

OBBLIGAZIONE SHARKFIN STRUTTURATA IN EUR SU SOLACTIVE GLOBAL UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS INDEX

LE OBBLIGAZIONI STRUTTURATE SONO STRUMENTI FINANZIARI COMPLESSI CON
CAPITALE PROTETTO A SCADENZA.

OBBLIGAZIONE SHARKFIN STRUTTURATA IN EUR SU SOLACTIVE GLOBAL UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS INDEX

CARATTERISTICHE PRINCIPALI



Esposizione ad un indice azionario globale che integra criteri di selezione basati sulla sostenibilità, sui dividendi e sulla volatilità dei titoli



Cedola strutturata a scadenza legata alla performance dell'indice sottostante (con profilo cedolare «Sharkfin»)



Rimborso del 100% del Valore Nominale a scadenza (protezione in Euro)

CARTA D'IDENTITÀ

Formato	Obbligazione
Emittente	SG Issuer
Garante	Societe Generale (Moody's: A1 ; S&P: A ; Fitch: A)
ISIN	XS2436303718
Valuta	EUR
Valore Nominale	1.000 EUR
Investimento minimo nelle Obbligazioni	1 Obbligazione (1.000 EUR)
Data di Valutazione Iniziale	19/04/2022
Data di Emissione	26/04/2022
Data di Valutazione Finale	19/04/2028
Data di Scadenza	26/04/2028
Sottostante	Solactive Global UN Sustainable Development Goals Index Ticker: SOUNSDG Index ISIN: DE000SLA9KU1
Partecipazione a rialzo	100%
Barriera Knock-In	130% (osservazione alla data di valutazione finale)
Cedola strutturata a scadenza (Knock-In)	15% o la Performance del Sottostante Dal 28/03/2022 al 19/04/2022 in caso di offerta in sede; Dal 28/03/2022 al 15/04/2022 in caso di offerta fuori sede; Dal 28/03/2022 all'11/04/2022 in caso di collocamento mediante tecniche di comunicazione a distanza
Periodo di offerta	
Commissioni e altre remunerazioni	Societe Generale paga all'Intermediario Collocatore una remunerazione fino al 3,00% del valore delle obbligazioni effettivamente collocate
Sede di negoziazione	EuroTLX
Garanzia del capitale	100% (a scadenza)

DEFINIZIONI

- **Livello Finale:** Alla Data di Valutazione Finale, il Livello Finale del sottostante è calcolato come il rapporto tra il valore di chiusura dell'indice sottostante alla Data di Valutazione Finale (al numeratore) ed il valore di chiusura dell'indice sottostante alla Data di Valutazione Iniziale (al denominatore)
- **Performance Finale:** Alla Data di Valutazione Finale, la Performance Finale è calcolata come il Livello Finale meno 100%

