto, si applicheranno le previsioni normative in materia di risanamento e di risoluzione degli enti creditizi. Conseguentemente, voi potreste correre il rischio che BNL non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni contrattuali e quindi voi potreste non ricevere i pagamenti dovuti da BNL in relazione a questo Prodotto. Questo Prodotto non è coperto da alcun sistema di compensazione, indennizzo o di garanzia. Ciò significa che nel caso in cui BNL sia inadempiente/ insolvente, voi potete richiedere l'estinzione anticipata del Prodotto e calcolare il valore di estinzione anticipata, ma potreste non recuperare il citato valore di estinzione anticipata, se a vostro favore.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sulla performance del Prodotto.

▶ ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che devono essere pagati per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'Importo nozionale, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un Importo nozionale esemplificativo e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
— Nel primo anno non ci sono profitti e perdite (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
— 10 000 di Importo nozionale

Scenario	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	EUR 210	EUR 150
Incidenza annuale dei costi	2.10%	0.30%

"Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0.33 % prima dei costi e al 0.03 % al netto dei costi."
L'incidenza annuale dei costi è il rapporto fra i Costi Totali e l'Importo nozionale diviso il numero di anni del periodo di detenzione raccomandato.

▶ COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo il Periodo di detenzione raccomandato
Costi d'ingresso	1.50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione del Prodotto. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. Questa è la cifra massima che può essere addebitata	EUR 150
Costi d'uscita	I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	N/A	N/A
Costi di transazione	N/A	N/A
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	N/A	N/A

Per i PRIIP con un periodo di detenzione raccomandato inferiore a un anno, la tabella dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri PRIIP. La presente tabella riporta i costi relativi all'Importo Nozionale del Priip.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato [minimo richiesto]: [Scadenza Finale]

Il periodo di detenzione minimo raccomandato coincide con la Scadenza Finale, poiché voi necessitate, per la durata del Prodotto, di una protezione dal "Rischio da Coprire". Nessuna delle controparti (BNL/voi) ha la facoltà di estinguere anticipatamente il Prodotto, fatto salvo quanto previsto in merito dal Contratto Quadro per operazioni su strumenti finanziari derivati (di seguito anche il "Contratto Quadro"). L'estinzione anticipata del Prodotto effettuata da BNL sulla base di una vostra richiesta potrebbe comportare la corresponsione da parte vostra a BNL o da parte di BNL a voi, di un importo equivalente al valore di estinzione anticipata del Prodotto. Il valore di estinzione anticipata del Prodotto verrà determinato da BNL utilizzando la stessa metodologia adottata al momento del perfezionamento del Prodotto e rifletterà, per ogni singola componente finanziaria, le condizioni prevalenti sui mercati "all'ingrosso" per quella tipologia di prodotto. Il valore di estinzione anticipata includerà il Mark to Market del Prodotto, gli Oneri di gestione del rischio di mercato ("Hedging Costs") e la quota parte della Remunerazione dell'attività commerciale di BNL e dei vari fattori di costo e di rischio da essa sostenuti ("Mark-up"). In caso di estinzione anticipata, BNL applicherà un costo massimo di uscita (quale somma algebrica di Hedging Costs e Mark-up) pari a 0.15% dell'Importo di Riferimento per il numero degli anni residui del Prodotto. Tale costo massimo deve intendersi indicativo ed applicabile in normali condizioni di mercato.

COME PRESENTARE I RECLAMI?

Nel caso dovessero insorgere delle controversie riguardanti questo Prodotto o la condotta dell'Ideatore del Prodotto o la persona che ha fornito consulenza sul Prodotto o lo vende, voi potete rivolgere istanza scritta usando una delle seguenti modalità:

- Per posta ordinaria a: BNL Gruppo BNP Paribas ufficio Reclami Viale Altiero Spinelli 30 – 00157 Roma
- Per e-mail a: reclami@bnlmail.com
- Per posta certificata a: reclami@pec.bnlmail.com
- Ulteriori informazioni e il "modulo reclami" sono disponibili al seguente link: https://bnl.it/it/Footer/Reclami-Ricorsi-Conciliazione

Vi ricordiamo che il vostro Gestore/Specialista di riferimento è il vostro primo interlocutore ed è a vostra completa disposizione per una risposta veloce alla vostra richiesta di assistenza.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Le informazioni contenute nel presente documento non rappresentano una raccomandazione a negoziare il Prodotto. Qualora intendiate negoziare il Prodotto, sarà Vostra cura sottoscrivere il Contratto Quadro. La legge che regolerà il Contratto Quadro (legge italiana) regolerà anche la specifica operazione. Informazioni aggiuntive sul Prodotto saranno disponibili in uno specifico documento recante la descrizione dei termini e condizioni economiche dell'operazione.