



SGIS PIF Interest Rate Callable Note in USD Agosto 2029

OBBLIGAZIONE CALLABLE IN DOLLARI USA

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.gruppompis.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 Callable sono titoli che, oltre a prevedere il pagamento di cedole con una frequenza predefinita, prevedono la possibilità per l'Emittente di procedere al rimborso anticipato delle Obbligazioni (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 (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.

IL PROGETTO POSITIVE IMPACT FINANCE: UN NUOVO APPROCCIO PER UNA FINANZA SOSTENIBILE

Il Progetto Positive Impact Finance nasce il 13 Ottobre 2015 a Parigi, quando è stato pubblicato il *Positive Impact Manifesto* (**UNEP-FI Positive Impact Manifesto**) a cura del *Programma Ambientale delle Nazioni Unite - Finance Initiative* (**UNEP FI**) con il supporto di 10 istituzioni finanziarie di primo rilievo. Prima di questo, già nel settembre 2015 l'Assemblea Generale delle Nazioni Unite aveva adottato una serie di **17 obiettivi di sviluppo sostenibile**, i *Sustainable Development Goals* (**SDGs**), da raggiungere entro il 2030, per **porre fine alla povertà, proteggere il pianeta e garantire la prosperità per tutti come parte di una nuova agenda di sviluppo sostenibile**.

Il Manifesto propone a banche e ad altri intermediari finanziari di mutare il loro approccio e ruolo nell'ambiente economico e sociale circostante giungendo alla realizzazione di un più ampio e solidale contesto di riferimento e proponendo una 'Roadmap' per il radicamento di un **nuovo paradigma guida di mercato: il Positive Impact Finance**.

I principi del *Positive Impact Finance* (**Positive Impact Principles**) sono stati esposti il 30 gennaio 2017 a Parigi. Questi principi sono stati stilati di comune accordo da un gruppo di 19 banche ed investitori con l'obiettivo di promuovere il paradigma Positive Impact Finance.

Societe Generale è stata pioniera nello sviluppo del Positive Impact Finance (**PIF**). **Il Sustainable and Positive Impact Bond Framework** costituisce **il documento quadro di Societe Generale che definisce i processi per l'emissione di strumenti di debito Positive Impact nonché le metodologie per l'identificazione e il monitoraggio dei progetti di Positive Impact Finance**. Tale documento, disponibile in lingua inglese e di volta in volta aggiornato, è disponibile sul sito internet di Societe Generale:

<https://investors.societegenerale.com/en/financialand-non-financial-information/debt-investors>

COSA OFFRE IL PRODOTTO

Le Obbligazioni **"SGIS PIF Interest Rate Callable Note in USD Agosto 2029"** denominate in dollari statunitensi, hanno una durata massima di 7 anni e pagano ogni trimestre cedole calcolate come segue:

- ▶ al primo trimestre, una cedola fissa calcolata ad un tasso annuo lordo pari al 2.60%;
- ▶ dal secondo al dodicesimo trimestre, cedole variabili calcolate ciascuna ad un tasso annuo lordo pari al Tasso SOFR composto giornalmente nel periodo di osservazione previsto, che però non potrà mai essere inferiore ad un Tasso Minimo e superiore ad un Tasso Massimo. Tali tassi minimo e massimo sono predeterminati, fissi e crescenti nel tempo;
- ▶ dal tredicesimo trimestre e fino a scadenza, cedole fisse, predeterminate e crescenti nel tempo.

A partire dal tredicesimo 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.

Le Obbligazioni sono emesse e denominate in USD, pertanto l'eventuale conversione in Euro dei flussi cedolari e del capitale rimborsato anticipatamente o a scadenza è soggetta alle variazioni del tasso di cambio Euro/Dollaro.

Con l'emissione di un'obbligazione Positive Impact Finance, Societe Generale rende disponibile uno strumento sul mercato italiano che contribuisce al Programma Ambientale delle Nazioni Unite - Finance Initiative (UNEP FI).

Tramite questa obbligazione, Societe Generale si impegna a finanziare e/o rifinanziare tutto o parte dei progetti Positive Impact Finance, come definiti nel Sustainable and Positive Impact Bond Framework di Societe Generale, per un ammontare complessivo pari al nominale investito in queste obbligazioni.



