

PHOENIX MEMORY MAGNET SU ASML HOLDING NV

QUESTI CERTIFICATI SONO STRUMENTI FINANZIARI COMPLESSI CON CAPITALE CONDIZIONATAMENTE PROTETTO A SCADENZA.

L'INVESTIMENTO NEI CERTIFICATI COMPORTA IL RISCHIO DI PERDITA DEL CAPITALE INVESTITO.

CARATTERISTICHE PRINCIPALI



Premio lordo condizionato trimestrale del 2,00% con Effetto Memoria e Barriera sul Premio fissata al 60%



Possibile liquidazione anticipata trimestrale a partire dal 2° trimestre (con Effetto Magnet)



Protezione condizionata del capitale a scadenza con Barriera sul Capitale fissata al 60%

CARTA D'IDENTITÀ

Formato	Certificato
Emittente	SG Issuer
Garante	Societe Generale (Moody's: A1 ; S&P: A ; Fitch: A)
Codice ISIN	XS2394994144
Valuta	EUR
Valore Nominale	1.000 EUR
Investimento minimo nei Certificati	1 Certificato (1.000 EUR)
Premio lordo condizionato trimestrale	2,00% (corrispondente al 8,00% espresso su base annua)
Data di Valutazione Iniziale	16/12/2022
Data di Emissione	23/12/2022
Date di Valutazione	Fare riferimento a pagina 5
Date di Pagamento	Fare riferimento a pagina 5
Data di Valutazione Finale	16/12/2026
Data di Scadenza	23/12/2026
Sottostante	ASML Holding NV Ticker: ASML NA ISIN: NL0010273215
Barriera sul Premio	60%
Barriera di Liquidazione Anticipata (Effetto Magnet)	Trimestre 2: 100% Trimestre da 3 a 15: per ogni trimestre, il valore maggiore tra il Floor (85%) e il Livello dell'azione sottostante rilevato alla Data di Valutazione del trimestre precedente
Barriera sul Capitale	60%
Intermediario Collocatore	Banca Del Piemonte SpA
Periodo d'Offerta	Dal 18 novembre 2022 al 16 dicembre 2022
Commissioni e altre remunerazioni	Societe Generale paga all'Intermediario Collocatore una remunerazione fino al 2,00% del valore dei certificati effettivamente collocati
Sede di negoziazione	EuroTLX
Garanzia del capitale	Nessuna (protezione condizionata a scadenza)

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 4 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 ogni potenziale rendimento
 - 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)

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

MECCANISMO	DATA DI VALUTAZIONE	CONDIZIONE	€ (importi lordi)
Premio condizionato	1° trimestre	Livello del Sottostante \geq Barriera sul Premio	Il Certificato paga il premio di 20,00€ oltre agli eventuali premi condizionati non pagati in precedenza (Effetto Memoria).
		Livello del Sottostante $<$ Barriera sul Premio	Il Certificato non paga il premio. Il premio viene memorizzato.
Possibilità di liquidazione anticipata e premio condizionato	Dal 2° al 15° trimestre	Livello del Sottostante \geq Barriera di Liquidazione Anticipata relativa a quel trimestre (e quindi \geq Barriera sul Premio)	Il Certificato viene liquidato anticipatamente e paga 1000€ + il premio di 20,00€, oltre agli eventuali premi condizionati non pagati in precedenza (Effetto Memoria).
		Livello del Sottostante $<$ Barriera di Liquidazione Anticipata relativa a quel trimestre Ma Livello del Sottostante \geq Barriera Sul Premio	Il Certificato non viene liquidato anticipatamente (si rinvia alla Data di Valutazione successiva), ma paga il premio di 20,00€ oltre agli eventuali premi condizionati non pagati in precedenza (Effetto Memoria).
		Livello del Sottostante $<$ Barriera sul Premio (e quindi $<$ Barriera di Liquidazione Anticipata relativa a quel trimestre)	Il Certificato non viene liquidato anticipatamente (si rinvia alla Data di Valutazione successiva) e non paga il premio. Il premio viene memorizzato.
Liquidazione a scadenza e premio condizionato	16° trimestre	Livello Finale del Sottostante \geq Barriera sul Capitale (e quindi \geq Barriera sul Premio)	Il Certificato scade e paga 1000€ + il premio di 20,00€ oltre agli eventuali premi non pagati in precedenza (Effetto Memoria).
		Livello Finale del Sottostante $<$ Barriera sul Capitale (e quindi $<$ Barriera sul Premio)	Il Certificato scade, non paga alcun premio (gli eventuali premi memorizzati non vengono corrisposti) e paga un importo commisurato al Livello Finale del Sottostante alla Data di Valutazione Finale ($<$ 600€ con conseguente perdita parziale o totale sul capitale investito.)

