

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

Certificato a Leva Fissa (Unlimited Structured Warrant) 5x Long su azioni Spotify Technology S.A. quotate in USD

ISIN: DE000SF2GDY9 / **WKN:** SF2GDY / **Codice di Negoziazione:** SPOTL5

IDEATORE: Société Générale / www.warrants.com / Per ulteriori informazioni chiamare il numero +33(0) 969 32 08 07

AUTORITÀ COMPETENTE DELL'IDEATORE: Autorité des Marchés Financiers (AMF) & Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR), Francia

DATA DI REALIZZAZIONE DEL DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE: 18 agosto 2022

EMITENTE: Société Générale Effekten GmbH, Francoforte sul Meno / **GARANTE:** Société Générale

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Questo prodotto è un titolo al portatore disciplinato e da interpretarsi ai sensi della Legge Tedesca. Il regime di emissione e circolazione del prodotto è disciplinato dalla legge della Repubblica Italiana.

Obiettivi

L'obiettivo del prodotto è quello di attribuirvi un determinato diritto secondo condizioni predefinite. Il prodotto non ha una durata determinata. Il prodotto punta a replicare indicativamente (al lordo di costi, commissioni e imposte) l'andamento giornaliero del prezzo del Sottostante moltiplicato per una leva fissa positiva. Tale replica a leva fissa opera su base giornaliera (salvo nei casi di Evento di Prezzo e di Rettifica Infragiornaliera), ma non per periodi di tempo superiori. Oltre a vendere il prodotto sul mercato in cui questo è negoziabile, potrete esercitare il prodotto in una qualsiasi Data di Esercizio. L'emittente ha il diritto di rimborsare anticipatamente il prodotto in qualsiasi Data di Estinzione Ordinaria.

A seguito di un valido esercizio o estinzione, riceverete l'importo di Rimborso alla Data di Liquidazione. L'importo di Rimborso per prodotto sarà pari al valore intrinseco della strategia a leva (**NPV**) alla Data di Valutazione, espresso in Valuta del Sottostante e convertito nella Valuta di Emissione, con rimborso minimo di 0,0001 EUR. La conversione nella Valuta di Emissione sarà effettuata al tasso di conversione alla Data di Valutazione.

Il NPV è calcolato tenendo conto di una Componente a Leva e di una Componente di Finanziamento. La Componente a Leva, che rappresenta l'esposizione long (posizione lunga) al Sottostante moltiplicata per il Fattore di Leva, è determinata in base alla variazione giornaliera del Sottostante (ovvero la variazione tra due Prezzi di Riferimento del Sottostante immediatamente consecutivi). Su base giornaliera, un aumento/diminuzione del prezzo del Sottostante comporta un aumento/diminuzione della Componente a Leva corrispondente alla performance percentuale giornaliera del Sottostante moltiplicata per il Fattore di Leva, con un impatto più che proporzionale sul NPV.

La Componente di Finanziamento è composta dal costo di finanziamento (ad un tasso overnight moltiplicato per il Fattore di Leva -1), addebitato alla strategia a leva, aumentato dei costi che verrebbero sostenuti per realizzare la performance della strategia a leva (rappresentati dal Tasso IC annuo moltiplicato per il Fattore di Leva -1), e della Commissione. Di norma, la Componente di Finanziamento è negativa e, in ogni Giorno di Calcolo del NPV, ha l'effetto di ridurne il valore.

NB: Un Evento di Prezzo si verifica se un qualsiasi prezzo del Sottostante aumenta, rispetto all'ultimo Livello di Prezzo, in misura tale che la performance, anche infragiornaliera, del Sottostante in tale giorno di negoziazione risulti pari o superiore a 15,00%. Il giorno in cui si verifica un Evento di Prezzo non viene considerato come un Giorno di Calcolo del NPV, ovvero nessun NPV viene determinato in tale giorno. Come conseguenza di ciò, il primo NPV che sarà successivamente calcolato potrà assumere un valore inferiore a quello che avrebbe avuto in assenza dell'Evento di Prezzo.

Il prodotto prevede un meccanismo di Rettifica Infragiornaliera del NPV, se il prezzo del Sottostante in qualsiasi momento scende al di sotto della Soglia di Rettifica. In tale caso, il NPV sarà calcolato rispetto al valore più basso raggiunto dal Sottostante durante un periodo infragiornaliero di 10 minuti successivo al verificarsi della condizione che determina la Rettifica Infragiornaliera del NPV (durante il quale ci potrebbero essere impatti sul mercato secondario). Questo meccanismo è volto ad evitare che il valore del prodotto diventi negativo, tuttavia in alcune circostanze di mercato non consente di evitare che il valore del prodotto si azzeri.

A parità di prezzo del Sottostante, in giornate diverse, il corrispondente valore della Componente a Leva può essere molto diverso. In particolare, nel caso in cui il prezzo del Sottostante ritorni allo stesso livello dopo aver alternato rialzi e ribassi su più giorni, il corrispondente valore della Componente a Leva non sarà lo stesso, ma inferiore.

