

Informazione Regolamentata n. 0308-33-2023	Data/Ora Ricezione 18 Aprile 2023 11:40:26	MTF
--	---	-----

Societa' : SOCIETE GENERALE
Identificativo : 175387
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SOCGENN04 - Lorenzo Pirovano
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 18 Aprile 2023 11:40:26
Data/Ora Inizio : 18 Aprile 2023 11:40:28
Diffusione presunta
Oggetto : Avviso - Operazione di Raggruppamento /
Reverse Split - DE000SH17C67

Testo del comunicato

Si veda allegato

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

RAGGRUPPAMENTO
dei seguenti

UNLIMITED STRUCTURED WARRANT
5x Short

SU

Henry Hub Natural Gas Futures
(ISIN DE000SH17C67)

Emessi da Société Générale Effekten GmbH

Garantiti in modo incondizionato e irrevocabile da
Société Générale

(i “Titoli”)

Il presente documento non costituisce un’offerta, un invito a offrire, una sollecitazione ad acquistare o a vendere strumenti finanziari.

Il presente documento deve essere letto integralmente.

COMUNICAZIONE AI PORTATORI DEI TITOLI – ANNUNCIO DI RAGGRUPPAMENTO

In relazione ai Titoli, emessi ed offerti al pubblico ai sensi della documentazione legale di seguito indicata, l’Emittente comunica ai Portatori dei Titoli la decisione di porre in essere un’operazione di Raggruppamento (“Raggruppamento”, “Reverse Split” o “RS”), secondo quanto previsto dal §7 *General Terms* dei *Terms and Conditions*.

Il Raggruppamento sarà effettuato secondo quanto previsto dai *Terms and Conditions* e dalle previsioni di seguito specificate.

Salvo diversamente indicato, i termini riportati in maiuscolo nel presente documento avranno lo stesso significato ad essi attribuito nei *Terms and Conditions*.

DOCUMENTAZIONE LEGALE

Tranche	Prospetto di Base	Data delle Condizioni Definitive
1	Prospetto di Base del 13 gennaio 2022 relativo a Structured Warrants	01 febbraio 2022
2	Prospetto di Base del 13 gennaio 2022 relativo a Structured Warrants	05 maggio 2022
3	Prospetto di Base del 13 gennaio 2022 relativo a Structured Warrants	07 giugno 2022
4	Prospetto di Base del 08 giugno 2022 relativo a Structured Warrants	02 agosto 2022
5	Prospetto di Base del 08 giugno 2022 relativo a Structured Warrants	24 agosto 2022

TERMINI DEL RAGGRUPPAMENTO E LIQUIDAZIONE MONETARIA DELLE SPEZZETTATURE

A. *Termini del Raggruppamento*

Il Raggruppamento avverrà secondo i seguenti termini:

- **Data Effettiva RS (o Data- Ex):** 03/05/2023;
- **Fattore di Conversione:** 1000

Le Condizioni Definitive dei Titoli saranno da considerare rettificata come segue:

A partire dalla Data-Ex:

- **Quantità Emessa**, il numero di Titoli emessi viene diviso per il Fattore di Conversione:

Tranche	Quantità Emessa Titoli Pre-RS	Quantità Emessa Titoli Convertiti
1	500.000	500
2	2.000.000	2.000
3	7.500.000	7.500
4	15.000.000	15.000
5	75.000.000	75.000
Totale	100.000.000	100.000

- **Codice ISIN**, nonostante il Raggruppamento non determini l'emissione di un nuovo prodotto, per ragioni tecniche, il codice ISIN dei Titoli Convertiti sarà differente dal codice ISIN dei Titoli Pre-RS:

Codice ISIN Titoli Pre-RS	Codice ISIN Titoli Convertiti
DE000SH17C67	DE000SV4FKX4

Soltanto alla Data-Ex:

- **NPV_{t-1}** : nelle formule di calcolo del NPV (§ 2 paragrafo 2 dei *Product-Specific Terms*), "NPV_{t-1}" viene sostituito con "NPV_{t-1} moltiplicato per il Fattore di Conversione";

B. Liquidazione Monetaria delle Spezzature

Ai sensi del § 7 *General Terms* dei *Terms and Conditions*, si definisce Spezzatura:

- Il numero di Titoli detenuti da un Portatore dei Titoli alla chiusura del giorno di negoziazione precedente la Data-Ex (la **Posizione Pre-RS**), se inferiore al Fattore di Conversione applicabile (per esempio, con una Posizione Pre-RS di 780 e un Fattore di Conversione di 1000, la spezzatura è 780); oppure
- Il numero di Titoli in eccesso rispetto al numero intero ottenuto dividendo la Posizione Pre-RS di un Portatore dei Titoli per il Fattore di Conversione applicabile e arrotondando per difetto al precedente numero intero (per esempio, con una Posizione Pre-RS di 2590 e un Fattore di Conversione di 1000, 2 è il numero intero e la spezzatura è 590);

Il numero di Titoli pari alla Spezzatura sarà liquidato in contanti e ciascun Portatore dei Titoli riceverà l'Importo di Liquidazione RS, come definito dalle Condizioni Definitive dei Titoli.

