

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE
 "Express Monthly Worst-Of on A2A, EDF e Vestas Wind Systems A/S"
 Codice ISIN: XS2394941889

EMITTENTE

SG Issuer

Sede legale in Lussemburgo
 boulevard du Prince Henry 33
 Lussemburgo (LUX)

Garante: Société Générale – Parigi (FR)

COLLOCATORE

Alto Adige Banca S.p.A.

Sede in Bolzano - via Esperanto, n. 1
 P. IVA 01697990214

SCHEDA DEL CERTIFICATE (ISIN XS2394941889) Express Monthly Worst-Of on A2A, EDF e Vestas Wind Systems A/S					
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)				
Data di emissione	4 febbraio 2022				
Ammontare tot. Emissione	€ 10.000.000 (n. 10.000 Certificates da nominale € 1.000,00 cad.)				
Valuta di denominazione	Euro (€)				
Scadenza	3 febbraio 2027 (5 anni dalla Data di emissione)				
Sottostanti	A2A SpA <i>Ticker Bloomberg A2A IM Equity</i> Electricité de France SA <i>Ticker Bloomberg EDF FP Equity</i> Vestas Wind Systems A/S <i>Ticker Bloomberg VWS DC Equity</i>				
Strike Price	Valore di riferimento dell'indice alla Strike Date				
Strike Date	31 gennaio 2022				
Prezzo di emissione	€ 1.000,00 (mille) per Certificate				
Nominale per Certificate	€ 1.000,00 (mille)				
Frequenza di rilevazione	Mensile				
Rimborso anticipato	Data di rilevazione	Data di pagamento	Barriera	Fattore di Rimborso	Periodo
	2 maggio 2022	9 maggio 2022	100%	105.10%	3
	31 maggio 2022	7 giugno 2022	100%	106.80%	4
	30 giugno 2022	7 luglio 2022	100%	108.50%	5
	1 agosto 2022	8 agosto 2022	100%	110.20%	6
	31 agosto 2022	7 settembre 2022	100%	111.90%	7
	30 settembre 2022	7 ottobre 2022	100%	113.60%	8
	31 ottobre 2022	7 novembre 2022	100%	115.30%	9
	30 novembre 2022	7 dicembre 2022	100%	117.00%	10
	2 gennaio 2023	9 gennaio 2023	100%	118.70%	11
	31 gennaio 2023	7 febbraio 2023	100%	120.40%	12
	28 febbraio 2023	7 marzo 2023	100%	122.10%	13
	31 marzo 2023	11 aprile 2023	100%	123.80%	14
	2 maggio 2023	9 maggio 2023	100%	125.50%	15
	31 maggio 2023	7 giugno 2023	100%	127.20%	16
	30 giugno 2023	7 luglio 2023	100%	128.90%	17
	31 luglio 2023	7 agosto 2023	100%	130.60%	18
	31 agosto 2023	7 settembre 2023	100%	132.30%	19
	2 ottobre 2023	9 ottobre 2023	100%	134.00%	20
	31 ottobre 2023	7 novembre 2023	100%	135.70%	21
	30 novembre 2023	7 dicembre 2023	100%	137.40%	22
	2 gennaio 2024	9 gennaio 2024	100%	139.10%	23
	31 gennaio 2024	7 febbraio 2024	100%	140.80%	24
	29 febbraio 2024	7 marzo 2024	100%	142.50%	25
	2 aprile 2024	9 aprile 2024	100%	144.20%	26
	30 aprile 2024	8 maggio 2024	100%	145.90%	27
31 maggio 2024	7 giugno 2024	100%	147.60%	28	
1 luglio 2024	8 luglio 2024	100%	149.30%	29	
31 luglio 2024	7 agosto 2024	100%	151.00%	30	