INVESTITORI POTENZIALI AL DETTAGLIO A CUI IL PRODOTTO È RIVOLTO

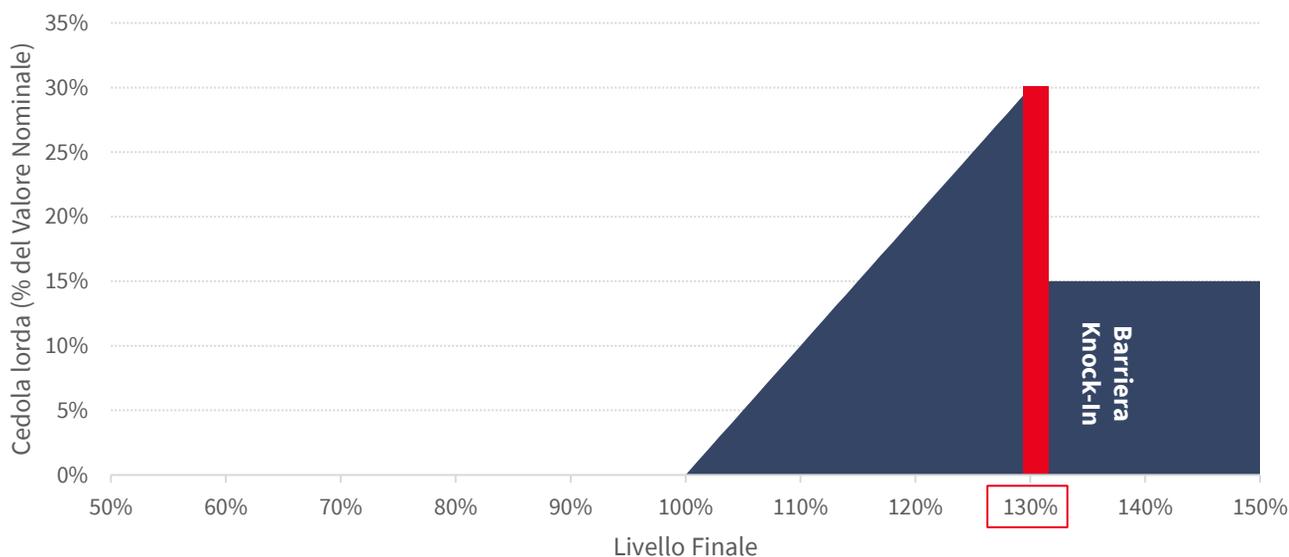
- Il prodotto è rivolto a investitori che:
 - hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento in prodotti simili e nei mercati finanziari e la capacità di comprendere il prodotto e i rischi e i benefici ad esso associati
 - cercano un prodotto che offra un rendimento e hanno un orizzonte di investimento uguale al periodo di detenzione raccomandato (pari a circa 6 anni) indicato nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) predisposto dall'Ideatore e consegnato agli investitori dall'Intermediario Collocatore
 - sono in grado di sostenere la perdita totale dell'investimento e accettano il rischio che l'Emittente e/o il Garante possano non essere in grado di pagare il capitale e le cedole (se dovute)
 - prendono atto che la protezione del capitale opera soltanto a scadenza e non in caso di disinvestimento prima della data di scadenza
 - sono disposti ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono consistenti con l'indicatore sintetico di rischio indicato nel Documento contenente le informazioni chiave (KID)

OBBLIGAZIONE SHARKFIN STRUTTURATA IN EUR SU SOLACTIVE GLOBAL UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS INDEX

QUANTO RICEVE L'INVESTITORE A FRONTE DELL'INVESTIMENTO IN 1 OBBLIGAZIONE DURANTE IL PERIODO DI OFFERTA (VALORE NOMINALE: 1.000 EURO)

MECCANISMO	CONDIZIONE	€ (importi lordi)
Cedola strutturata a scadenza	Livello Finale del sottostante \geq Barriera Knock-In	L'obbligazione corrisponde una Cedola strutturata del 15% del Valore Nominale (150€) , senza alcuna partecipazione alla performance dell'indice sottostante
	Livello Finale del sottostante $<$ Barriera Knock-In ma Livello Finale del sottostante $>$ 100%	L'obbligazione corrisponde una Cedola strutturata pari alla Performance Finale dell'indice sottostante moltiplicata per il Valore Nominale
	Livello Finale del sottostante \leq 100%	L'obbligazione non corrisponde alcuna Cedola strutturata
Rimborso a scadenza	N.A.	L'obbligazione rimborsa il 100% Valore Nominale (1.000€) .

PROFILO DELLA CEDOLA STRUTTURATA A SCADENZA (« SHARKFIN »)



OBBLIGAZIONE SHARKFIN STRUTTURATA IN EUR SU SOLACTIVE GLOBAL UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS INDEX

FOCUS SULL'INDICE SOTTOSTANTE

- L'indice offre esposizione a società che forniscono un **contributo positivo agli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDGs)***.
- Le azioni delle società componenti l'indice sono selezionate in base a **criteri di sostenibilità definiti da ISS-ESG****, una delle principali agenzie di ricerca e rating ESG al mondo per investimenti sostenibili, nonché in base a **filtri legati ai dividendi e alla volatilità dei titoli**.
- L'indice **non reinveste i dividendi** pagati dalle società dell'indice.

