

Produktinformationsblatt über Finanzinstrumente nach Wertpapierhandelsgesetz

Dieses Dokument gibt Ihnen einen Überblick über wesentliche Eigenschaften dieses Wertpapiers. Insbesondere erklärt es die Funktionsweise und die Risiken. Bitte lesen Sie die folgenden Informationen sorgfältig, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen.

BRENT-INDEXANLEIHE PROTECT (EXPRESS)

AUF DEN S&P GSCI Brent Crude Oil Index

WKN: SE4MWG | ISIN: DE000SE4MWG1

Handelsplatz: Frankfurt (Zertifikate Premium), Stuttgart (EUWAX)

Emittentin (Herausgeberin der Anleihe): Société Générale Effekten GmbH,
garantiert durch Société Générale (Kreditinstitut, www.societegenerale.com)

Produktgattung: Brent-Indexanleihe Protect (Express)

1. PRODUKTBESCHREIBUNG / FUNKTIONSWEISE

Allgemeine Darstellung der Funktionsweise

Diese Brent-Indexanleihe Protect (Express) (die „Anleihe“) bezieht sich auf den S&P GSCI Brent Crude Oil Index (Basiswert). Sie hat eine feste Laufzeit und wird spätestens am 07.06.2018 fällig (Rückzahlungstermin). Der Anleger erhält an den Zinszahltagen unabhängig von der Wertentwicklung des Basiswerts eine Zinszahlung in Höhe von 3,00% auf den Nominalbetrag. Die Anleihe kann vorzeitig zurückgezahlt werden, sofern der Schlusskurs des Basiswertes an einem Bewertungstag (1) - (3) auf oder über der Einlösungsschwelle liegt. Der Anleger erhält in diesem Fall am darauffolgenden Vorzeitigen Rückzahlungstermin den Nominalbetrag zuzüglich der oben beschriebenen Zinszahlung. Sollte die Anleihe vorzeitig zurückgezahlt werden, erfolgen an den diesem Zeitpunkt nachfolgenden Zinszahltagen keine Zinszahlungen mehr. Wird die Anleihe nicht vorzeitig zurückgezahlt, gibt es für die Rückzahlung am Rückzahlungstermin folgende Möglichkeiten:

1. Liegt der Referenzpreis am 31.05.2018 (Finaler Bewertungstag) auf oder über dem Basispreis, erhält der Anleger den Nominalbetrag.
2. Liegt der Referenzpreis am Finalen Bewertungstag unter dem Basispreis und hat der Referenzpreis während des Beobachtungszeitraums niemals die Barriere erreicht oder unterschritten, erhält der Anleger den Nominalbetrag.
3. Liegt der Referenzpreis am Finalen Bewertungstag unter dem Basispreis und hat der Referenzpreis während des Beobachtungszeitraums mindestens einmal die Barriere erreicht oder unterschritten, erhält der Anleger den Nominalbetrag multipliziert mit der prozentualen Wertentwicklung des Basiswertes. Dabei entspricht die Wertentwicklung des Basiswertes dem Referenzpreis dividiert durch den Basispreis. D.h. der Anleger nimmt 1 zu 1 an der negativen Wertentwicklung des Basiswertes teil.

Für die Zinszahlung geht der Anleger das Risiko eines Kapitalverlustes ein.

Markterwartung

Die Anleihe richtet sich an Anleger, die einen festen halbjährlichen Zinsertrag erzielen möchten und die halbjährliche Chance auf eine vorzeitige Rückzahlung wünschen oder die davon ausgehen, dass der Referenzpreis während des Beobachtungszeitraums niemals die Barriere erreicht oder unterschreitet.

2. PRODUKTDATEN

Basiswert (ISIN)	S&P GSCI Brent Crude Oil Index Excess Return (US85302M1071) The McGraw-Hill Companies, Inc.	Zeichnungsperiode	02.05.2016 bis 30.05.2016 Ortszeit 12:00 Uhr Frankfurt am Main (Zeichnung auch über Börsen Frankfurt und Stuttgart)
Währung des Basiswerts	USD	Beobachtungszeitraum	30.05.2016 (ausschließlich) – 31.05.2018 (einschließlich)
Währung Anleihe	EUR	Emissionstag	30.05.2016
Anfänglicher Emissionspreis	100,00%	Anfänglicher Bewertungstag	30.05.2016
Nominalbetrag	1.000,00 EUR	Währungssicherung (Quanto)	Ja
Basispreis	Schlusskurs des Basiswerts am Anfänglichen Bewertungstag	Erster Börsenhandelstag	02.06.2016
Barriere	50,00% des Basispreises	Letzter Börsenhandelstag	29.05.2018
Einlösungsschwelle	100% des Basispreises	Zinszahltag und Vorzeitige Rückzahlungstermine	Fünf Bankarbeitstage nach dem entsprechendem Bewertungstag
Börsennotierung	Frankfurt (Zertifikate Premium) Stuttgart (EUWAX)	Valuta (Zeitpunkt der Belastung)	06.06.2016
Referenzpreis	Schlusskurs des Basiswerts am Bewertungstag	Bewertungstage	(1) 30.11.2016 (2) 31.05.2017 (3) 30.11.2017
Mögliche Zinszahlung pro Zinszahltag	3,00% auf den Nominalbetrag	Finaler Bewertungstag	31.05.2018
Maßgebliche Indexpunktungsstelle des Basiswerts	The McGraw-Hill Companies, Inc.	Rückzahlungstermin bzw. Finaler Zinszahltag	07.06.2018
		Kleinste handelbare Einheit	1 Brent-Indexanleihe Protect (Express)

3. RISIKEN

Emittenten- / Bonitätsrisiko

Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, daß die Emittentin ihre Verpflichtungen aus der Anleihe nicht erfüllen kann, beispielsweise im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung) oder einer behördlichen Anordnung. Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals ist möglich. Die Anleihe unterliegt als Schuldverschreibung keiner Einlagensicherung.

