

OBBLIGAZIONE AUTOCALLABLE SOCIETE GENERALE CEDOLA CONDIZIONATA 7,50%

QUESTA OBBLIGAZIONE È UNO STRUMENTO FINANZIARIO COMPLESSO CHE PREVEDE LA PROTEZIONE DEL 100% DEL VALORE NOMINALE A SCADENZA.

LA PROTEZIONE DEL VALORE NOMINALE È VALIDA SOLO A SCADENZA OPPURE IN CASO DI RIMBORSO ANTICIPATO AUTOMATICO (E NON IN CASO DI DISINVESTIMENTO DA PARTE DELL'INVESTITORE PRIMA DELLA SCADENZA) ED È SOGGETTA AL RISCHIO DI CREDITO DELL'EMITTENTE/GARANTE DELL'OBBLIGAZIONE.

OBBLIGAZIONE AUTOCALLABLE SOCIETE GENERALE CEDOLA CONDIZIONATA 7,50%

CARATTERISTICHE PRINCIPALI



Cedola lorda condizionata pari al 7,50% annuo, corrisposta in caso di rimborso anticipato (Cedola al Rimborso Anticipato) oppure a scadenza (Cedola Finale) se il Fixing del Sottostante risulta inferiore alla Barriera



Possibilità di un rimborso anticipato automatico su base annua dal 1° al 9° anno se il Fixing del Sottostante risulta inferiore alla Barriera



Rimborso del 100% del Valore Nominale a scadenza

CARTA D'IDENTITÀ

Formato	Obbligazione
Emittente	SG Issuer
Garante/Ideatore	Societe Generale (Moody's: A1 ; S&P: A ; Fitch: A)
ISIN	XS2746182646
Valuta	EUR
Valore Nominale	1.000 EUR
Investimento minimo	1 Obbligazione (1.000 EUR)
Cedola al Rimborso Anticipato (lorda condizionata)	7,50% (moltiplicata per il numero di anni trascorsi dall'emissione dell'obbligazione)
Cedola Finale (lorda condizionata)	75%
Data di Emissione	06/02/2024
Date di Valutazione del Rimborso Anticipato (Anno di riferimento)	30/01/2025(1); 30/01/2026(2); 01/02/2027(3); 31/01/2028(4); 30/01/2029(5); 30/01/2030(6); 30/01/2031(7); 30/01/2032(8); 31/01/2033(9)
Date di Pagamento del Rimborso Anticipato (Anno di riferimento)	06/02/2025(1); 06/02/2026(2); 08/02/2027(3); 07/02/2028(4); 06/02/2029(5); 06/02/2030(6); 06/02/2031(7); 06/02/2032(8); 07/02/2033(9)
Data di Valutazione Finale	30/01/2034
Data di Scadenza	06/02/2034
Sottostante	Tasso EUR CMS 10 anni Pagina di riferimento: Pagina Reuters ICESWAP2 Orario di Valutazione: Ore 11:00 del mattino (orario di Francoforte)
Barriera	2,10%
Sede di negoziazione	Bond-X (EuroTLX)
Modalità di negoziazione	Corso Tel Quel (il prezzo di negoziazione dell'obbligazione tiene conto dell'importo della cedola condizionata)
Protezione del capitale	100% del Valore Nominale (esclusivamente alla Data di Scadenza oppure alla Data di Rimborso Anticipato in caso rimborso anticipato automatico)

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 una protezione totale del Valore Nominale e hanno un orizzonte di investimento uguale al periodo di detenzione raccomandato 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 di ogni potenziale rendimento in caso di inadempimento dell'Emittente e / o del Garante;
- comprendono che il rimborso minimo è valido solo a scadenza e in caso di vendita del prodotto durante la sua vita si potrebbe ricevere meno dell'importo di rimborso minimo;
- sono disposti ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono coerenti con l'indicatore sintetico di rischio indicato nel Documento contenente le informazioni chiave (KID).

