

SCHEDA PRODOTTO

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DEL CERTIFICATE "Autocallable Leveraged Participation Certificate Worst-Of on Intesa Sanpaolo and Snam" Codice ISIN: XS2394944552

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 XS2394944552) Autocallable Leveraged Participation Certificate Worst-Of on Intesa Sanpaolo and Snam			
Tipologia	Certificate (Prodotto ad elevata complessità che può risultare di difficile comprensione)		
Data di emissione	15 marzo 2022		
Ammontare tot. Emissione	€ 10.000.000 (n. 20.000 Certificates da nominale € 500,00 cad.)		
Valuta di denominazione	Euro (€)		
Scadenza	15 settembre 2025 (3 anni e 6 mesi dalla Data di emissione)		
Sottostanti	Intesa Sanpaolo SpA Ticker Bloomberg ISP IM Equity Snam SpA Ticker Bloomberg SRG IM Equity		
Strike Price	Valore di riferimento dell'indice alla Strike Date		
Strike Date	8 marzo 2022		
Prezzo di emissione	€ 500,00 (cinquecento) per Certificate		
Nominale per Certificate	€ 500,00 (cinquecento)		
Worst Performance	<p>Il peggiore (inteso come il valore minimo) tra i rendimenti dei 2 sottostanti, calcolato a ogni Data di rilevazione (compresa l'ultima) come rapporto tra il prezzo corrente del sottostante e il rispettivo Strike Price meno 1.</p> $WP = \min \left(\frac{V_{ik}}{V_{0k}} - 1 \right) \text{ per } i = 1; 2 \text{ e per } k = 1; 2$ <p>V_{0k} = Valore di ogni sottostante alla data strike $k = 1$ a 2 V_{ik} = Valore di ogni sottostante alle date di rilevazione e finale $i = 1; 2$ $k = 1; 2$</p>		
Rimborso anticipato	Data di rilevazione	Data di pagamento	Barriera
	8 marzo 2024	15 marzo 2024	100%
Richiamo anticipato	<p>Previsto automaticamente alla data dell'8 marzo 2024 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 più il prezzo nominale moltiplicato per 5 volte la performance del peggior sottostante alla Data di rilevazione (con un massimo pari al prezzo nominale).</p> $\text{Se alla data rilevazione vale } I_d \geq \text{Barr}_d * I_i$ $\text{Rimborso per Certificate} = PN * (100\% + \min(100\%; 500\% * WP))$ <p>dove: PN = Prezzo nominale (€ 500,00) WP = Valore minimo del rapporto tra prezzo alla data di rilevazione e prezzo strike per ogni</p>		

	<p>sottostante all'ultima data di valutazione $WP = \min\left(\frac{V_{ik}}{V_{ok}} - 1\right)$ per $i = 1$ e per $k = 1; 2$</p> <p>V_{ok} = Valore di ogni sottostante alla data strike $k = 1$ a 2</p> <p>I_d = Valore di ogni sottostante alla data di rilevazione</p> <p>I_i = Valore di ogni sottostante alla Strike Date (Strike Price)</p> <p>$Barr_d$ = Barriera alla data di rilevazione</p>	
Ultima data di rilevazione	Data di valutazione finale	Data di regolamento finale
	8 settembre 2025	15 settembre 2025
Payoff alla scadenza	<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 al prezzo nominale più il prezzo nominale moltiplicato per 5 volte la performance del peggior sottostante alla Data di rilevazione (con un massimo pari al prezzo nominale).</p> <p style="text-align: center;">Rimborso per Certificate = $PN * (100\% + \min(100\%; 500\% * W_l))$</p> <p>dove: PN = Prezzo nominale (€ 500,00) WP = Worst Performance, i.e. la performance del peggior sottostante</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 = $PN \times [1 + WP]$</p> <p>dove: PN = Prezzo nominale (€ 500,00) WL = Valore minimo della performance inteso come rapporto tra prezzo alla data di rilevazione e prezzo strike per ogni sottostante all'ultima data di valutazione meno uno $WP = \min\left(\frac{V_{ik}}{V_{ok}} - 1\right)$ per $i = 2$ e per $k = 1$ a 2 i indica il periodo di valutazione k indica i sottostanti</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>	
Quotazione	Al termine del periodo di collocamento è prevista la quotazione del Certificate nel segmento MTF dell'EuroTLX.	

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERTA E AI RISCHI CONNESSI

Periodo d'offerta	Dal 31 gennaio 2022 all'8 marzo 2022
Importo minimo sottoscrivibile	€ 500,00 (cinquecento/00) - Nominale € 500,00 (cinquecento/00)
Data di emissione	15 marzo 2022
Data di pagamento	15 marzo 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 21.91% 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>
<p>Costi</p>	<p>I costi impliciti¹ del Certificate sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Costi applicati dall’emittente: 0,888%; – Costi di distribuzione: 5%². <p>Il “Fair value” risulta pertanto pari al 94,112% 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;">94,112% + 0,888% - 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>
<p>Profilo tipo dell’investitore</p>	<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 “Alto” (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 3,5 anni.