*<https://www.un.org/sustainabledevelopment/>

**Fonte ISS ESG (<https://www.issgovernance.com/esg/>)

Nome indice	Solactive Global UN Sustainable Development Goals Index
Ticker Bloomberg ISIN	SOUNSDG Index DE000SLA9KU1
Valuta	EUR
Tipo di indice	Price Return (dividendi non reinvestiti)
Agente di calcolo	Solactive AG
Revisione del paniere	Trimestrale
Data di istituzione	08/07/2020

MAGGIORI DETTAGLI

Per visualizzare le regole di funzionamento dell'indice sottostante (*index rules*) e monitorarne l'andamento durante la vita del prodotto visitare il sito di Solactive: <https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SLA9KU1>

ANDAMENTO STORICO E STORICO SIMULATO DELL'INDICE NEGLI ULTIMI 10 ANNI



Fonte: dati Bloomberg dal 16/03/2012 al 16/03/2022, i dati dal 16/03/2012 all'08/07/2020 sono dati simulati da Solactive AG

Solactive Global UN Sustainable Development Goals Index	Ultimi 10 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 3 anni
Rendimento annualizzato	5,91% p.a.	0,41% p.a.	4,11% p.a.
Volatilità annualizzata	12,59%	12,40%	14,30%
Sharpe Ratio*	0,47	0,03	0,29
Massimo Drawdown	-29,67%	-29,67%	-29,67%

Fonte: dati Bloomberg dal 16/03/2012 al 16/03/2022, i dati dal 16/03/2012 all'08/07/2020 sono dati simulati da Solactive AG

* Calcolato come il rapporto tra il Rendimento annualizzato e la Volatilità annualizzata

IL VALORE DEL SUO INVESTIMENTO PUÒ VARIARE. I DATI RELATIVI A PERFORMANCE PASSATE E PERFORMANCE PASSATE SIMULATE SI RIFERISCONO A PERIODI PASSATI E NON SONO UN INDICATORE AFFIDABILE DEI RISULTATI FUTURI. QUESTO VALE ANCHE PER I DATI STORICI DI MERCATO. Il potenziale rendimento può ridursi per l'effetto di | 4 commissioni, oneri, imposte e altri costi a carico dell'investitore.

OBBLIGAZIONE SHARKFIN STRUTTURATA IN EUR SU SOLACTIVE GLOBAL UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS INDEX

METODOLOGIA DELL'INDICE SOTTOSTANTE

1

UNIVERSO DI INVESTIMENTO

L'universo di investimento iniziale è composto da titoli azionari dei mercati sviluppati globali:

- Con capitalizzazione di mercato superiore a 200 Milioni di euro.
- Con un Valore medio giornaliero scambiato di 1 milione di EURO nei precedenti 120 giorni, nonché uno storico dei prezzi di almeno 126 giorni lavorativi.

2

SELEZIONE DELLE AZIONI SECONDO CRITERI ESG DEFINITI DA ISS- ESG

L'universo ammissibile è determinato applicando i seguenti criteri ESG:

- Contributo minimo del 10% delle vendite nette ad uno o più dei 17 SDG delle Nazioni Unite.
- Esclusione delle società con il 5% o più di vendite nette in attività contrarie ai principi degli SDG delle Nazioni Unite e delle società con pratiche o attività commerciali controverse.
- Esclusione delle aziende che non soddisfano standard soddisfacenti (sistema di gestione ambientale, intensità di carbonio, formazione & istruzione, pari opportunità, protezione dei dati, democrazia degli azionisti, etica aziendale ...)

3

FILTRO DIVIDENDI

Dall'universo ammissibile sono selezionati gli **80 titoli con il più alto rendimento da dividendo realizzato nel trimestre corrispondente** dell'anno precedente

4

FILTRO VOLATILITÀ

Dai titoli rimanenti, sono selezionati i **20 titoli con volatilità minore*** (calcolata in euro) nei 90 giorni precedenti.

5

CALCOLO DEI PESI NELL'INDICE

Le azioni componenti l'indice vengono ponderate utilizzando un metodo di ottimizzazione della varianza minima, calcolata sui 125 giorni lavorativi precedenti.

Sarà attribuito per ciascuna azione un peso iniziale compreso tra un minimo dell'1% e un massimo del 7%.