	2 settembre 2024	9 settembre 2024	100%	152.70%	31
	30 settembre 2024	7 ottobre 2024	100%	154.40%	32
	31 ottobre 2024	7 novembre 2024	100%	156.10%	33
	2 dicembre 2024	9 dicembre 2024	100%	157.80%	34
	2 gennaio 2025	9 gennaio 2025	100%	159.50%	35
	31 gennaio 2025	7 febbraio 2025	100%	161.20%	36
	28 febbraio 2025	7 marzo 2025	100%	162.90%	37
	31 marzo 2025	7 aprile 2025	100%	164.60%	38
	30 aprile 2025	8 maggio 2025	100%	166.30%	39
	2 giugno 2025	9 giugno 2025	100%	168.00%	40
	30 giugno 2025	7 luglio 2025	100%	169.70%	41
	31 luglio 2025	7 agosto 2025	100%	171.40%	42
	1 settembre 2025	8 settembre 2025	100%	173.10%	43
	30 settembre 2025	7 ottobre 2025	100%	174.80%	44
	31 ottobre 2025	7 novembre 2025	100%	176.50%	45
	1 dicembre 2025	8 dicembre 2025	100%	178.20%	46
	2 gennaio 2026	9 gennaio 2026	100%	179.90%	47
	2 febbraio 2026	9 febbraio 2026	100%	181.60%	48
	2 marzo 2026	9 marzo 2026	100%	183.30%	49
	31 marzo 2026	9 aprile 2026	100%	185.00%	50
	30 aprile 2026	8 maggio 2026	100%	186.70%	51
	1 giugno 2026	8 giugno 2026	100%	188.40%	52
	30 giugno 2026	7 luglio 2026	100%	190.10%	53
	31 luglio 2026	7 agosto 2026	100%	191.80%	54
	31 agosto 2026	7 settembre 2026	100%	193.50%	55
	30 settembre 2026	7 ottobre 2026	100%	195.20%	56
	2 novembre 2026	9 novembre 2026	100%	196.90%	57
	30 novembre 2026	7 dicembre 2026	100%	198.60%	58
	4 gennaio 2027	11 gennaio 2027	100%	200.30%	59
Richiamo anticipato	<p>Previsto automaticamente a partire dal 2 maggio 2022 e a ogni Data di rilevazione (salvo che il Certificate non sia già stato richiamato), se il prezzo di tutti i sottostanti è almeno pari al livello barriera previsto per quella Data di rilevazione (quale definito nella tabella sopra indicata).</p> <p>In tal caso, il Certificate è rimborsato al prezzo nominale moltiplicato per il relativo fattore di rimborso.</p> <p style="text-align: center;"><i>Se ogni sottostante alla data rilevazione vale $I_d \geq Barr_d * I_i$</i></p> <p style="text-align: center;">Rimborso per Certificate = $PN * PR_d$</p> <p>dove: <i>PN = Prezzo nominale (€ 1.000)</i> <i>PR_d = Fattore di rimborso alla data rilevazione</i> <i>I_d = Valore di ogni sottostante alla data di rilevazione</i> <i>I_i = Valore di ogni sottostante alla Strike Date (Strike Price)</i> <i>Barr_d = Barriera alla data di rilevazione</i></p> <p>Il fattore di rimborso per ogni Data di rilevazione è pari a: $100\% + i * 1.7\%$</p> <p>dove: <i>i = periodo, che può assumere i valori da 3 a 59</i></p>				
Ultima data di rilevazione	Data di valutazione finale		Data di regolamento finale		
	27 gennaio 2027		03 febbraio 2027		
Worst Level	<p>Il peggiore (inteso come il valore minimo) tra i rendimenti dei 3 sottostanti, calcolato a ogni Data di valutazione (compresa l'ultima) come rapporto tra il prezzo corrente del sottostante e il rispettivo Strike Price.</p>				

<p>Payoff alla scadenza</p>	<p>Salvo che il Certificate non sia stato richiamato:</p> <p>1) Se alla data di valutazione finale, il valore di ogni sottostante è almeno pari al rispettivo valore alla Strike Date, il Certificate è rimborsato come segue:</p> <p style="text-align: center;">Rimborso per Certificate = $PN * 202\%$</p> <p style="text-align: center;"><i>dove 202% è dato da $100\% + 60 * 1.7\%$</i></p> <p>2) Se alla data di valutazione finale il valore di ogni sottostante è almeno pari al 70% del valore alla Strike Date, il Certificate è rimborsato al valore nominale:</p> <p style="text-align: center;">Rimborso per Certificate = PN</p> <p>3) se alla data di valutazione finale il valore di almeno un sottostante è inferiore al 70% del valore alla Strike Date, il Certificate è rimborsato al valore nominale moltiplicato per il rapporto tra il valore finale e lo Strike Price del sottostante meno performante (Worst Level):</p> <p style="text-align: center;">Rimborso per Certificate = $PN \times WL$</p> <p><i>dove:</i> <i>PN = Prezzo nominale (€ 1.000)</i> <i>WL = Valore minimo del rapporto tra prezzo alla data di rilevazione e prezzo strike per ogni sottostante all'ultima data di valutazione $WL = \min\left(\frac{V_{60k}}{V_{60k}}\right)$ per $i = 60$ e per $k = 1$ a 3</i> <i>i indica il periodo di valutazione</i> <i>k indica i sottostanti</i></p> <p>Nella peggiore delle ipotesi, il sottoscrittore può subire la perdita totale del proprio investimento.</p> <p>Nel caso in cui anche solo uno dei sottostanti venga delistato dal mercato a seguito di default aziendale o per altre cause, l'investitore subirà la perdita dell'intero capitale investito.</p>
<p>Quotazione</p>	<p>E' prevista la quotazione alla fine del periodo di collocamento nel segmento MTF dell'EuroTLX.</p>

