

## Comunicato stampa

---

Milano, 19 maggio 2025

### **AL VIA IL COLLOCAMENTO DEL NUOVO CERTIFICATO DINAMICO DI SOCIETE GENERALE LEGATO ALL'SGI BOND BASKET INDEX, CON CHERRY BANK ADVISOR DELL'INDICE**

***Questo innovativo certificato, ideato da Societe Generale e per il quale Cherry Bank svolgerà sia il ruolo di intermediario collocatore per il mercato primario che Advisor dell'indice sottostante, sarà collocato presso i clienti di Cherry Bank fino al 23 maggio 2025 e, successivamente, sarà negoziabile su EuroTLX di Borsa Italiana.***

**Cherry Bank** mette a disposizione dei propri clienti - fino al 23 maggio 2025 - un **nuovo certificato tracker ideato da Societe Generale**, emittente di lunga e riconosciuta esperienza nel segmento dei certificati in Italia, con durata massima di dieci anni<sup>1</sup>, **di tipo dinamico**, ovvero legato ad un **indice sottostante** (l'SGI Bond Basket Index) la cui **composizione potrà essere modificata<sup>2</sup> su indicazione di Cherry Bank** in qualità di Advisor dell'indice sottostante<sup>3</sup>.

Nello specifico, il Certificato Dinamico su SGI Bond Basket Index, identificato con il codice ISIN IT0006765157 e classificato come certificato a capitale non protetto secondo la classificazione Acepi<sup>4</sup>, fornisce un'esposizione a scadenza alla performance - sia al rialzo che al ribasso - dell'indice sottostante, al lordo dei costi, imposte e altri oneri applicabili ed è accessibile alla clientela con un investimento minimo di 1.000 euro.

L'**indice sottostante** è composto da un **paniere potenzialmente dinamico di obbligazioni e cash<sup>5</sup>**. **Durante la vita del certificato, la composizione dell'indice sottostante** (in termini di selezione dei titoli e determinazione dei pesi) **può essere modificata su indicazione di Cherry Bank<sup>3</sup>**, che agisce in modo discrezionale<sup>6</sup>. Nel formulare le proprie indicazioni di variazione della composizione dell'indice, Cherry Bank persegue l'obiettivo di accrescere il valore dell'indice nel tempo, in particolare nel medio/lungo termine<sup>7</sup>. La composizione e il valore giornaliero dell'indice sottostante sono disponibili sul sito internet: <https://sgi.sgmarkets.com/en/index-details/SGIBNDBI>.

---

<sup>1</sup> La scadenza massima del Certificato è fissata alla Data di Scadenza (28 maggio 2035). La liquidazione può altresì avvenire durante la vita del prodotto a discrezione dell'Emittente secondo le modalità previste nei Final Terms del prodotto.

<sup>2</sup> Secondo i termini definiti nelle regole di funzionamento («Index Rules») dell'indice sottostante e nei Final Terms del Certificato.

<sup>3</sup> Fino ad un Massimo di 25 volte all'anno.

<sup>4</sup> Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento.

<sup>5</sup> L'indice prevede la presenza di una componente monetaria che potrà: (a) aumentare per via dell'importo delle eventuali cedole corrisposte dalle obbligazioni presenti nell'indice sottostante; (b) diminuire per effetto delle commissioni, costi ed altri oneri previsti nell'indice sottostante. La componente monetaria sarà, se positiva, remunerata ad un tasso pari a €ster - 0,20% p.a. Nello scenario, residuale, in cui dovesse diventare negativa per l'impatto delle commissioni nell'indice, questa sarà finanziata ad un tasso pari a €ster + 0,20% p.a.

<sup>6</sup> In particolare, Cherry Bank non agisce secondo criteri predeterminati, bensì esercitando la propria discrezionalità, purché nel rispetto dei termini e delle condizioni previsti dalle Index Rules dell'Indice Sottostante e dai Final Terms del prodotto.