*il numero effettivo di titoli nell'indice tra due date di ribilanciamento può differire da 20 titoli qualora si verificano delle corporate actions per uno o più titoli dell'indice, come definite nelle regole di funzionamento dell'indice (index guidelines)

Fonte: <https://www.solactive.com/indices/>.

Tutte le informazioni sono solo a scopo indicativo. Si prega di fare riferimento alle linee guida sull'indice (Index Guidelines) realizzate da Solactive per una panoramica definitiva e completa sul calcolo dell'indice.

OBBLIGAZIONE SHARKFIN STRUTTURATA IN EUR SU SOLACTIVE GLOBAL UN SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS INDEX

RISCHI

L'investimento in queste obbligazioni comporta i seguenti principali rischi specifici:

- ✗ **Rischio di credito:** acquistando nelle obbligazioni l'investitore assume un rischio di credito nei confronti dell'emittente e del garante, i.e. l'insolvenza dell'emittente e/o del garante (Société Générale) può comportare la perdita totale o parziale del capitale investito.
- ✗ **Protezione del capitale valida solo a scadenza:** l'obbligazione ha una protezione totale del capitale. La protezione è valida esclusivamente alla data di scadenza. Se l'investitore decide di uscire dall'investimento prima della data di scadenza delle obbligazioni potrebbe incorrere in una perdita di capitale non misurabile a priori
- ✗ **Rischio legato al non reinvestimento dei dividendi:** Il valore dell'Indice sottostante, osservato ai fini della determinazione dei pagamenti previsti dal meccanismo del prodotto, non considera il reinvestimento degli eventuali dividendi distribuiti durante l'investimento dalle società emittenti appartenenti all'Indice sottostante il prodotto. L'investitore, investendo nel prodotto, rinuncia a beneficiare di questi eventuali dividendi.
- ✗ **Rendimento massimo limitato:** nello scenario migliore l'obbligazione matura una cedola lorda pari al 30,00% a scadenza anche in caso di performance del sottostante superiori

L'investitore è inoltre soggetto ai seguenti principali rischi generici investendo nelle obbligazioni:

- ✗ **Rischio legato ad un'uscita anticipata dall'investimento:** qualora l'uscita dall'investimento avvenga in una data diversa dalla data di scadenza, il valore dell'investimento dipenderà dalle quotazioni di mercato in quel momento. Se l'investitore decide di uscire anticipatamente dall'investimento il rendimento conseguito dipenderà dal prezzo di vendita dell'obbligazione che potrà risultare inferiore al suo Valore Nominale (o comunque al prezzo di acquisto dell'obbligazione sul mercato secondario) e perciò condurre ad una perdita di capitale non misurabile a priori.
- ✗ **Rischio di liquidità:** condizioni di mercato straordinarie possono avere un effetto negativo sulla liquidità del prodotto sino a renderlo totalmente illiquido, cioè possono portare all'impossibilità di vendere il prodotto entro un lasso di tempo ragionevole e a condizioni di prezzo significative, determinando la perdita totale o parziale del capitale investito.
- ✗ **Rischio di mercato:** le obbligazioni strutturate contengono una parte in derivati. Questi prodotti presentano un rischio ed una volatilità elevati e necessitano pertanto di una buona conoscenza del loro funzionamento. Dalla data di emissione fino a scadenza, il valore del prodotto evolve in funzione dei parametri di mercato, in particolare in funzione dell'evoluzione del valore del sottostante e della sua volatilità, in funzione dei tassi di interesse nonché in funzione dell'andamento del rischio di credito (misurato dallo spread di credito) del garante (Societe Generale). Il prodotto può essere soggetto in qualsiasi momento a significative variazioni di prezzo che, in taluni casi, possono portare alla perdita totale del capitale investito. Il prodotto è oggetto di contratti di market-making, il cui scopo è di garantire la liquidità del prodotto, ipotizzando condizioni normali di mercato e il corretto funzionamento del sistema informatico.
- ✗ **Rischio legato ad eventi straordinari:** al fine di tenere conto degli effetti sul prodotto di alcuni eventi straordinari che potrebbero avere un impatto sullo/sugli strumento/i sottostante/i del prodotto, la relativa documentazione prevede (i) meccanismi di rettifica o sostituzione e, in alcuni casi, (ii) il rimborso anticipato del prodotto. Questo potrebbe comportare delle perdite relative al prodotto.
- ✗ **Rischio connesso all'utilizzo del "bail-in" e degli altri strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi (Direttiva 2014/59/UE):** lo strumento del "bail-in" attribuisce all'Autorità di risoluzione il potere di svalutare e/o di convertire in titoli di capitale le passività delle banche e/o di prorogare la scadenza dei titoli. Pertanto, i portatori dei Titoli sono esposti al rischio – a seguito dell'applicazione del "bail-in" – che il valore nominale del proprio investimento venga svalutato, sino al totale azzeramento, e/o convertito in titoli di capitale, in via permanente e anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente e / o Garante.

