

Informazione Regolamentata n. 0308-42-2023	Data/Ora Ricezione 26 Maggio 2023 17:56:46	MTF
--	--	-----

Societa' : SOCIETE GENERALE

Identificativo : 177558

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SOCGENN06 - Costanza Mannocchi

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 26 Maggio 2023 17:56:46

Data/Ora Inizio : 26 Maggio 2023 17:56:47

Diffusione presunta

Oggetto : COMUNICAZIONE AI PORTATORI
(correnti e passati) DEI LEVERAGE
CERTIFICATES CON CODICE ISIN
DE000SN808W4

Testo del comunicato

Si veda allegato

SOCIETE GENERALE**COMUNICAZIONE AI PORTATORI (correnti e passati) DEI LEVERAGE
CERTIFICATES CON CODICE ISIN DE000SN808W4 (i “Portatori”)****EMESSI da SOCIETE GENERALE EFFEKTEN (l’“Emittente”)****INCONDIZIONATAMENTE e IRREVOCABILEMENTE GARANTITI
da SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
(il “Garante”)****Sulla base del Base Prospectus relativo a Structured Warrants approvato dalla BaFin l’8 giugno
2022 e dei Final Terms dell’8 settembre 2022
(i “Certificates”)**

I Certificates sono negoziati su SeDeX – Sistema Multilaterale di Negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – dal 12/09/2022 (il **“Primo Giorno di Negoziazione”**).

Dal Primo Giorno di Negoziazione Société Générale (“SG”) agisce da Specialist dei Certificates su SeDeX, secondo gli obblighi di quotazione disciplinati dal Regolamento del mercato SeDeX.

Scopo della presente comunicazione è di informare i Portatori che, a causa di un errore operativo nel sistema di pricing, le quotazioni esposte dallo Specialist su SeDeX sono state calcolate basandosi sui prezzi dell’ETF sottostante (l’iShares Core MSCI World UCITS ETF – codice ISIN IE00B4L5Y983) espressi in USD e non espressi in EUR, come invece previsto dalla documentazione legale dei Certificates (la **“Componente Valuta”**). Di conseguenza, le quotazioni sono state differenti rispetto a quelle che sarebbero state, se determinate secondo il sistema di pricing in assenza dell’errore operativo (la **“Discrepanza di Prezzo”**).

La Discrepanza di Prezzo è variata nel corso del tempo, in base ai movimenti della Componente Valuta, e può essere stata positiva o negativa.

Le quotazioni esposte da SG in qualità di Specialist su SeDeX saranno rettifiche, tenendo in considerazione l’impatto storico della Componente Valuta, a partire dal 29/05/2023.

Con la finalità di indennizzare i Portatori che dovessero aver subito un pregiudizio in conseguenza della Discrepanza di Prezzo, SG è disponibile ad effettuare un’analisi delle operazioni dei singoli Portatori, nel rispetto dei seguenti termini e condizioni:

- l’analisi delle operazioni riguarda le operazioni eseguite su SeDeX nel periodo (il **“Periodo di Riferimento”**) dal 12/09/2022 incluso (Primo Giorno di Negoziazione, come sopra definito) al 26/05/2023 incluso che corrisponde all’ultimo giorno in cui le quotazioni esposte da SG su SeDeX sono state impattate dalla Componente Valuta (la **“Data Finale del Periodo di Riferimento”**). L’analisi delle operazioni deve essere richiesta dal Portatore direttamente o per il tramite della propria banca depositaria. A tale fine, dovrà essere inviata una richiesta scritta a SG specificando i dettagli delle operazioni di acquisto e delle eventuali operazioni di vendita come risultano dalle note di eseguito rilasciate dagli intermediari che eseguirono gli ordini relativi a tali operazioni. Al fine di evitare ogni dubbio, si chiarisce sin d’ora che SG prenderà in considerazione le operazioni dei Portatori solo a condizione di avere ricevuto le relative note di eseguito su cui la data, l’orario di esecuzione e i prezzi delle operazioni siano chiaramente indicati.