<sup>7</sup> Non vi è alcuna garanzia che le indicazioni circa la composizione dell'indice formulate dall'Advisor possano generare una crescita del valore dell'indice sottostante.

Lo strumento consente agli investitori di accedere ad una strategia di investimento in obbligazioni all'interno di uno **strumento efficiente**, non solo per la struttura dei costi, per la caratteristica di essere negoziato con liquidità infragiornaliera sul mercato EuroTLX di Borsa Italiana, ma anche da un punto di vista fiscale in quanto le plusvalenze realizzate dall'investimento in questo certificato (qualora quest'ultimo sia, a fini fiscali, qualificato come derivato cartolarizzato) potranno essere compensate dai clienti con eventuali minusvalenze pregresse nei termini e alle condizioni previste dalla normativa applicabile<sup>8</sup>.

**Alessandro D'Amico, Head of Cross Asset Distribution Sales for Southern Europe di Societe Generale** afferma: "Questo certificato dinamico, emesso sulla base di un prospetto di diritto italiano approvato da Consob per l'offerta al pubblico retail in Italia, offre una evidente testimonianza della capacità innovativa di Societe Generale nella strutturazione di soluzioni su misura. Mettendo a disposizione degli investitori questo strumento, offriamo loro la possibilità di cogliere in maniera efficiente le opportunità del mercato obbligazionario, potendo contare sulla flessibilità di una composizione dinamica nel tempo".

**Andrea Florio, Head of Alternative Investments di Cherry Bank** afferma: "Questa operazione va nella direzione di offrire alla nostra clientela prodotti innovativi. La sfida che ci contraddistingue è di mettere a disposizione la nostra expertise in specifiche asset class - che solitamente utilizziamo per gli investimenti proprietari - anche ad investitori terzi attraverso modelli non tradizionali, trasparenti e facilmente accessibili".

## Contatti per la stampa

### PER SOCIETE GENERALE GLOBAL BANKING & INVESTOR SOLUTIONS

#### Chiara Celupica

Head of Communication Italy  
[chiara.celupica@sgcib.com](mailto:chiara.celupica@sgcib.com)

#### Mario TINO

Ufficio Stampa Verini & Associati  
02.45395502, 335.1099520  
[mtino@verinieassociati.com](mailto:mtino@verinieassociati.com)

### PER CHERRY BANK

#### TWIN

+39 335 7737417  
[Cherry-bank@twin.services](mailto:Cherry-bank@twin.services)

## Societe Generale

Societe Generale è una banca europea di primo livello con 119.000 dipendenti che servono 25 milioni di clienti in più di 62 paesi in tutto il mondo. Supportiamo lo sviluppo delle nostre economie da quasi 160 anni, fornendo ai nostri clienti aziendali, istituzionali e individuali una vasta gamma di soluzioni di consulenza e finanziarie a valore aggiunto. Le nostre relazioni durature e affidabili con i clienti, la nostra competenza all'avanguardia, la nostra innovazione unica, le nostre capacità ESG e i nostri franchise leader fanno parte del nostro DNA e servono il nostro obiettivo più essenziale - la creazione di valore sostenibile per tutti i nostri stakeholder.

Il Gruppo gestisce tre gruppi di attività complementari, incorporando offerte ESG per tutti i suoi clienti:

---

<sup>8</sup>Il trattamento fiscale applicabile dipende dalla situazione individuale di ciascun investitore nonché dalle leggi di volta in volta applicabili e può essere soggetto a modifiche in futuro. Si consiglia di chiedere assistenza al proprio consulente fiscale di fiducia.

- **Retail Banking in Francia, Private Banking e Assicurazioni**, con SG banca al dettaglio leader e franchising di assicurazioni, servizi di private banking premium, e il leader digitale Bank BoursoBank.
- **Global Banking and Investor Solutions**, una banca wholesale di primo livello che offre soluzioni su misura con una leadership globale distintiva nei derivati azionari, nella finanza strutturata e nell'ESG.
- **International Retail, Mobility & Leasing Services**, che comprende banche universali consolidate (in Repubblica Ceca, Romania e diversi paesi africani), Ayvens (il nuovo marchio ALD I LeasePlan), un attore globale nella mobilità sostenibile, nonché attività di finanziamento specializzate.