DEFINIZIONI

- **Livello del Sottostante:** Ad ogni data di valutazione trimestrale (i), il Livello del Sottostante (i) è calcolato come il rapporto tra il prezzo di chiusura dell'azione sottostante alla Data di Valutazione (i) (al numeratore) ed il prezzo di chiusura dell'azione sottostante alla Data di Valutazione iniziale (al denominatore).
- **Livello Finale del Sottostante:** rappresenta il Livello del Sottostante calcolato alla Data di Valutazione Finale.

FOCUS SULL'EFFETTO MEMORIA

- Con **Effetto Memoria** s'intende il meccanismo per il quale, qualora ad una qualsiasi data di valutazione si verifichi la condizione di pagamento del premio condizionato, **il prodotto corrisponderà**, alla relativa data di pagamento, **sia il premio condizionato del periodo considerato sia la somma di tutti gli eventuali premi che non sono stati corrisposti alle date di pagamento precedenti** poiché alle relative date di valutazione precedenti non risultava verificata la condizione per il loro pagamento (qualora ve ne siano). Ciò vale indipendentemente dal fatto che, alla data di valutazione in questione, si determini o meno la liquidazione (anticipata o a scadenza) del prodotto.
- Ad esempio, se la condizione di pagamento del premio trimestrale si verifica alla Data di Valutazione (3), e non si è verificata nei due trimestri precedenti, l'investitore riceverà **3 x 2,00%** x Valore Nominale alla data di pagamento relativa al trimestre 3.

