



# SG Issuer Interest Rate Callable Note in EUR Dicembre 2027

## OBBLIGAZIONE A TASSO MISTO CALLABLE IN EURO

**Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.** Il presente documento è stato redatto e viene diffuso per finalità esclusivamente pubblicitaria e promozionale da MPS Capital Services S.p.A. Esso non costituisce una raccomandazione di investimento ai sensi e per gli effetti del Regolamento UE sugli Abusi di Mercato 596/2014 ("MAR"), né un'offerta o una sollecitazione per l'acquisto o la vendita di qualsivoglia titolo o strumento finanziario, o comunque per qualsivoglia transazione relativa a questi ultimi. Per gli opportuni ulteriori chiarimenti relativamente ad operazioni su strumenti finanziari, comunicazioni legali e regolamentari, conflitti di interesse e relative strategie di gestione, consultare il sito web di MPS Capital Services S.p.A. al link di seguito riportato: <https://www.mpscapitalservices.it/Trasparenza/> con particolare riferimento al documento ivi contenuto "Nota Informativa". Prima dell'eventuale acquisto o sottoscrizione si raccomanda di leggere attentamente il Prospetto redatto dall'Emittente consultabile sul sito internet dell'Emittente e/o del Garante (ove presente) ai link indicati nella sezione «CONTATTI» del presente documento, al fine di effettuare consapevoli scelte di investimento. Per i titoli in collocamento presso Banca Monte dei Paschi di Siena, anche emessi da soggetti terzi, il Prospetto informativo è disponibile sul sito internet [www.gruppomps.it](http://www.gruppomps.it) e gli investitori possono chiederne gratuitamente copia presso le filiali della Banca. Per tutto quanto qui non direttamente specificato, si fa riferimento alle informazioni ed ai dettagli previsti nel Disclaimer riportato alla fine del presente documento – del quale fa parte integrante e sostanziale - da leggersi congiuntamente al presente.

## CHE COS'È

---

Le Obbligazioni a tasso misto callable sono titoli che prevedono il pagamento, con cadenza prefissata, di cedole fisse oppure cedole variabili per periodi di tempo predefiniti. Solitamente la cedola variabile è agganciata ad un tasso di mercato oppure ad altri parametri (ad esempio un Tasso Minimo o un Tasso Massimo prefissati applicabili). Oltre al pagamento di cedole, le obbligazioni a tasso misto callable prevedono la possibilità per l'Emittente di procedere al rimborso anticipato (Callable) a partire da una data e con scadenze prefissate. Nel caso in cui l'Emittente si avvalga di questa facoltà, alla relativa data di rimborso anticipato prefissata è previsto il rimborso del 100% del valore nominale investito eventualmente maggiorato della cedola prevista per quel periodo. Fatta salva la solvibilità dell'Emittente e del Garante, le Obbligazioni prevedono il rimborso del 100% del valore nominale, sia alla Data di Scadenza che in caso di rimborso anticipato.

## COSA OFFRE IL PRODOTTO

---

Le Obbligazioni **"SG Issuer Interest Rate Callable Note in EUR Dicembre 2027"** hanno una durata massima di 5 anni e pagano ogni trimestre cedole calcolate come segue:

- ▶ al primo trimestre, una cedola fissa calcolata ad un tasso annuo lordo pari al 2.00%;
- ▶ dal secondo al tredicesimo trimestre compresi, cedole variabili calcolate ciascuna ad un tasso annuo lordo pari al Tasso EURIBOR a 3 mesi. Tale tasso cedolare però non potrà mai essere inferiore ad un Tasso Minimo e superiore ad un Tasso Massimo predeterminato, fisso e crescente nel tempo;
- ▶ dal quattordicesimo trimestre e fino a scadenza, cedole fisse, predeterminate e crescenti nel tempo.

A partire dal quattordicesimo trimestre ed in ciascuna data di rimborso anticipato le obbligazioni prevedono la facoltà, da parte dell'Emittente, di rimborsare anticipatamente il titolo alla pari e in un'unica soluzione.

