

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) 7x Short su Henry Hub Natural Gas Futures

ISIN: DE000SH17C59 / **WKN:** SH17C5 / **Codice di Negoziazione:** SNGA7S

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: 21 luglio 2022

EMITTENTE: 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 negativa. 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 Interessi. La Componente a Leva, che rappresenta l'esposizione short (posizione corta) 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, una diminuzione/aumento 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 Interessi è pari agli interessi derivanti da un investimento ad un tasso overnight, accreditato alla strategia a leva, decurtati dei costi che verrebbero sostenuti per realizzare la performance della strategia a leva (rappresentati dal Tasso IC annuo moltiplicato per il Fattore di Leva) e di una Commissione. Se i costi per realizzare la performance della strategia a leva più la Commissione, in un giorno, superano gli interessi, la Componente di Interessi ha un impatto negativo sul valore del NPV. Ciò si verifica, in particolare, se il tasso di interesse overnight è negativo.

NB: Un Evento di Prezzo si verifica se un qualsiasi prezzo del Sottostante diminuisce, rispetto all'ultimo Livello di Prezzo, in misura tale che la performance, anche infragiornaliera, del Sottostante in tale giorno di negoziazione risulti pari o inferiore a -75,00%. 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 sale al di sopra della Soglia di Rettifica. In tale caso, il NPV sarà calcolato rispetto al valore più alto 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 un aumento del prezzo del Sottostante, la Componente a Leva raggiunga un valore basso o prossimo allo zero, eventuali successive riduzioni di prezzo del Sottostante consentiranno, nonostante la leva, un limitato recupero del valore del NPV, poiché il NPV di partenza è molto basso.

Il Sottostante del prodotto è un **contratto future** con una durata prestabilita, che può differire da quella del prodotto stesso. Se il contratto future sottostante il prodotto arriva a scadenza durante la vita del prodotto, è prevista la sostituzione di tale contratto future con un altro contratto future con stesse caratteristiche ma con scadenza diversa (c.d. rolling). Il rolling del contratto future può avere un impatto negativo sul valore del prodotto. Si ricorda inoltre che il prezzo spot (a pronti) di un'attività finanziaria ed il prezzo di un contratto future sulla stessa attività finanziaria possono avere andamenti diversi e, pertanto, determinare performance differenti.

Sottostante:	Henry Hub Natural Gas Futures (Reuters RIC NGU22)	Data di Lancio:	31 gennaio 2022
Sede di Negoziazione del Sottostante:	CME Group (compresa la piattaforma di trading elettronico CME Globex)	Data di Emissione:	3 febbraio 2022
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:	Short	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>
Fattore di Leva:	7		

Prezzo di Riferimento del Sottostante:	indica il Livello del Prezzo in qualsiasi Giorno Lavorativo in cui viene calcolato l'NPV	Data di Liquidazione:	la relativa Data di Estinzione Ordinaria il quinto giorno lavorativo di pagamento ("settlement") successivo alla Data di Valutazione
Livello del Prezzo del Sottostante:	indica il prezzo di regolamento del Sottostante come determinato e pubblicato dalla Sede di Negoziazione in qualsiasi giorno lavorativo	Tipo di Regolamento:	contanti
Tasso IC:	1,10% p.a. (può essere modificato e sarà compreso tra lo 0,00% p.a. e il 6,00% p.a.)	Soglia di Rettifica:	112,00% del Prezzo di Riferimento
		Commissione:	0,80% p.a.