Impegnata a costruire insieme ai suoi clienti un futuro migliore e sostenibile, Societe Generale mira ad essere un partner leader nella transizione ambientale e nella sostenibilità complessiva. Il Gruppo è incluso nei principali indici di investimento socialmente responsabili: DJSI (Europa), FTSE4Good (Globale ed Europa), Bloomberg Gender-Equality Index, Refinitiv Diversity and Inclusion Index, Euronext Vigeo (Europa e Eurozona), STOXX Global ESG Leaders indexes, e il MSCI Low Carbon Leaders Index (Mondo ed Europa).

Per maggiori informazioni seguiteci su Twitter @societegenerale o visitate il nostro sito [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com)

### **Cherry Bank S.p.A.**

Cherry Bank S.p.A. è un polo bancario full-service guidato dal banchiere-imprenditore Giovanni Bossi, CEO e principale azionista della Banca. L'Istituto è organizzato in due principali aree: Relationship Bank e Corporate & Investment Banking. La Relationship Bank opera attraverso una rete territoriale con modelli di servizio personalizzati verso privati, famiglie e imprese ed è composta dalle quattro Business Unit: Corporate Bank, Retail Bank, Wealth Management e Factoring. La Corporate & Investment Banking si focalizza sul supporto alle imprese in tutte le fasi di vita economica. Ne fanno parte le Business Unit: Finanza Strutturata, Special Situations, Green Evolution Advisory, Alternative Investments. In aggiunta e trasversale alle due aree vi è anche l'area NPL sia per gli investimenti che per la gestione.

## **APPENDICE**

### **PRINCIPALI CARATTERISTICHE DEL NUOVO CERTIFICATO DINAMICO DI SOCIETE GENERALE**

ISIN Certificato	IT0006765157
Emittente	SG Issuer
Garante/Ideatore	Societe Generale (Moody's: A1; S&P: A; Fitch: A)
Valuta del Certificato	EUR
Valore Nominale	1.000 EUR
Investimento minimo	1 Certificato (1.000 EUR)
Data di Valutazione Iniziale	23/05/2025
Data di Emissione	28/05/2025
Data di Valutazione Finale	23/05/2035
Data di Scadenza	28/05/2035
Sottostante	SGI Bond Basket Index (Ticker: SGIBNDBI)
Index Sponsor	Societe Generale
Advisor dell'indice sottostante	Cherry Bank SpA
Index Calculation Agent	Compass Financial Technologies SA
Periodo di offerta	Dal 19/05/2025 al 23/05/2025
Intermediario Collocatore	Cherry Bank SpA
Commissione per l'Advisor	0.90% p.a. (tasso annuo decurtato giornalmente dal valore dei Certificati e corrisposta da Societe Generale all'Advisor dell'indice sottostante su base trimestrale)
Sede di negoziazione sul mercato secondario	EuroTLX
Protezione del capitale	Nessuna

### **PRINCIPALI CARATTERISTICHE DELL'INDICE SOTTOSTANTE**

Nome dell'indice	SGI Bond Basket Index
Ticker Bloomberg	SGIBNDBI
Valuta di calcolo	EUR
Tipo di indice	Total Return
Index Sponsor e Administrator	Societe Generale
Index Advisor	Cherry Bank SpA
Index Calculation Agent	Compass Financial Technologies SA
Frequenza di calcolo	Giornaliera (alla chiusura)
<b>Costi decurtati dal valore dell'indice<sup>9</sup></b>	
Commissione di strutturazione (a beneficio di Societe Generale)	0,30% p.a.
Costo fisso di negoziazione titoli	0,08% (applicato sul controvalore dei titoli che, a seguito di ciascun Ribilanciamento, vengono esclusi dall'indice o entrano a farne parte)
Costo fisso di replica dell'indice	Non applicabile

<sup>9</sup> Si precisa che, oltre a tali costi, è applicata una Commissione per l'Advisor pari allo 0,90% p.a., che è invece decurtata dal valore dei Certificati.