Per una descrizione analitica dei rischi dell'investimento si rinvia al Prospetto di Base (*Debt Instruments Issuance Programme* di SG Issuer) e alle regole di funzionamento dell'indice sottostante (*Index Guidelines*)

INFORMAZIONI IMPORTANTI

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione. Prima dell'adesione leggere il Prospetto di Base (integrato dai relativi supplementi) e le pertinenti Condizioni Definitive. Il presente documento ha natura commerciale e non regolamentare.

L'intermediario incaricato di svolgere il servizio di collocamento per il prodotto illustrato in questo documento è **CheBanca! S.p.a.** ("Collocatore"). Il presente documento non costituisce un'offerta, né un invito a presentare un'offerta, di acquisto o di vendita del prodotto in oggetto da parte di Societe Generale o del Collocatore.

Le obbligazioni dovrebbero essere acquistate esclusivamente da investitori che hanno una sufficiente conoscenza ed esperienza per valutare i vantaggi e i rischi connessi al prodotto. Prima di investire nel prodotto, si invita l'investitore a contattare consulenti finanziari, fiscali, contabili e legali indipendenti.

Ogni investitore deve accertarsi di avere facoltà di sottoscrivere il prodotto o di investirvi.

Garanzia di Societe Generale: Il corretto e puntuale pagamento degli importi dovuti dall'emittente in relazione al prodotto è garantito da Societe Generale in quanto garante, secondo i termini e le condizioni stabilite nella garanzia, il cui testo è riprodotto all'interno del Prospetto di Base. Di conseguenza l'investitore sopporta un rischio di credito nei confronti del garante.

Restrizioni alla vendita: LE OBBLIGAZIONI, LA GARANZIA O QUALSIASI ALTRO DIRITTO SU QUESTI NON POSSONO ESSERE OFFERTI, VENDUTI, RIVENDUTI O CONSEGNATI, IN QUALSIASI MOMENTO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI O NEI CONFRONTI, O PER CONTO O A BENEFICIO DI UNA "U.S. PERSON" E LA LORO NEGOZIAZIONE NON E' STATA APPROVATA DALLA U.S. COMMODITY FUTURES TRADING COMMISSION.

Autorizzazione: Societe Generale è un istituto di credito francese (banca) autorizzato e sottoposto alla vigilanza della Banca centrale europea (BCE) e dell'*Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR) (Autorità francese preposta alla vigilanza prudenziale e al controllo) e disciplinato dall'*Autorité des Marchés Financiers* (Autorità francese di regolamentazione dei mercati finanziari, AMF).

Riacquisto da parte di Societe Generale del prodotto: Societe Generale si è espressamente impegnata a riacquistare o a proporre prezzi per il prodotto durante la vita dello stesso. L'adempimento di questo impegno dipenderà (i) dalle condizioni generali di mercato e (ii) dalla liquidità dello/degli strumento/i sottostante/i ed eventualmente da altre operazioni di copertura. Il prezzo del prodotto (in particolare lo spread "denaro/lettera" che Societe Generale può proporre di volta in volta per il riacquisto del prodotto) includerà, tra l'altro, i costi di copertura e/o di unwinding legati al riacquisto da parte di Societe Generale. Societe Generale e/o le sue controllate non si assumono alcuna responsabilità per tali conseguenze e per il relativo effetto sulle operazioni aventi a oggetto il prodotto o sui relativi investimenti.