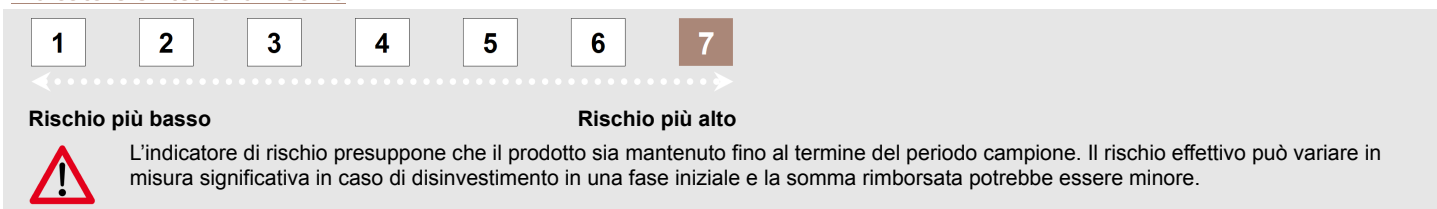
L'Emittente ha diritto di estinguere il prodotto con effetto immediato, ove si verifichi un evento straordinario. Esempi di eventi straordinari includono il delisting o la liquidazione della società emittente il Sottostante, modifiche legislative, eventi fiscali e l'interruzione della capacità dell'Emittente di effettuare le necessarie operazioni di copertura. Nel caso dell'estinzione del prodotto, l'importo di estinzione potrà essere anche significativamente inferiore al prezzo di acquisto. È anche possibile una perdita totale dell'investimento. Inoltre esiste il rischio che il prodotto sia estinto in un momento per voi sfavorevole, e potreste essere in grado di reinvestire l'importo di estinzione solamente a condizioni meno favorevoli.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto è destinato a investitori al dettaglio che perseguono l'obiettivo di partecipazione più che proporzionale ai movimenti di prezzo e/o di copertura e hanno un orizzonte temporale di investimento a breve termine. Il presente prodotto è un prodotto per investitori che hanno conoscenza e/o esperienza completa in materia di prodotti finanziari. L'investitore può sopportare perdite (fino ad una perdita totale dell'investimento) e non ritiene importante la protezione del capitale.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio



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. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto alto, e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Non è possibile prevedere con precisione gli sviluppi futuri del mercato. Gli scenari illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati su rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Investimento EUR 10.000,00		Periodo campione (1 giorno di calendario)
Scenari		
Scenario di Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 2.617,35
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-73,83%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 3.465,53
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-65,34%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 3.651,96
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-63,48%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 3.828,34
	Rendimento percentuale (non annualizzato)	-61,72%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi al termine del periodo campione, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di EUR 10.000,00.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

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.

COSA ACCADE SE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Nel caso in cui l'Emittente sia inadempiente, l'investitore potrà unicamente richiedere gli importi non pagati a Société Générale (il Garante). Se Société Générale è inadempiente o presenta istanza di fallimento, l'investitore potrà subire una perdita parziale o totale della somma investita. Se le passività senior non privilegiate (ai sensi dell'articolo L 613-30-3-1-3 del Code Monétaire et Financier Francese) di Société Générale sono assoggettate a misure di risoluzione nella forma dello strumento del bail-in ("bail-in") tali da essere ridotte a zero, convertite in azioni o prevedendone la proroga della scadenza, il credito nei confronti dell'Emittente sarà modificato negli stessi termini che verrebbero applicati se il prodotto fosse emesso direttamente da Société Générale. In particolare il credito dell'Emittente potrà essere soggetto a riduzione, convertito in azioni o in altri titoli di Société Générale o di un altro

soggetto o ne potrà essere prorogata la scadenza, come se gli obblighi di pagamento relativi al prodotto fossero stati direttamente assoggettati agli effetti del bail-in. Si invitano gli investitori a prendere atto del fatto che l'investimento non è coperto da alcun sistema di garanzia o di indennizzo.

Il rating della Société Générale è disponibile online all'indirizzo : <https://www.societegenerale.com/en/measuring-our-performance/investors/debt-investors/ratings>.

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 6.666,72
Impatto sul rendimento (RIY)	106,94%

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	132,94%	Impatto dei costi già compresi nel prezzo.
	Costi di uscita	-26,00%	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.