OBBLIGAZIONE AUTOCALLABLE SOCIETE GENERALE CEDOLA CONDIZIONATA 7,50%

**QUANTO RICEVE L'INVESTITORE A FRONTE DELL'INVESTIMENTO IN 1 OBBLIGAZIONE
(VALORE NOMINALE: 1.000 EUR)**

MECCANISMO	DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	€ (importi lordi)
Possibilità di rimborso anticipato e cedola condizionata	Dal 1° al 9° anno	Fixing del Sottostante < Barriera	L'Obbligazione viene rimborsata anticipatamente e paga 1.000€ (il 100% del Valore Nominale) + la cedola di 75€ moltiplicata per il numero di anni trascorsi dall'emissione dell'obbligazione.
		Fixing del Sottostante ≥ Barriera	L'Obbligazione non viene rimborsata anticipatamente (si rinvia alla Data di Valutazione successiva) e non paga la cedola.
Rimborso a scadenza e cedola condizionata	10° anno	Fixing del Sottostante < Barriera	L'Obbligazione scade e paga 1.000€ (il 100% del Valore Nominale) + la Cedola Finale di 750€ (= 75€ x 10 anni trascorsi dall'emissione dell'obbligazione).
		Fixing del Sottostante ≥ Barriera	L'Obbligazione scade, non paga alcuna cedola e corrisponde un importo pari a 1.000€ (il 100% del Valore Nominale)

Fixing del Sottostante (EUR CMS 10 anni): ad ogni Data di Valutazione relativa all'anno i, il Fixing (i) del Sottostante corrisponde al Fixing del tasso di interesse Sottostante pubblicato alla Data di Valutazione (i) sulla Pagina di Riferimento nell'Orario di Valutazione.

PROFILO DI RIMBORSO IN CASO DI RIMBORSO ANTICIPATO / A SCADENZA (IMPORTI LORDI)

ANNO(i)	SCENARIO CON FIXING DEL SOTTOSTANTE(i) ≥ BARRIERA	SCENARIO CON FIXING DEL SOTTOSTANTE(i) < BARRIERA
Anno(1)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	107,50% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(2)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	115% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(3)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	122,50% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(4)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	130% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(5)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	137,50% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(6)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	145% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(7)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	152,50% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(8)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	160% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(9)	Nessuna cedola corrisposta (l'investimento prosegue)	167,50% del Valore Nominale (rimborso anticipato)
Anno(10)	100% del Valore Nominale (rimborso a scadenza)	175% del Valore Nominale (rimborso a scadenza)

OBBLIGAZIONE AUTOCALLABLE SOCIETE GENERALE CEDOLA CONDIZIONATA 7,50%

FOCUS SUL TASSO SOTTOSTANTE

- Il tasso di interesse swap in euro per la scadenza decennale (**EUR CMS 10 anni**) è uno dei principali indicatori di mercato, comunemente usato dagli operatori di mercato per valutare i livelli dei **tassi a medio-lungo termine**.
- Il tasso EUR CMS 10 anni è calcolato da ICE (Intercontinental Exchange, Inc.) secondo una metodologia proprietaria disponibile sul sito <https://www.theice.com/iba/ice-swap-rate>
- A titolo indicativo, il fixing giornaliero del tasso EUR CMS 10 anni è reso disponibile gratuitamente da Societe Generale al link <https://sgi.sgmarkets.com/en/index-details/EUAMDB10>

ANDAMENTO STORICO DEL TASSO EUR CMS 10 ANNI NEGLI ULTIMI 20 ANNI



Fonte: dati Bloomberg dal 29/01/2004 al 29/01/2024. IL VALORE DEL SUO INVESTIMENTO PUÒ VARIARE. I DATI RELATIVI A PERFORMANCE PASSATE SI RIFERISCONO A PERIODI PASSATI E NON SONO UN INDICATORE AFFIDABILE DEI RISULTATI FUTURI. QUESTO VALE ANCHE PER I DATI STORICI DI MERCATO