## **INFORMAZIONI IMPORTANTI**

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Prima dell'investimento leggere il Prospetto di Base (integrato dai relativi supplementi) e le pertinenti Condizioni Definitive.**

**Questo certificato è un prodotto complesso che non prevede la protezione del capitale e può esporre ad una perdita massima pari al capitale investito.**

Il meccanismo di funzionamento, i fattori di rischio e i costi sono riportati nella documentazione di offerta del certificato.

**Disponibilità della documentazione d'offerta:** prima dell'investimento si invita l'investitore a consultare il [Prospetto di Base](#) approvato dalla Consob in data 15/05/2025 nel rispetto della Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129), le [Condizioni Definitive](#) (Final Terms) del 16/05/2025, inclusive della Nota di Sintesi dell'emissione e l'ultima versione del [Documento contenente le Informazioni Chiave](#) relativo al prodotto, disponibili sul sito internet <https://prodotti.societegenerale.it/>. Tali documenti, nei quali sono descritti in dettaglio le caratteristiche e i fattori di rischio associati all'investimento nel prodotto, sono altresì disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede di Societe Generale, via Olona 2 Milano. **L'approvazione del prospetto non deve essere intesa come approvazione da parte dell'autorità che ha approvato il prospetto dei titoli offerti o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato**

Questo certificato è destinato a investitori che:

- hanno conoscenze specifiche o esperienze di investimento in prodotti simili e nei mercati finanziari, e la capacità di comprendere il prodotto e i rischi e i benefici ad esso associati;
- cercano un prodotto che offra una crescita di capitale e hanno un orizzonte di investimento uguale al periodo di detenzione raccomandato indicato nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) predisposto dall'Ideatore e consegnato agli investitori dall'Intermediario Collocatore;
- sono in grado di sostenere la perdita totale dell'investimento e accettano il rischio che l'Emittente e / o il Garante possano non essere in grado di pagare il capitale e ogni potenziale rendimento;
- sono disposti ad accettare un certo livello di rischio per ottenere potenziali rendimenti che sono coerenti con l'indicatore sintetico di rischio indicato nel Documento contenente le informazioni chiave (KID).

Il rendimento effettivo dell'investimento non può essere predeterminato e dipende, tra l'altro, dall'effettivo prezzo di acquisto dei prodotti nonché, in caso di disinvestimento, dal relativo prezzo di vendita. Il prezzo dei prodotti può aumentare o diminuire nel tempo ed il valore di rimborso o di vendita può essere inferiore all'investimento iniziale. Gli eventuali rendimenti potrebbero essere ridotti da eventuali commissioni di negoziazione addebitate dall'intermediario dell'investitore.

**Rischio di credito legato all'Emittente/Garante:** acquistando il prodotto l'investitore assume un rischio di credito nei confronti dell'Emittente e del Garante, i.e. l'insolvenza dell'Emittente e/o del Garante (Societe Generale) può comportare la perdita totale o parziale del capitale investito.

**Rischio di perdita del capitale:** il prodotto non è a capitale protetto. Il valore di rimborso di questo prodotto potrà essere inferiore rispetto al capitale inizialmente investito. Nella peggiore delle ipotesi, gli investitori potrebbero subire la perdita totale del loro investimento.

**Rischio legato alle scelte discrezionali adottate dall'Advisor:** non vi è alcuna garanzia che la strategia adottata dall'Advisor dell'indice sottostante possa generare un rendimento positivo per l'investitore, né tantomeno un maggiore rendimento rispetto a prodotti con simile profilo di rischio e legati a sottostanti che adottano strategie sistematiche non discrezionali.