Le richieste a SG dovranno essere inviate per e-mail o lettera come segue:

indirizzo e-mail: info@sgborsa.it;

indirizzo di posta: Société Générale (Global Markets – Listed Products), via Olona, 2 – 20123 Milano, Italia.

- A seguito dell'analisi delle singole operazioni, SG si impegna a riconoscere al Portatore che ha inviato la relativa richiesta un importo determinato come segue (l'“**Importo di Indennizzo**”):

Importo di Indennizzo = Max [0; Somma Impatto Acquisto + Somma Impatto Vendita]

Posto che:

Somma Impatto Acquisto: indica la somma degli importi relativi all'Impatto Acquisto calcolato per ogni operazione di acquisto;

Somma Impatto Vendita: indica la somma degli importi relativi all' Impatto Vendita calcolato per ogni eventuale operazione di vendita;

Per ogni operazione di acquisto:

Impatto Acquisto = N * (Prezzo di Acquisto Negoziato – Prezzo di Acquisto Modificato)

Per ogni operazione di vendita:

Impatto Vendita = N * (Prezzo di Vendita Modificato – Prezzo di Vendita Negoziato)

Dove:

N indica il numero di Certificates oggetto della relativa operazione;

Prezzo di Acquisto Negoziato indica, per ogni operazione di acquisto, il prezzo di acquisto di tale operazione come documentato dalle note di eseguito;

Prezzo di Acquisto Modificato indica, per ogni operazione di acquisto, il prezzo di acquisto ricalcolato da SG con la corretta applicazione della Componente Valuta relativamente alla data e all'orario dell'operazione;

Prezzo di Vendita Negoziato indica, per ogni operazione di vendita, il prezzo di vendita di tale operazione come documentato dalle note di eseguito;

Prezzo di Vendita Modificato indica, per ogni operazione di vendita, il prezzo di vendita ricalcolato da SG con la corretta applicazione della Componente Valuta relativamente alla data e all'orario dell'operazione.

Il pagamento dell'Importo di Indennizzo sarà effettuato soltanto a condizione che SG abbia preventivamente ricevuto i seguenti documenti/informazioni:

- Copia di un documento di identità del Portatore che ha inviato la richiesta;
- Le istruzioni di pagamento di un conto corrente aperto presso una banca comunitaria intestato al Portatore;

- Per i soli Portatori che abbiano ancora una posizione aperta alla chiusura delle negoziazioni nella Data Finale del Periodo di Riferimento, un estratto conto del deposito titoli che mostri il numero di Certificates detenuti dal Portatore alla chiusura delle negoziazioni nella Data Finale del Periodo di Riferimento.

Qualsiasi pagamento che dovesse essere effettuato da SG ai sensi della presente comunicazione, sarà in via definitiva a saldo e stralcio di qualsivoglia pretesa del Portatore. Le determinazioni di SG saranno definitive e vincolanti per ciascun Portatore che abbia presentato a SG la relativa richiesta ed SG non assume alcuna ulteriore responsabilità a tale riguardo.

SOCIETE GENERALE

NOTICE TO THE CURRENT OR FORMER HOLDERS OF THE LEVERAGE CERTIFICATES WITH ISIN CODE DE000SN808W4 (the “Certificate Holders”)

ISSUED by SOCIETE GENERALE EFFEKTEN (the “Issuer”)

UNCONDITIONALLY and IRREVOCABLY GUARANTEED by SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
(the “Guarantor”)

Under the Base Prospectus relating to Structured Warrants approved by BaFin on 08 June 2022
and the Final Terms dated 08 September 2022
(the “Certificates”)

The Certificates have been traded on SeDeX - a Multilateral Trading Facility organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. - since 12/09/2022 (the “**First Trading Day**”).