## CARTA D'IDENTITÀ

---

▶ <b>Emittente</b>	SG Issuer
▶ <b>Garante</b>	Societe Generale
▶ <b>Codice ISIN</b>	XS2508118374
▶ <b>Valuta</b>	EUR
▶ <b>Prezzo di Emissione / Valore Nominale</b>	EUR 1 000
▶ <b>Tasso di Riferimento</b>	Tasso EURIBOR a tre mesi
▶ <b>Data di Emissione</b>	23/12/2022
▶ <b>Data di Scadenza</b>	23/12/2027 (salvo rimborso anticipato)
▶ <b>Cedole</b>	trimestrali
▶ <b>Date di Pagamento Cedole</b>	ogni trimestre a partire dal 23 Marzo 2023 fino al 23 Dicembre 2027 (salvo rimborso anticipato)
▶ <b>Date di Rimborso Anticipato</b>	ogni trimestre a partire dal 23 Marzo 2026 fino al 23 Settembre 2027
▶ <b>Mercato di Negoziazione</b>	EuroTLX

## IL SOTTOSTANTE

L'**EURIBOR** è il tasso interbancario di riferimento comunicato giornalmente dalla European Money Markets Institute (EMMI, in precedenza nota come European Banking Federation, EBF) come media dei tassi d'interesse ai quali primarie banche attive nel mercato monetario dell'euro, sia nell'eurozona che nel resto del mondo, offrono depositi interbancari a termine in euro ad altre primarie banche

Fonte: Borsaitaliana.



Dati al 18/10/2022. I rendimenti passati non sono indicativi dei rendimenti futuri.

## COME FUNZIONA

Cosa	Come	Condizione	Cosa Accade*
1° trimestre: cedola fissa			Alla data di pagamento del 23 marzo 2023 l'Obbligazione paga la cedola fissa calcolata al tasso annuo lordo del 2.00%.
Dal 2° al 13° trimestre: cedole variabili**	All'inizio di ogni Periodo di Osservazione, viene determinato il Tasso di Riferimento, pari al Tasso EURIBOR a tre mesi.	a) Il Tasso di Riferimento è pari o inferiore al Tasso Minimo.	L'Obbligazione paga una cedola calcolata ad un tasso annuo lordo pari al Tasso Minimo previsto per il trimestre.
		b) Il Tasso di Riferimento è compreso tra il Tasso Minimo e il Tasso Massimo.	L'Obbligazione paga una cedola calcolata ad un tasso annuo lordo pari al Tasso di Riferimento rilevato due giorni prima l'inizio del relativo periodo di osservazione.
		c) Il Tasso di Riferimento è pari o superiore al Tasso Massimo.	L'Obbligazione paga una cedola calcolata ad un tasso annuo lordo pari al Tasso Massimo previsto per il trimestre.
Dal 14° al 20° trimestre: - cedole fisse crescenti - possibilità di rimborso anticipato		a) L'Emittente esercita la facoltà di rimborso anticipato.	L'Obbligazione rimborsa il valore nominale investito più una cedola calcolata al tasso fisso annuo previsto per il trimestre.
		b) L'Emittente non esercita la facoltà di rimborso anticipato	L'Obbligazione paga una cedola calcolata ad un tasso annuo lordo pari al tasso fisso annuo previsto per il trimestre.
A scadenza ***			L'Obbligazione rimborsa il valore nominale investito più una cedola calcolata ad un tasso annuo lordo pari al 2.80%.

\*la data di pagamento della 13° cedola variabile coincide con la prima data di possibile rimborso anticipato.

\*\*Fatta salva la possibilità dell'Emittente di rimborsare anticipatamente i titoli.

## I TASSI DI INTERESSE VARIABILI

Per ogni trimestre a partire dal secondo e fino al tredicesimo il Tasso Minimo, il Tasso Massimo, il Periodo di Osservazione per la determinazione del Tasso di Riferimento e la Data di Pagamento sono indicati nella seguente tabella:

Trimestre	Data di inizio del Periodo di Osservazione*	Data di fine del Periodo di Osservazione*	Tasso Minimo**	Tasso Massimo**	Data di Pagamento
2°	23-Marzo-2023	23-Giugno-2023	2.00%	5.25%	23-Giugno-2023
3°	23-Giugno-2023	23-Settembre-2023	2.00%	5.25%	25-Settembre-2023
4°	23-Settembre-2023	23-Dicembre-2023	2.00%	5.25%	27-Dicembre-2023
5°	23-Dicembre-2023	23-Marzo-2024	2.20%	5.50%	25-Marzo-2024
6°	23-Marzo-2024	23-Giugno-2024	2.20%	5.50%	24-Giugno-2024
7°	23-Giugno-2024	23-Settembre-2024	2.20%	5.50%	23-Settembre-2024
8°	23-Settembre-2024	23-Dicembre-2024	2.20%	5.50%	23-Dicembre-2024
9°	23-Dicembre-2024	23-Marzo-2025	2.40%	5.75%	24-Marzo-2025
10°	23-Marzo-2025	23-Giugno-2025	2.40%	5.75%	23-Giugno-2025
11°	23-Giugno-2025	23-Settembre-2025	2.40%	5.75%	23-Settembre-2025
12°	23-Settembre-2025	23-Dicembre-2025	2.40%	5.75%	23-Dicembre-2025
13°	23-Dicembre-2025	23-Marzo-2026	2.60%	6.00%	23-Marzo-2026 ***

## I TASSI DI INTERESSE FISSI CRESCENTI E LA FACOLTÀ DI RIMBORSO ANTICIPATO

L'Obbligazione può essere rimborsata anticipatamente a discrezione dell'Emittente a partire dal tredicesimo trimestre;

A partire dal quattordicesimo trimestre l'Obbligazione paga cedole fisse crescenti nel tempo. Il tasso fisso cedolare, la Data di Pagamento e la Data di possibile Rimborso Anticipato sono indicate nella seguente tabella:

Trimestre	Tasso Cedolare**	Data di Pagamento e possibile Data di Rimborso Anticipato*
14°	2.60%	23-Giugno-2026
15°	2.60%	23-Settembre-2026
16°	2.60%	23-Dicembre-2026
17°	2.80%	23-Marzo-2027
18°	2.80%	23-Giugno-2027
19°	2.80%	23-Settembre-2027
20°	2.80%	23 Dicembre 2027, Data di Scadenza

\* Le Date di Pagamento e Rimborso Anticipato riportate nel presente documento sono soggette a rettifica in conformità alla Convenzione Following Business Day.

\*\* I Tassi Cedolari sono espressi come percentuale annua al lordo delle ritenute fiscali previste per legge.

\*\*\* La data del 23 marzo 2026 è anche la prima data di possibile rimborso anticipato.

## COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL TITOLO

**L'Obbligazione può essere sottoscritta in fase di collocamento fino al 20 Dicembre 2022, presso tutte le filiali MPS, salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento.**

## DA SAPERE

► **Liquidità e informazioni sui prezzi.** Il titolo verrà quotato sul mercato EuroTLX. MPS Capital Services, in qualità di Specialist, si impegna a garantire la liquidità. I prezzi dello strumento saranno reperibili sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it). L'efficacia dell'offerta è subordinata all'adozione del provvedimento di ammissione a negoziazione da parte di EUROTLX prima della Data di Emissione.

## CONTATTI

### Per la Documentazione di Offerta:

[www.prospectus.socgen.com](http://www.prospectus.socgen.com)

### Per il KID:

[www.kid.sgmarkets.com](http://www.kid.sgmarkets.com)

### RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.

Sede legale:

Via Pancaldo, 4 50127 Firenze

Sito Web:

[www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it)

### DISTRIBUTORE

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Sede legale:

Piazza Salimbeni, 3 53100 Siena

Sito Web:

[www.gruppompis.it](http://www.gruppompis.it)

Per informazioni rivolgiti alla tua filiale MPS o prenota un appuntamento attraverso il numero verde **800 414141**.