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA E AI RISCHI CONNESSI	
Periodo d'offerta	Dal 17 dicembre 2021 al 28 gennaio 2022
Importo minimo sottoscrivibile	€ 1.000,00 (mille/00) - Nominale € 1.000,00 (mille)
Data di emissione	4 febbraio 2022
Data di pagamento	4 febbraio 2022
Tipo di prodotto	Il Certificate è considerato un prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione.
Fattori di rischio	<p>Rischio di credito È definito come il rischio che il debitore non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento di interessi e/o di rimborso del capitale, né alle scadenze previste, né successivamente. Il rischio di credito include anche il rischio di controparte, ossia il rischio che la controparte dell'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari.</p> <p>Rischio di mercato È definito come il rischio riferito alle variazioni di valore di uno strumento o di un portafoglio di strumenti finanziari connesso a variazioni inattese delle condizioni di mercato. Poiché il prodotto complesso tale rischio è ritenuto significativo.</p> <p>Rischio di perdita del capitale: I Certificate non sono a capitale protetto. Il valore di rimborso di questi prodotti potrà essere inferiore rispetto al capitale inizialmente investito. Nella peggiore delle ipotesi, gli investitori potrebbero subire la perdita totale del loro investimento.</p> <p>Rischio di liquidità È definito come il rischio che un titolo non possa essere venduto a un prezzo equo, con bassi costi di transazione e in breve tempo. Nella fattispecie, il Certificate sarà quotato sull'Euro TLX, all'indomani della chiusura della fase di collocamento. Pertanto, esso è ritenuto un prodotto liquido. Ove tuttavia l'investitore intenda venderlo su tale mercato, non può escludersi che le condizioni di prezzo possano non rivelarsi ottimali. In particolari condizioni di mercato, o in caso di problemi tecnici/interruzioni del servizio, può essere temporaneamente difficile o impossibile vendere e/o acquistare il prodotto.</p> <p>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 Certificate che potrà risultare inferiore al suo Valore Nominale (o comunque al prezzo di acquisto del Certificate sul mercato secondario) e perciò condurre ad una perdita di capitale non misurabile a priori.</p> <p>Rendimento massimo limitato Nello scenario migliore il Certificate matura un premio lordo su base annuale pari al 15,11% anche in caso di performance superiori del Sottostante.</p> <p>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.</p> <p>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</p>

	<p>“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.</p>
Costi	<p>I costi impliciti¹ del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Costi applicati dall’emittente: 3,365%; - Costi di distribuzione: 5%². <p>Il “Fair value” risulta pertanto pari al 91,635% del prezzo nominale³.</p> <p>In caso di vendita anticipata del prodotto sul mercato secondario, è prevista l’applicazione di un ulteriore costo di Bid offer, nella misura dell’1%.</p> <p>Valore di smobilizzo del Certificate</p> <p>Il valore di smobilizzo del Certificate, in corrispondenza del termine del periodo di collocamento e dell’avvio della quotazione sull’Euro TLX, ipotizzando una situazione di invarianza delle condizioni di mercato, sarà pari a:</p> <p style="text-align: center;">Fair Value + Costi applicati dall’emittente – Bid offer</p> <p>e pertanto pari a:</p> <p style="text-align: center;">91.635% + 3.365% - 1% = 94%⁴.</p> <p>Il valore di smobilizzo di cui sopra presume che il Collocatore venga remunerato anche su sottoscrizioni immediatamente liquidate.</p> <p><i>Costi applicati dal negoziatore</i></p> <p>Il soggetto negoziatore, di cui il collocatore si avvale per il collocamento, applica propri costi nella misura dello 0,08% del controvalore sottoscritto. Tali costi sono applicati al sottoscrittore.</p>
Profilo tipo dell’investitore	<p>Il Certificate è adatto a un investitore che presenti le seguenti caratteristiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ profilo di rischio: Alto; ▪ orizzonte temporale dichiarato “Medio-Lungo” (da 42 a 72 mesi) o superiore; ▪ massima conoscenza dei prodotti; ▪ soggetto: “Esperto”. <p>Si tratta pertanto di un investitore che:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ presenta un profilo di rischio adeguato alla complessità del Certificate in collocamento; ▪ dichiara di aver maturato una personale conoscenza dei Certificates; ▪ è disponibile a detenere l’investimento, per quanto nella fattispecie possa essere alienato anche prima della scadenza in virtù della sua quotazione sull’ Euro TLX, per un periodo di tempo significativo (pari alla durata massima prevista per il prodotto)⁵; ▪ può sostenere perdite pari all’importo totale dell’investimento.

¹ Espresso in percentuale rispetto al valore nominale.

² Costi riconosciuti al Collocatore all’atto dell’emissione del Certificate, quale remunerazione per l’attività svolta.

³ Il Fair Value è espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale.

⁴ Il valore di smobilizzo è espresso in termini percentuali rispetto al valore nominale.

⁵ Pari a 5 anni.