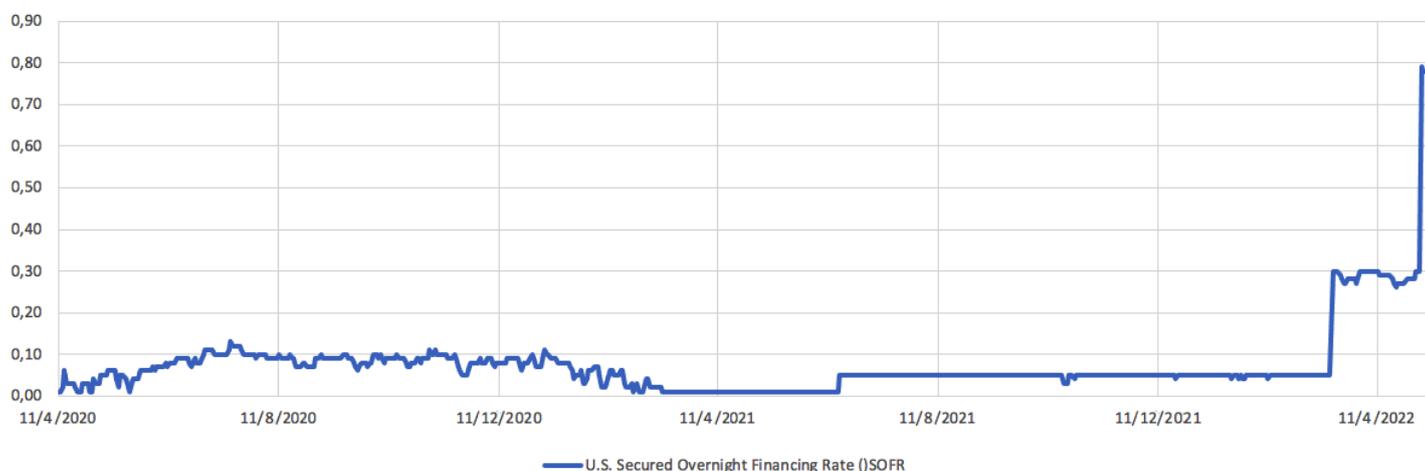
CARTA D'IDENTITÀ

▶ Emittente	SG Issuer
▶ Garante	Societe Generale
▶ Codice ISIN	XS2436470459
▶ Valuta	USD
▶ Prezzo di Emissione / Valore Nominale	USD 2 000
▶ Sottostante	Tasso SOFR («United States SOFR Secured Overnight Financing Rate»)
▶ Data di Emissione	03/08/2022
▶ Data di Scadenza	03/08/2029 (salvo rimborso anticipato)
▶ Cedole	trimestrali
▶ Date di Pagamento Cedole	ogni trimestre a partire dal 3 Novembre 2022 fino al 3 Agosto 2029 (salvo rimborso anticipato)
▶ Date di Rimborso Anticipato	ogni trimestre a partire dal 3 Novembre 2025 fino al 3 Maggio 2029
▶ Mercato di Negoziazione	EuroTLX

IL SOTTOSTANTE

Il **Secured Overnight Financing Rate (SOFR)** è un tasso di interesse che misura il costo della raccolta di denaro con scadenza a un giorno (overnight) nel mercato pronti contro termine dei titoli del Tesoro degli Stati Uniti. Approvato dal Comitato FED dei Tassi di Riferimento Alternativi (ARRC) per essere utilizzato nel mercato monetario statunitense, è pubblicato dalla Federal Reserve di New York in collaborazione con l'Ufficio della Ricerca Finanziaria statunitense dal 3 aprile 2018.

Fonte: CME. <https://www.cmegroup.com/>



* Dati al 11/5/2022.

Fonte: Bloomberg. I rendimenti passati non sono indicativi dei rendimenti futuri.



COME FUNZIONA

Cosa	Quando	Condizione	Cosa Accade
1° trimestre: cedola fissa			L'Obbligazione paga la cedola fissa calcolata ad un tasso annuo lordo pari al 2.60%.
Dal 2° al 12° trimestre: cedole variabili	Al termine di ogni Periodo di Osservazione, viene determinato il Tasso di Riferimento, pari al Tasso SOFR rilevato e composto giornalmente nel corso del periodo di osservazione.	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 nel 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 13° al 27° trimestre: - cedole fisse crescenti - possibilità di rimborso anticipato		a) L'Emittente esercita la facoltà di rimborso anticipato.	L'Obbligazione rimborsa il capitale investito più una cedola calcolata al tasso 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 annuo previsto per il trimestre.
A scadenza ***			L'Obbligazione rimborsa il capitale investito più una cedola calcolata ad un tasso annuo lordo pari al 4.70%.