OBBLIGAZIONE AUTOCALLABLE SOCIETE GENERALE CEDOLA CONDIZIONATA 7,50%

RISCHI

L'investimento in questo prodotto comporta i seguenti principali rischi specifici:

- ✗ **Rischio di credito legato all'Emittente/Garante:** acquistando il prodotto l'investitore assume un rischio di credito nei confronti dell'Emittente e del Garante, i.e. l'insolvenza dell'Emittente e/o del Garante (Societe Generale) può comportare la perdita totale o parziale del capitale investito.
- ✗ **Protezione del capitale valida solo a scadenza:** il prodotto offre una protezione del capitale. La protezione è valida esclusivamente alla Data di Scadenza (o alla Data di Pagamento del Rimborso Anticipato in caso di rimborso anticipato automatico). Se l'investitore decide di uscire dall'investimento prima della data di scadenza (o della Data di Pagamento del Rimborso Anticipato in caso di rimborso anticipato automatico) del prodotto potrebbe incorrere in una perdita di capitale non misurabile a priori.
- ✗ **Nessuna garanzia sul flusso cedolare:** il prodotto prevede il pagamento di una cedola condizionata all'andamento del Fixing del Sottostante. Nello scenario peggiore l'investitore potrebbe non percepire alcuna cedola dall'investimento.

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. In particolare, se per qualsivoglia ragione il Liquidity Provider (Societe Generale) non espone prezzi in acquisto e/o in vendita su un determinato prodotto, questo non sarà negoziabile.
- ✗ **Rischio di mercato:** l'obbligazione contiene una parte in derivati. Questo prodotto presenta un rischio ed una volatilità elevata e necessita pertanto di una buona conoscenza del suo 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 Fixing 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.
- ❖ **Rischio connesso all'andamento dell'inflazione:** se il contesto economico attuale caratterizzato da un livello di inflazione elevato dovesse perdurare durante la vita del prodotto, il rendimento "reale" del prodotto, corrispondente al suo rendimento nominale al quale viene sottratto il tasso di inflazione, potrebbe essere negativo.

Per una descrizione analitica dei rischi dell'investimento si rinvia al Prospetto di Base (Debt Instruments Issuance Programme) di SG Issuer e Societe Generale

OBBLIGAZIONE AUTOCALLABLE SOCIETE GENERALE CEDOLA CONDIZIONATA 7,50%

INFORMAZIONI IMPORTANTI

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

Prima dell'investimento leggere il Prospetto di Base (integrato dai relativi supplementi) e le pertinenti Condizioni Definitive.

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.

Questo è un messaggio pubblicitario e non costituisce sollecitazione, offerta, consulenza o raccomandazione all'investimento.

Questa obbligazione dovrebbe essere acquistata 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 contenuto 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 di servizi di investimento a suo favore, si invita l'investitore a rivolgersi al Collocatore.

Nota relativa al valore del prodotto durante la sua vita: Il presente prodotto prevede una garanzia di rimborso del 100% del Valore Nominale soltanto alla scadenza. In caso di disinvestimento prima della data di scadenza, l'investitore è esposto al rischio di perdita del capitale investito.

Come conseguenza dell'attuale crisi geopolitica che coinvolge Russia e Ucraina, i mercati finanziari stanno attraversando un periodo di 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.

Disponibilità della documentazione d'offerta: si invita l'investitore a consultare il [Prospetto di Base](#) approvato dalla CSSF in data 31/05/2023 nel rispetto della Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129), i Supplementi al Prospetto di Base datati [04/08/2023](#), [25/10/2023](#) e [15/01/2024](#), le Condizioni Definitive (Final Terms) del 29/01/2024, inclusive della Nota di Sintesi dell'emissione e l'ultima versione del [Documento contenente le Informazioni Chiave](#) relativo al prodotto, disponibili sul sito internet <http://prospectus.socgen.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. **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.**