**Rischio di cambio:** il prodotto è denominato e negoziato in Euro e non comprende alcuna copertura del rischio di cambio derivante da strumenti di debito inclusi nell'indice sottostante e denominati in una valuta diversa dall'Euro. Investendo in questo prodotto l'investitore è soggetto ad un rischio di perdita di capitale derivante da un eventuale deprezzamento dell'Euro nei confronti di tali valute.

**Rischio legato ad un'uscita anticipata dall'investimento:** qualora l'uscita dall'investimento avvenga in una data diversa dalla data di scadenza (o dalla data di liquidazione anticipata a discrezione dell'Emittente), 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 certificato che potrà risultare inferiore al suo Valore Nominale (o comunque al prezzo di acquisto del certificato sul mercato secondario) e perciò condurre ad una perdita di capitale non misurabile a priori.

**Rischio di liquidità:** condizioni di mercato straordinarie possono avere un effetto negativo sulla liquidità del prodotto sino a renderlo totalmente illiquido, cioè possono portare all'impossibilità di vendere il prodotto entro un lasso di tempo ragionevole e a condizioni di prezzo significative, determinando la perdita totale o parziale del capitale investito. In particolare, se per qualsivoglia ragione il Liquidity Provider (Societe Generale) non espone prezzi in acquisto e/o in vendita su un determinato prodotto, questo non sarà negoziabile.

**Rischio di mercato:** i certificati presentano un rischio ed una volatilità elevati e necessitano pertanto di una buona conoscenza del loro funzionamento. Dalla data di emissione fino a scadenza, il valore del prodotto evolve in funzione dei parametri di mercato, in particolare in funzione dell'evoluzione del valore del sottostante, in funzione dei tassi di interesse nonché in funzione dell'andamento del rischio di credito (misurato dallo spread di credito) del garante (Societe Generale). Il prodotto può essere soggetto in qualsiasi momento a significative variazioni di prezzo che, in taluni casi, possono portare alla perdita totale del capitale investito. Il prodotto è oggetto di contratti di market-making, il cui scopo è di garantire la liquidità del prodotto, ipotizzando condizioni normali di mercato e il corretto funzionamento del sistema informatico.

**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) la liquidazione anticipata del prodotto. Questo potrebbe comportare delle perdite relative al prodotto.

**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 "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.

**Avvertenza relativa all'SGI Bond Basket Index:** L'indice a cui si fa riferimento nel presente documento è di esclusiva ed unica proprietà di Societe Generale. Societe Generale non garantisce l'accuratezza e/o la completezza della composizione, del calcolo, della diffusione e della rettifica dell'indice, né dei dati in esso contenuti. Fatta salva la vigente normativa applicabile, Societe Generale non si assume alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni, interruzioni o ritardi connessi all'indice. Societe Generale non presta alcuna garanzia, né esplicita né implicita, relativa (i) alla commerciabilità o idoneità dell'indice ad un particolare scopo e (ii) ai risultati relativi all'utilizzo dell'indice o ai dati in esso contenuti. Fatta salva la vigente normativa applicabile, Societe Generale non sarà responsabile per perdite, danni, costi o spese (ivi incluso il mancato guadagno) derivanti direttamente o indirettamente dall'utilizzo dell'indice o dei dati in esso contenuti. **Societe Generale è iscritto nel registro ESMA degli administrators ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento (UE) 2016/1011 (Benchmarks Regulation).**

L'intermediario incaricato di svolgere il servizio di collocamento per il prodotto in oggetto è Cherry Bank SpA (il "Collocatore"). Il presente documento non costituisce un'offerta, né un invito a presentare un'offerta, di acquisto o di vendita del prodotto in oggetto da parte di Societe Generale o del Collocatore. I certificati dovrebbero essere acquistati esclusivamente da investitori che hanno una sufficiente conoscenza ed esperienza per valutare i vantaggi e i rischi connessi al prodotto. Prima di investire nel prodotto, si invita l'investitore a contattare consulenti finanziari, fiscali, contabili e legali indipendenti.