Informazioni sui dati e/o sui numeri tratti da fonti esterne: Non si garantisce la precisione, la completezza né la pertinenza delle informazioni tratte da fonti esterne, nonostante tali informazioni siano tratte da fonti ritenute ragionevolmente affidabili. Fatta salva la vigente normativa applicabile, Societe Generale non si assume alcuna responsabilità al riguardo.

Informazioni di mercato: I dati di mercato illustrati nel presente documento si basano su dati disponibili in uno specifico momento e possono essere soggetti a variazione nel corso del tempo.

Gestione dei conflitti di interesse relativi all'obbligazione: Societe Generale versa in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto assume simultaneamente i seguenti ruoli per le obbligazioni: ideatore, dealer, responsabile del collocamento, garante, agente per il calcolo, società controllante dell'Emittente e soggetto incaricato, direttamente o per il tramite di soggetti terzi da esso incaricati, della gestione del mercato secondario delle obbligazioni su EuroTLX, fornendo prezzi di acquisto e vendita delle obbligazioni a partire dalla relativa data di ammissione alle negoziazioni. Il Collocatore versa in una situazione di potenziale conflitto di interesse derivante dalla percezione di una commissione di collocamento da Societe Generale. Societe Generale e il Collocatore sono dotate di misure organizzative volte a prevenire o gestire i conflitti di interesse. Per informazioni in merito alla gestione dei conflitti di interesse nell'ambito della prestazione del servizio di investimento, si invita l'investitore a rivolgersi al Collocatore.

Come conseguenza dell'attuale crisi geopolitica che coinvolge Russia e Ucraina, i mercati finanziari stanno attraversando una grave flessione caratterizzata da valutazioni degli asset in calo, elevata volatilità e incertezza. In queste condizioni di mercato, si invitano a maggior ragione gli investitori a valutare pienamente i rischi e i benefici delle loro decisioni d'investimento, prendendo in considerazione tutte le potenziali implicazioni della particolare situazione attuale.

Avvertenza relativa all'Indice Solactive Global UN Sustainable Development Goals: L'indice a cui si fa riferimento nel presente documento (l'"Indice") non è sponsorizzato, approvato o venduto da Societe Generale. Societe Generale non si assumerà alcuna responsabilità al riguardo. L'Indice costituisce proprietà intellettuale, utilizzata in forza di una licenza, da Solactive AG e/o dei suoi licenzianti (i «Licenzianti»). I titoli (o gli strumenti finanziari, o le opzioni o altro termine tecnico) basati sull'Indice non sono in alcun modo sponsorizzati, approvati, venduti o promossi dai Licenzianti e nessuno dei Licenzianti avrà alcuna responsabilità riguardo agli stessi. Per una descrizione analitica dei rischi dell'investimento si rinvia al Prospetto di Base e alle regole di funzionamento (index rules) dell'indice sottostante.

Disponibilità della documentazione d'offerta: Si invita l'investitore a consultare il [Prospetto di Base](#) approvato dalla CSSF in data 04/06/2021 nel rispetto della Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129), il Supplemento al Prospetto di Base datato [14/01/2022](#) e le [Condizioni Definitive](#) (Final Terms) del 24/03/2022, inclusive della Nota di Sintesi dell'emissione, disponibili sul sito internet <http://prospectus.socgen.com/> e l'ultima versione del [Documento contenente le Informazioni Chiave](#) relativo al prodotto che potrà essere visualizzata e scaricata dal sito <https://kid.sgmarkets.com>. Tali documenti, nei quali sono descritti in dettaglio le caratteristiche e i fattori di rischio associati all'investimento nel prodotto, sono altresì disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede di Societe Generale, via Olona 2 Milano. **L'approvazione del prospetto non deve essere intesa come approvazione da parte dell'autorità che ha approvato il prospetto dei titoli offerti o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato.**

Sono disponibili le index guidelines dell'indice sottostante sul sito dell'Index Sponsor Solactive AG (<https://www.solactive.com/Indices/?index=DE000SLA9KU1>).