In particolare, per ogni Portatore dei Titoli, la Spezzatura verrà determinata dalla propria Banca Depositaria alla chiusura del 04/05/2023 (la **Record Date**) e l'Emittente corrisponderà alle Banche Depositarie i fondi necessari per il pagamento dell'Importo di Liquidazione RS alla Data di Regolamento delle Spezzature (definita nei *Terms and Conditions* come il giorno che cade il terzo Giorno Lavorativo di Pagamento successivo alla Data Effettiva RS).

C. Esempio

La tabella seguente mostra l'impatto del Raggruppamento con un Fattore di Conversione pari a 1000 per un Portatore dei Titoli con una Posizione Pre-RS di 2590 Titoli:

	Numero di Titoli detenuti	Prezzo di mercato del Titolo	Prezzo Aggregato (A)	Importo di Liquidazione RS (B)	Totale (A + B)
Prima del Raggruppamento	2590	Euro 0.01	Euro 25.9	N/A	Euro 25.9
Dopo il Raggruppamento	2	Euro 10.00	Euro 20.00	Euro 5.9	Euro 25.9

Come riportato nel § 7 *General Terms dei Terms and Conditions*, il meccanismo di raggruppamento – volto ad incrementare l'efficienza del mercato secondario qualora sia eventualmente inficiata dal basso livello del prezzo di mercato del prodotto – è tale da assicurare che il primo valore teorico di mercato della Posizione Post-RS alla Data Effettiva RS (senza considerare l'impatto dei movimenti di mercato di tutte le variabili che impattano il prezzo dei titoli) più l'Importo di Liquidazione RS sia pari all'ultimo valore teorico della Posizione Pre-RS calcolata il giorno di negoziazione immediatamente precedente alla Data Effettiva RS.

ALTRE INFORMAZIONI

Quotazione: i Titoli Convertiti continueranno ad essere offerti al pubblico e continueranno ad essere negoziabili su SeDeX.

Azioni da intraprendere da parte dei Portatori dei Titoli: il processo relativo al Raggruppamento sarà gestito dall'Emittente, dai relativi sistemi di compensazione e dalle Banche Depositatarie. I Portatori dei Titoli non dovranno intraprendere alcuna azione affinché esso si realizzi.

Tassazione: in base alla normativa fiscale applicabile in Italia alla data della presente comunicazione i) il consolidamento della Posizione Pre-RS nella Posizione Post-RS non dovrebbe essere considerato un evento tassabile, e ii) il pagamento dell'Importo di Liquidazione RS determinato con riferimento alle Spezzature (se presenti) dovrebbe, invece, essere considerato un evento tassabile. Tuttavia, i sostituti di imposta che intervengono nell'operazione potranno optare per un differente trattamento e relativa qualificazione fiscale.

Société Générale non fornisce alcuna consulenza fiscale; ogni Portatore dei Titoli dovrà consultare i propri consulenti fiscali al fine di determinazione il regime fiscale applicabile alla propria specifica situazione.

Ulteriori informazioni:

Per maggiori informazioni, i Portatori dei Titoli potranno contattare Société Générale nelle modalità seguenti:

Numero Verde: 800 790 491

Da cellulare: 02 89 632 569

E-mail: info@sgborsa.it

Sito internet: www.prodotti.societegenerale.it

18/04/2023

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

REVERSE SPLIT OF THE FOLLOWING

UNLIMITED STRUCTURED WARRANT
5x Short
relating to
the Henry Hub Natural Gas Futures
(ISIN DE000SH17C67)

Issued by Société Générale Effekten GmbH

Unconditionally and irrevocably guaranteed
by Société Générale

(the “Securities”)

This document does not represent an offer, an invitation to offer, a solicitation to buy or to sell a financial instrument. This document should be read in its entirety.

NOTICE TO THE HOLDERS OF THE CERTIFICATES – RS ANNOUNCEMENT

With respect to the Securities, issued and offered to the public under the legal documentation as specified below, the Issuer gives hereby notice to the Securityholders of its decision to carry out a Reverse Split, pursuant to § 7 General Terms of the Terms and Conditions.

The Reverse Split will be subject to the above-mentioned provisions of the Terms and Conditions and the terms specified below.

Unless differently stated, the words reported herein in capital letter shall have the same meaning given to them in the Terms and Conditions.