**Disclaimer.** Il presente documento è stato redatto da MPS Capital Services S.p.A. (di seguito: MPS Capital Services) ed ha finalità esclusivamente pubblicitaria e promozionale; esso non costituisce consulenza in materia d'investimenti, consulenza contabile, fiscale o legale, né ricerca in materia di investimenti. Le informazioni sono presentate senza pretesa di esaustività e sono soggette a cambiamento senza alcun preventivo avviso. Il documento è stato elaborato anche sulla base di dati ed informazioni pubblicamente disponibili, su cui MPS Capital Services non ha effettuato, direttamente o indirettamente, alcuna verifica autonoma, controllo e/o analisi indipendenti. L'Emittente e il Garante non hanno contribuito alla redazione del presente documento e non assumono alcuna responsabilità per i suoi contenuti. Qualsiasi risultato passato, simulazione di risultato passato, proiezione, previsione, stima o altra dichiarazione prospettica contenuta nel presente documento, così come qualsiasi informazione o valutazione da essa ricavata ha scopo esclusivamente illustrativo e non è da considerarsi indicatore affidabile di risultati futuri. MPS Capital Services non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, né assume alcuna responsabilità in merito alla realizzabilità di qualsiasi previsione ivi contenuta. La Banca declina qualsiasi responsabilità derivante dall'utilizzo dei dati, delle informazioni e valutazioni ivi contenute. Le soluzioni ivi rappresentate sono rivolte unicamente a coloro che abbiano conoscenze ed esperienze tali da consentire la valutazione dei relativi rischi e benefici. Eventuali riferimenti ivi contenuti a specifici obiettivi e/o posizioni finanziarie dei destinatari sono da considerarsi generiche assunzioni. Le soluzioni rappresentate nel documento potrebbero non essere appropriate/adatte per il relativo destinatario e vanno in ogni caso valutate dal medesimo anche sulla base della propria posizione fiscale e legale. Si invitano i clienti/investitori ad assumere qualsiasi decisione su strumenti, servizi o operazioni solo dopo attenta presa visione e valutazione di tutta la documentazione (di offerta e/o contrattuale) relativa a tale strumento, servizio o operazione, eventualmente con l'ausilio dei propri consulenti finanziari, legali e/o fiscali. **Il destinatario del presente documento è invitato a leggere il Prospetto di Base prima dell'adesione all'offerta.** Il Prospetto di Base, così come ogni Supplemento al Prospetto di Base e le Condizioni Definitive (la **Documentazione di Offerta**) sono disponibili sul sito internet pubblico dell'Emittente e/o del Garante (ove presente) ai link indicati nella sezione «CONTATTI» del presente documento, nonché su quello del Distributore Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ([www.gruppompis.it](http://www.gruppompis.it)) e di MPS Capital Services ([www.mpscapitalservices.it](http://www.mpscapitalservices.it)); copia di tale documentazione può essere ottenuta su richiesta presso la sede legale dell'Emittente e/o del Garante (ove presente), oltre che presso le filiali del distributore Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. L'approvazione del Prospetto da parte dell'Autorità competente non deve essere intesa come approvazione degli strumenti offerti, o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato. **Il Garante (Società Generale) che è anche Manufacturer, ha redatto il Documento contenente le informazioni chiave dello strumento (Key Information Document – KID) ai sensi del Regolamento UE n. 1286/2014 e relativa regolamentazione di attuazione, disponibile sul relativo sito internet pubblico.** Gli investimenti in strumenti finanziari comportano un elemento di rischio. Prima della scadenza il valore dell'investimento e l'eventuale reddito da esso derivante possono variare e l'importo inizialmente investito non è garantito. L'investitore è esposto al rischio di credito relativo all'Emittente e/o del Garante (ove presente) oltre che (ove applicabile) al rischio di assoggettamento del prodotto allo strumento del c.d. "Bail-in", ovvero al rischio che - alle condizioni della Direttiva 2014/59/UE, anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente - il valore nominale del prodotto sia svalutato e finanche azzerato o che il prodotto sia convertito in titolo di capitale in via permanente. Nel caso di strumenti finanziari emessi in valuta diversa dall'Euro, l'eventuale conversione in Euro dei flussi cedolari e del capitale rimborsato è soggetta al rischio di variazioni del relativo tasso di cambio Euro/Valuta. Il presente documento non può essere distribuito e/o utilizzato da alcuna persona o entità nelle giurisdizioni o nazioni ove un siffatto uso o distribuzione è contrario a prescrizioni legislative o regolamentari.