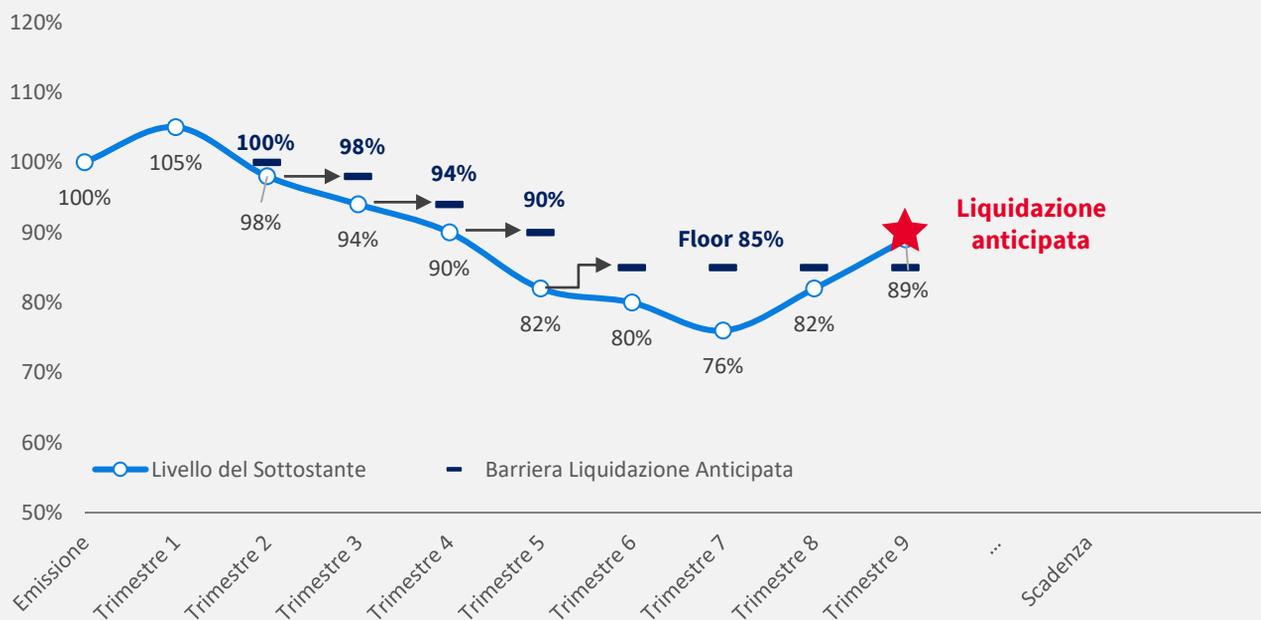
FOCUS SULL'EFFETTO MAGNET

Il Certificato prevede la **possibilità di una liquidazione anticipata automatica a partire dal trimestre 2 (incluso) fino al trimestre 15 (incluso)**, se ad una qualsiasi Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata il Livello del Sottostante è pari o superiore alla Barriera di Liquidazione Anticipata relativa a quel trimestre. La Barriera di Liquidazione Anticipata trimestrale è così definita:

- Alla Data di Valutazione relativa al trimestre 2, la Barriera di Liquidazione Anticipata è fissata al 100%
- Ad ogni Data di Valutazione trimestrale (i) successiva, con i da 3 a 15, nel caso in cui il prodotto non sia stato liquidato anticipatamente, **la Barriera di Liquidazione Anticipata relativa a tale Data di Valutazione sarà pari al massimo tra 85% (il Floor) e il Livello del Sottostante rilevato alla Data di Valutazione del trimestre precedente (i-1)**.

Ne consegue pertanto che la Barriera di Liquidazione Anticipata:

- Sarà sempre compresa tra 100%** (la Barriera di Liquidazione relativa al trimestre 2) **e 85% (il Floor)**
- Ogni trimestre non potrà aumentare ma soltanto decrescere o rimanere invariata** (qualora raggiunga il Floor)



L'obiettivo di questa illustrazione è presentare il meccanismo del prodotto. I dati ivi riportati sono teorici; non possono essere in alcun modo considerati una garanzia di performance futura e non rappresentano in alcun modo un'offerta di prezzo da parte di Societe Generale.

In questo esempio il Livello del Sottostante è decrescente tra i trimestri 2 e 7 e poi crescente tra i trimestri 7 e 9 (superando la Barriera di Liquidazione Anticipata). Il prodotto viene liquidato anticipatamente al termine del trimestre 9.

CALENDARIO PREMI E LIQUIDAZIONE (ANTICIPATA / A SCADENZA)