LEGAL DOCUMENTATION

Tranche	Base Prospectus	Date of the Final Terms
1	Base Prospectus dated 13 January 2022 relating to Structured Warrants	01 February 2022
2	Base Prospectus dated 13 January 2022 relating to Structured Warrants	05 May 2022
3	Base Prospectus dated 13 January 2022 relating to Structured Warrants	07 June 2022
4	Base Prospectus dated 08 June 2022 relating to Structured Warrants	02 August 2022
5	Base Prospectus dated 08 June 2022 relating to Structured Warrants	24 August 2022

TERMS OF THE REVERSE SPLIT and CASH SETTLEMENT OF THE FRACTIONAL AMOUNT (or ODD LOTS)

A. Terms of the reverse split

The Reverse Split shall take place in accordance with the following terms:

- **RS Effective Date (or Ex-Date):** 03/05/2023;
- **Conversion Factor:** 1000

The Final Terms of the Securities shall be deemed amended as follows:

From the Ex-Date:

- **Issue Size**, the number of issued Securities is divided by the Conversion Factor:

Tranche	Issue Size Pre-RS Securities	Issue Size Converted Securities
1	500.000	500
2	2.000.000	2.000
3	7.500.000	7.500
4	15.000.000	15.000
5	75.000.000	75.000
Total	100.000.000	100.000

- **ISIN Code**, notwithstanding the Reverse Split does not determine the issuance of a new product, for technical reasons, the ISIN code of the Converted Securities is different from the ISIN code of the Pre-RS Securities:

ISIN code Pre-RS Securities	ISIN code Converted Securities
DE000SH17C67	DE000SV4FKX4

On the Ex-Date only:

- **NPV_{t-1}**: in the calculation formulas of the NPV (§ 2 paragraph 2 of the Product-Specific Terms) the “NPV_{t-1}” is replaced by the “NPV_{t-1} multiplied by the Conversion Factor”;

B. Cash settlement of the Fractional Amount

In accordance with § 7 General Terms of the Terms and Conditions, the Fractional Amount is defined as:

- the number of the Securities held by any Securityholder at close of business on the trading day before the Ex-Date (the **Pre-RS Holding**), if lower than the applicable Conversion Factor (e.g., with a Pre-RS Holding of 780 and a Conversion Factor of 1000, 780 is the Fractional Amount); or
- the number of Securities in excess of the Integer Number obtained by dividing the Pre-RS Holding of any Securityholder by the applicable Conversion Factor and rounding it down to the next integer number (e.g., with a Pre-RS Securities of 2590 and a Conversion Factor of 1000, 2 is the Integer Number and 590 is the Fractional Amount).

The number of Securities equal to the Fractional Amount will be subject to cash settlement and any Securityholder will be paid the RS Settlement Amount, as defined in the Final Terms of the Securities.

In particular, with respect to each Securityholder, the Fractional Amount will be determined by its relevant Depository Bank at close of business on 04/05/2023 (the **Record Date**) and the Issuer shall make the funds available to the Depository Banks for the payment of the RS Settlement Amount on the Fractional Amount Settlement Date (defined in the Terms and Conditions as the day falling three Payment Business Days following the RS Effective Date).

C. Example

The Table below shows the impact of the Reverse Split with a Conversion Factor of 1000 on a Securityholder with a Pre-RS Holding of 2590 Securities:

	Holding (number of securities)	Market Price for one Certificate	Holding Aggregate Price (A)	RS Settlement Amount (B)	Total (A + B)
Before the Reverse Split	2590	Euro 0.01	Euro 25.9	N/A	Euro 25.9
After the Reverse Split	2	Euro 10.00	Euro 20.00	Euro 5.9	Euro 25.9

As stated in § 7 General Terms of the Terms and Conditions, the Reverse Split mechanism - aimed at increasing the efficiency of the secondary market if potentially impaired by the low level of the market prices of the product – is such to ensure that the first theoretical market value of the Post-RS Holding calculated on the RS-Effective Date (without considering the impact of the market movements of all the variables impacting on the prices of the securities) plus the RS Settlement Amount is equal to the last theoretical value of the Pre-RS Holding calculated on the trading day immediately before the RS Effective Date.

OTHER INFORMATION

Listing: the Converted Securities will continue to be publicly offered and traded on SeDeX.

Actions to be taken by the Securityholders: The Reverse Split process will be managed by the Issuer, the relevant Clearing System and the Depositary Banks. The Securityholders will not be required to take any actions.

Taxation: for the purposes of tax regulation applicable in Italy as of the date hereof i) the consolidation of the Pre-RS Holding into the Post-RS Holding should not be a taxable event, and ii) the payment of the RS Settlement Amount determined with reference to the Fractional Amount (if any) should instead be a taxable event. However, the withholding agents intervening in the transaction may opt for a different tax treatment and qualification.

Société Générale does not provide any tax advice; any Securityholder should consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to its own situation.

Further Information:

For further information, the Securityholders may contact Société Générale, as follows:

Free-toll number: 800 790 491

From Mobile: 02 89 632 569

E-mail: info@sgborsa.it

Website: www.prodotti.societegenerale.it

18/04/2023

Fine Comunicato n.0308-33

Numero di Pagine: 10