Qualora, a fronte di una riduzione del prezzo del Sottostante, la Componente a Leva raggiunga un valore basso o prossimo allo zero, eventuali successivi aumenti di prezzo del Sottostante consentiranno, nonostante la leva, un limitato recupero del valore del NPV, poiché il NPV di partenza è molto basso.

| | | | |
|---|---|--------------------------------------|--|
| Sottostante: | Azioni Spotify Technology S.A. (ISIN LU1778762911) | Data di Lancio: | 14 luglio 2021 |
| Sede di Negoziazione del Sottostante: | New York Stock Exchange, Inc. | Data di Emissione: | 19 luglio 2021 |
| Valuta del Sottostante: | Dollaro Statunitense (USD) | Data di Esercizio: | qualsiasi giorno lavorativo di pagamento ("settlement") |
| Valuta del Prodotto (Valuta di Emissione): | Euro (EUR) | Data di Estinzione Ordinaria: | qualsiasi giorno lavorativo di pagamento ("settlement") |
| Tipo di Prodotto: | Long | Data di Valutazione: | <i>in caso di esercizio:</i> la relativa Data di Esercizio <i>in caso di estinzione ordinaria da parte dell'emittente:</i> la relativa Data di Estinzione Ordinaria |
| Fattore di Leva: | 5 | Data di Liquidazione: | il quinto giorno lavorativo di pagamento ("settlement") successivo alla Data di Valutazione |
| Prezzo di Riferimento del Sottostante: | indica il Livello del Prezzo in qualsiasi Giorno Lavorativo in cui viene calcolato l'NPV | Tipo di Regolamento: | contanti |
| Livello del Prezzo del Sottostante: | indica il prezzo di chiusura dell'Azione determinato e pubblicato dalla relativa Sede di Negoziazione in un giorno lavorativo | | |

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

| Investimento EUR 10.000,00 Scenari | In caso di disinvestimento alla fine del periodo campione (1 giorno di calendario) |
|---------------------------------------|--|
| Costi totali | EUR 4.762,38 |
| Impatto sul rendimento (RIY) | 47,45% |

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento

| | | | |
|------------------|--------------------------------------|--------|---|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 36,44% | Impatto dei costi già compresi nel prezzo. |
| | Costi di uscita | 11,00% | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo campione. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | - | Non applicabile. |
| | Altri costi correnti | 0,00% | Impatto dei costi che tratteniamo per gestire i vostri investimenti. |

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

Periodo di detenzione raccomandato: 1 giorno di calendario (periodo campione)

Non è possibile fare una raccomandazione individuale di un periodo di investimento. Il prodotto reagisce in virtù della propria leva ai più piccoli movimenti di prezzo del Sottostante che portano a perdite o profitti nell'ambito di periodi di tempo imprevedibili. Qualsiasi raccomandazione individuale relativa al periodo di investimento sarebbe una informazione fuorviante per un investitore speculativo.

Oltre a vendere il prodotto sul mercato in cui questo è negoziabile, potrete esercitare il prodotto in una Data di Esercizio, mediante invio di una Comunicazione di Esercizio all'agente dei pagamenti. Dovrete istruire la vostra banca depositaria, che è responsabile per il trasferimento dei titoli specificati nella Comunicazione di Esercizio. A seguito di un valido esercizio riceverete un importo come descritto in maggiore dettaglio al precedente punto "Cos'è questo prodotto?". Ove esercitate o vendiate il prodotto prima della fine del periodo di investimento raccomandato, l'importo che riceverete potrebbe essere – anche significativamente – inferiore all'importo che avreste altrimenti ricevuto.

| | | | |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------|
| Sede di Negoziazione del prodotto | Borsa Italiana (MTF SeDeX) | Lotto Minimo di Negoziazione | 1 prodotto |
| | | Quotazione del prezzo | Quotazione per unità |

In normali condizioni di mercato, Société Générale o un'altra entità del suo gruppo fornisce liquidità giornaliera sul mercato secondario, secondo i termini e le condizioni stabiliti dalla sede di negoziazione su cui il prodotto è negoziabile, con uno spread denaro-lettera che può variare. Il prezzo del prodotto dipenderà dai parametri di mercato di volta in volta applicabili. Nel momento in cui si intende vendere ciò potrebbe comportare una perdita parziale o totale del capitale. In condizioni anomale di mercato o in caso di problemi tecnici, la possibilità di acquistare e/o vendere il prodotto potrebbe essere temporaneamente ridotta o sospesa.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Qualsiasi reclamo riguardante il soggetto che vi consiglia o vende il prodotto può essere presentato direttamente a tale soggetto tramite il relativo sito internet. Qualsiasi reclamo relativo al prodotto o alla condotta dell'Ideatore può essere presentato in forma di testo (ad esempio, per lettera o e-mail) a Société Générale al seguente indirizzo: SOCIETE GENERALE, Regulatory Information Department, 17 cours Valmy, 92987 PARIS LA DEFENSE CEDEX, FRANCIA, o e-mail: SG-complaints-kid@sgcib.com o sito internet www.warrants.com.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il più recente Documento Contenente le Informazioni Chiave è disponibile online all'indirizzo <http://kid.sgmarkets.com>. Tale documento può essere aggiornato successivamente alla data della sua creazione.

Il prospetto, gli eventuali supplementi e le condizioni definitive sono pubblicati sul sito internet di Société Générale (www.warrants.com); prospetto e supplementi nella sezione Documenti / Prospetti - Supplementi; condizioni definitive inserendo l'ISIN nel campo di ricerca e poi nella sezione Documentazione Legale), il tutto in conformità con i requisiti di legge. Al fine di ottenere informazioni più dettagliate - e in particolare dettagli sulla struttura e sui rischi associati a un investimento nel prodotto – dovrete leggere tali documenti.