**Ogni investitore deve accertarsi di avere facoltà di sottoscrivere il prodotto o di investirvi.**

**Garanzia di Societe Generale:** Il corretto e puntuale pagamento degli importi dovuti dall'emittente in relazione al prodotto è garantito da Societe Generale in quanto garante, secondo i termini e le condizioni stabilite nella garanzia, il cui testo è riprodotto all'interno del Prospetto di Base. Di conseguenza l'investitore sopporta un rischio di credito nei confronti del garante.

**Restrizioni alla vendita:** I CERTIFICATI, LA GARANZIA O QUALSIASI ALTRO DIRITTO SU QUESTI NON POSSONO ESSERE OFFERTI, VENDUTI, RIVENDUTI O CONSEGNATI, IN QUALSIASI MOMENTO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI O NEI CONFRONTI, O PER CONTO O A BENEFICIO DI UNA "U.S. PERSON" E LA LORO NEGOZIAZIONE NON E' STATA APPROVATA DALLA U.S. COMMODITY FUTURES TRADING COMMISSION.

**Gestione dei conflitti di interesse relativi al certificato:** Societe Generale versa in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto assume simultaneamente i seguenti ruoli per i certificati: ideatore, dealer, responsabile del collocamento, garante, agente per il calcolo del certificato, società controllante dell'Emittente, Sponsor dell'indice sottostante e soggetto incaricato, direttamente o per il tramite di soggetti terzi da esso incaricati, della gestione del mercato secondario dei certificati su EuroTLX, fornendo prezzi di acquisto e vendita dei certificati a partire dalla relativa data di ammissione alle negoziazioni. Il Collocatore versa in una situazione di potenziale conflitto di interesse derivante dalla percezione di una commissione da Societe Generale in qualità di Advisor dell'indice sottostante. Societe Generale e il Collocatore sono dotate di misure organizzative volte a prevenire o gestire i conflitti di interesse. Per informazioni in merito alla gestione dei conflitti di interesse nell'ambito della prestazione di servizi di investimento a suo favore, si invita l'investitore a rivolgersi al Collocatore.

**Come conseguenza delle attuali tensioni geopolitiche,** compreso il conflitto tra Russia e Ucraina, l'andamento futuro dei mercati finanziari è particolarmente incerto. In queste condizioni di mercato, si invitano gli investitori a valutare accuratamente i potenziali rischi e i benefici delle loro decisioni d'investimento, prendendo in considerazione le implicazioni della particolare situazione attuale.

**Riacquisto da parte di Societe Generale del prodotto:** Societe Generale si è espressamente impegnata a riacquistare o a proporre prezzi per il prodotto durante la vita dello stesso. L'adempimento di questo impegno dipenderà (i) dalle condizioni generali di mercato e (ii) dalla liquidità dello/degli strumento/i sottostante/i ed eventualmente da altre operazioni di copertura. Il prezzo del prodotto (in particolare lo spread "denaro/lettera" che Societe Generale può proporre di volta in volta per il riacquisto del prodotto) includerà, tra l'altro, i costi di copertura e/o di unwinding legati al riacquisto da parte di Societe Generale. Societe Generale e/o le sue controllate non si assumono alcuna responsabilità per tali conseguenze e per il relativo effetto sulle operazioni aventi a oggetto il prodotto o sui relativi investimenti.

**Autorizzazione:** Societe Generale è un istituto di credito francese (banca) autorizzato e sottoposto alla vigilanza della Banca centrale europea (BCE) e dell'*Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution* (ACPR) (Autorità francese preposta alla vigilanza prudenziale e al controllo) e disciplinato dall'*Autorité des Marchés Financiers* (Autorità francese di regolamentazione dei mercati finanziari, AMF).

*Questa è una comunicazione stampa e non costituisce sollecitazione, offerta, consulenza o raccomandazione all'investimento.*