*** 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 dodicesimo 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°	3-Agosto-2022	3-Novembre-2022	2.60%	3.90%	3-Febbraio-2023
3°	3-Novembre-2022	3-Febbraio-2023	2.70%	4.00%	3-Maggio-2023
4°	3-Febbraio-2023	3-Maggio-2023	2.70%	4.00%	3-Agosto-2023
5°	3-Maggio-2023	3-Agosto-2023	2.80%	4.10%	3-Novembre-2023
6°	3-Agosto-2023	3-Novembre-2023	2.80%	4.10%	5-Febbraio-2024
7°	3-Novembre-2023	3-Febbraio-2024	2.90%	4.20%	3-Maggio-2024
8°	3-Febbraio-2024	3-Maggio-2024	2.90%	4.20%	5-Agosto-2024
9°	3-Maggio-2024	3-Agosto-2024	3.00%	4.30%	4-Novembre-2024
10°	3-Agosto-2024	3-Novembre-2024	3.00%	4.30%	3-Febbraio-2025
11°	3-Novembre-2024	3-Febbraio-2025	3.10%	4.40%	5-Maggio-2025
12°	3-Febbraio-2025	3-Maggio-2025	3.10%	4.40%	4-Agosto-2025

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

** I Tassi (Cedolare, Minimo, Massimo) sono espressi come percentuale annua al lordo delle ritenute fiscali previste per legge.



I TASSI DI INTERESSE FISSI CRESCENTI E LA FACOLTA' DI RIMBORSO ANTICIPATO

A partire dalla fine del tredicesimo trimestre l'Obbligazione può essere rimborsata anticipatamente a discrezione dell'Emittente; il Tasso Cedolare, la Data di Pagamento e la Data di possibile Rimborso Anticipato sono indicate nella seguente tabella:

Trimestre	Tasso Cedolare**	Data di Pagamento*	Data di possibile Rimborso Anticipato*
13°	3.30%	3 Novembre 2025	3 Novembre 2025
14°	3.30%	3 Febbraio 2026	3 Febbraio 2026
15°	3.50%	4 Maggio 2026	4 Maggio 2026
16°	3.50%	3 Agosto 2026	3 Agosto 2026
17°	3.70%	3 Novembre 2026	3 Novembre 2026
18°	3.70%	3 Febbraio 2027	3 Febbraio 2027
19°	3.90%	3 Maggio 2027	3 Maggio 2027
20°	3.90%	3 Agosto 2027	3 Agosto 2027
21°	4.10%	3 Novembre 2027	3 Novembre 2027
22°	4.10%	3 Febbraio 2028	3 Febbraio 2028
23°	4.30%	3 Maggio 2028	3 Maggio 2028
24°	4.30%	3 Agosto 2028	3 Agosto 2028
25°	4.50%	3 Novembre 2028	3 Novembre 2028
26°	4.50%	5 Febbraio 2029	5 Febbraio 2029
27°	4.70%	3 Maggio 2029	3 Maggio 2029
28°	4.70%	3 Agosto 2029 (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.

COME SI PUÒ SOTTOSCRIVERE IL TITOLO

L'Obbligazione è acquistabile in fase di collocamento fino al 29 Luglio 2022, presso tutte le filiali MPS, salvo chiusura anticipata, senza preavviso, del collocamento.

DA SAPERE

- ▶ Le Obbligazioni sono emesse e denominate in USD, pertanto l'eventuale conversione in Euro dei flussi cedolari e del capitale rimborsato anticipatamente o a scadenza è soggetta alle variazioni del tasso di cambio Euro/Dollaro. In tal caso, il deprezzamento della valuta di denominazione comporterà una riduzione del controvalore in Euro dei suddetti flussi e, viceversa, l'apprezzamento della valuta di denominazione comporterà l'aumento del controvalore in Euro. In caso di variazioni sfavorevoli del tasso di cambio Euro/Dollaro Statunitense il rendimento effettivo delle Obbligazioni espresso in Euro potrà risultare anche significativamente inferiore alle aspettative dell'investitore o negativo.
- ▶ **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. 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

Per il KID:

www.kid.smarkets.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

DISTRIBUTORE

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

Sede legale:

Piazza Salimbeni, 3 53100 Siena

Sito Web:

www.gruppomps.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 contenuti. 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.gruppomps.it) e di MPS Capital Services (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.