From the First Trading Day Société Générale (“**SG**”) has acted as Specialist of the Certificates on SeDeX, in accordance with the undertakings set out under the SeDeX Market Rules.

Notice is hereby given to the Certificate Holders that, due to an operational error in the pricing system used for this specific product, the quotes shown by the Specialist on SeDeX have been computed based on prices of the underlying ETF (the iShares Core MSCI World UCITS ETF – ISIN code IE00B4L5Y983) quoted in USD, instead of quoted in EUR as set out in the legal documentation of the Certificates (the “**Currency Component**”). As a result of this, such quotes have differed from what they should have been according to the pricing system in the absence of the operational error (the “**Price Discrepancy**”).

The Price Discrepancy has changed over the time, depending on the movement of the Currency Component, and could have been positive or negative.

From 29/05/2023, the quotes shown by SG as Specialist on SeDeX will be the correct ones, considering the historical impact of the Currency Component.

With the purpose to compensate investors negatively affected by the Price Discrepancy, SG is available to carry out a trade by trade analysis, in accordance with the following terms and conditions:

- the trade by trade analysis concerns the trades executed on SeDeX in the period (the “**Relevant Period**”) from and including 12/09/2022 (the First Trading Day, as defined above) to and including 26/05/2023 that is the last date on which the quotes shown by SG on SeDeX are impacted by the Currency Component (the “**Final Date of the Relevant Period**”). The trade by trade analysis must be requested by a Certificate Holder directly or by instructing its depositary bank, by sending a notice to SG with the details of the relevant purchase and sales trades, as appropriate, as stated in the trade confirmations (*note di eseguito*) released by the brokers to the investors. For the avoidance of doubt, SG shall not take into consideration any trades unless it has received from the investors the trade confirmations of the purchase and the sale trades, as appropriate, from which the date, the time of execution and the prices of the trades can be clearly ascertained.

The notice to SG should be sent by letter or via e-mail as follows:

e-mail address: info@sgborsa.it;

mail address: Société Générale (Global Markets – Listed Products), via Olona,2 – 20123 Milano, Italia

-
- Following the analysis of purchase and sale trades, SG undertakes to pay to the Certificate Holder having submitted the request an amount (the “**Indemnification Amount**”) determined as follows:

Indemnification Amount = Max [0; Sum Impact on Purchase + Sum Impact on Sale]

Provided that:

Sum Impact on Purchase: means the sum of the Impact on Purchase amount computed for each purchase trade;

Sum Impact on Sale: means the sum of the Impact on Sale amount computed for each sale trade (if any);

For each purchase trade:

Impact on Purchase = N * (Purchase Traded Price – Purchase Amended Price)

For each sale trade:

Impact on Sale = N *(Sale Amended Price – Sale Traded Price)

Where:

N means the number of Certificates subject of the relevant trade;

Purchase Traded Price means, for each purchase trade, the purchase price of such trade as documented under the trade confirmation;

Purchase Amended Price means, for each purchase trade, the purchase price recomputed by SG with the correct application of the Currency Component as of the applicable date and time of the trade;

Sale Traded Price means, for each sale trade, the sale price of such trade as documented under the trade confirmation;

Sale Amended Price means, for each sale trade, the sale price recomputed by SG with the correct application of the Currency Component as of the applicable date and time of the trade.

The payment of the Indemnification Amount is subject to the receipt by SG of the following documents/information:

- A copy of the ID card of the Certificate Holder having made the request;
- The payments instructions of an EU bank account in the name of the Certificate Holder;
- Solely for the Certificate Holders having an outstanding position as of close of business on the Final Date of the Relevant Period, the deposit account statement showing the number of certificates held by the Certificate Holder as of close of business on the Final Date of the Relevant Period.

Any payment made by SG hereunder will be in full and final settlement of any and all claims of the Certificate Holder. SG's determination will be deemed final and binding on each such Certificate Holder and SG assumes no further liability in this regard.

Fine Comunicato n.0308-42

Numero di Pagine: 8