N° trimestre	Data di Valutazione della Liquidazione Anticipata	Data di Valutazione del Premio Condizionato	Premio lordo* in % del Valore Nominale *[condizionato]	Data di Pagamento Premio / Importo di Liquidazione (anticipata o a scadenza)
1	N.A.	16 marzo 2023	[2,00% con Eff. Memoria]	23 marzo 2023
2	16 giugno 2023	16 giugno 2023	[2,00% con Eff. Memoria]	23 giugno 2023
3	18 settembre 2023	18 settembre 2023	[2,00% con Eff. Memoria]	25 settembre 2023
4	18 dicembre 2023	18 dicembre 2023	[2,00% con Eff. Memoria]	27 dicembre 2023
5	18 marzo 2024	18 marzo 2024	[2,00% con Eff. Memoria]	25 marzo 2024
6	17 giugno 2024	17 giugno 2024	[2,00% con Eff. Memoria]	24 giugno 2024
7	16 settembre 2024	16 settembre 2024	[2,00% con Eff. Memoria]	23 settembre 2024
8	16 dicembre 2024	16 dicembre 2024	[2,00% con Eff. Memoria]	23 dicembre 2024
9	17 marzo 2025	17 marzo 2025	[2,00% con Eff. Memoria]	24 marzo 2025
10	16 giugno 2025	16 giugno 2025	[2,00% con Eff. Memoria]	23 giugno 2025
11	16 settembre 2025	16 settembre 2025	[2,00% con Eff. Memoria]	23 settembre 2025
12	16 dicembre 2025	16 dicembre 2025	[2,00% con Eff. Memoria]	23 dicembre 2025
13	16 marzo 2026	16 marzo 2026	[2,00% con Eff. Memoria]	23 marzo 2026
14	16 giugno 2026	16 giugno 2026	[2,00% con Eff. Memoria]	23 giugno 2026
15	16 settembre 2026	16 settembre 2026	[2,00% con Eff. Memoria]	23 settembre 2026
16	N.A.	16 dicembre 2026	[2,00% con Eff. Memoria]	23 dicembre 2026

RISCHI

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

- ✗ **Rischio di perdita del capitale:** il prodotto non è a capitale protetto. Il valore di rimborso di questo prodotto potrà essere inferiore rispetto al capitale inizialmente investito. Nella peggiore delle ipotesi, gli investitori potrebbero subire la perdita totale del loro investimento.
- ✗ **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.
- ✗ **Rischio legato al non reinvestimento dei dividendi:** il valore del titolo sottostante, osservato ai fini della determinazione dei pagamenti previsti dal meccanismo del prodotto, non considera il reinvestimento degli eventuali dividendi distribuiti durante l'investimento dalla società emittente del titolo sottostante il prodotto. L'investitore, investendo nel prodotto, rinuncia a beneficiare di questi eventuali dividendi.
- ✗ **Rendimento massimo limitato:** nello scenario migliore il prodotto matura un premio condizionato lordo pari al 2,00% trimestrale anche in caso di performance del sottostante superiore rispetto a quella minima che consente di ottenere tale premio lordo.

L'investitore è inoltre soggetto ai seguenti principali rischi generici investendo nei certificati:

- ❖ **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 del certificato che potrà risultare inferiore al suo Valore Nominale (o comunque al prezzo di acquisto del certificato 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:** i certificati 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.
- ❖ **Rischio connesso all'andamento dell'inflazione:** nel corso del 2022 è stato registrato un aumento dell'inflazione, tra l'altro in Italia e negli altri paesi dell'Unione Europea. Investendo in questo prodotto, l'investitore non è protetto dagli effetti dell'inflazione sul rendimento del prodotto, la cui determinazione non tiene conto dell'andamento dell'inflazione. Anche ove il prodotto preveda un meccanismo di protezione parziale o totale del capitale, il relativo rendimento reale (corretto cioè per l'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

**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 **Banca del Piemonte S.p.A.** 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.

I certificati dovrebbero essere acquistati 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: I CERTIFICATI, LA GARANZIA O QUALSIASI ALTRO DIRITTO SU QUESTI NON POSSONO ESSERE OFFERTI, VENDUTI, RIVENDUTI O CONSEGNATI, IN QUALSIASI MOMENTO, DIRETTAMENTE O INDIRECTAMENTE, 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 al certificato: Societe Generale versa in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto assume simultaneamente i seguenti ruoli per i certificati: 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 dei certificati su EuroTLX, fornendo prezzi di acquisto e vendita dei certificati 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 da Societe Generale per l'attività di collocamento. 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 un rischio di perdita del capitale. Il valore di rimborso di questo prodotto potrà essere inferiore rispetto al capitale inizialmente investito. Nella peggiore delle ipotesi, gli investitori potrebbero subire la perdita totale del loro investimento.

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 01/06/2022 nel rispetto della Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129), e le [Condizioni Definitive](#) (Final Terms) del 16/11/2022, 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.**