Risiken zum Laufzeitende

Liegt der Rückzahlungsbetrag unter dem Erwerbspreis der Anleihe, erleidet der Anleger einen Verlust. Liegt der Referenzpreis am Letzten Bewertungstag unter dem Basispreis der Anleihe und hat der Referenzpreis während des Beobachtungszeitraums mindestens einmal die Barriere erreicht oder unterschritten, erhält der Anleger den Nominalbetrag multipliziert mit der Wertentwicklung des Basiswerts. Im ungünstigsten Fall erleidet der Anleger - abgesehen von der Zinszahlung - einen Totalverlust des eingesetzten Kapitals, wenn der Referenzpreis am Letzten Bewertungstag Null ist.

Marktpreisbestimmende Faktoren während der Laufzeit

Insbesondere folgende Faktoren können wertmindernd auf die Anleihe wirken:

- der Stand des Basiswerts fällt steigt;
- das allgemeine Zinsniveau steigt;
- die Volatilität (Kennzahl für die Häufigkeit und Intensität der erwarteten Schwankungen des Basiswerts) steigt;
- eine Verschlechterung der Bonität der Société Générale.

Umgekehrt können die Faktoren wertsteigernd auf die Anleihe wirken. Einzelne Faktoren können sich gegenseitig verstärken oder aufheben.

Kündigungs- / Wiederanlagerisiko

Die Emittentin kann die Anleihe bei Eintritt eines außerordentlichen Ereignisses mit sofortiger Wirkung kündigen (Sonderkündigungsrecht). Ein außerordentliches Ereignis ist die Veränderung der tatsächlichen, rechtlichen, steuerlichen oder wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, die die Bestimmung des Preises des Basiswerts zur Berechnung des Rückzahlungsbetrages oder die Erfüllung der Verpflichtungen der Emittentin aus der Anleihe unmöglich macht oder unzumutbar erschwert. Nach einer solchen Kündigung kann der Rückzahlungsbetrag unter Umständen auch erheblich unter dem Erwerbspreis liegen. Dies kann möglicherweise zu einem Totalverlust führen. Zudem trägt der Anleger das Risiko, dass zu einem für ihn ungünstigen Zeitpunkt gekündigt wird und er den Rückzahlungsbetrag nur zu schlechteren Bedingungen wieder anlegen kann.

4. VERFÜGBARKEIT

Handelbarkeit

Nach dem Emissionstag kann die Anleihe in der Regel börslich oder außerbörslich erworben oder verkauft werden. Die Société Générale wird für die Anleihe unter normalen Marktbedingungen fortlaufend indikative (unverbindliche) Erwerbs- und Verkaufskurse stellen (Market Making). Hierzu ist sie jedoch rechtlich nicht verpflichtet. In außergewöhnlichen Marktsituationen oder bei technischen Störungen kann ein Erwerb bzw. Verkauf der Anleihe vorübergehend erschwert oder nicht möglich sein.

Preisbestimmung durch die Société Générale

Die während der Laufzeit gestellten Erwerbs- und Verkaufspreise der Anleihe werden durch interne Preisbildungsmodelle der Société Générale unter Berücksichtigung der marktpreisbestimmenden Faktoren berechnet. Die Preise kommen also anders als beim Börsenhandel z.B. von Aktien nicht unmittelbar durch Angebot und Nachfrage zustande. In diesen Preisen ist eine Marge enthalten, welche die Société Générale nach freiem Ermessen festsetzt und die u.a. die Kosten für die Strukturierung der Anleihe, den Vertrieb und die Risikoabsicherung abdeckt. Bei der Preisstellung im Sekundärmarkt berücksichtigt die Société Générale neben dem Stand des Basiswerts die Spanne zwischen Erwerbs- und Verkaufspreis, die jederzeit vergrößert oder verringert werden kann. Auch die Methodik der Preisfeststellung insgesamt kann jederzeit abgeändert werden.

5. BEISPIELHAFTE SZENARIOBETRACHTUNG

Die folgende Szenariobetrachtung bildet keinen Indikator für die tatsächliche Wertentwicklung der Anleihe. Die Szenariobetrachtung beruht auf folgenden Annahmen:

1. Erwerb der Anleihe zum anfänglichen Emissionspreis und Halten bis zum Laufzeitende.
2. Standardisierte Kosten von 1,20% vom Nominalbetrag. Diese umfassen marktübliche Erwerbs- und Erwerbsfolgekosten wie Provisionen sowie Depotentgelte. Die dem Anleger tatsächlich entstehenden Kosten können (u.U. sogar erheblich) von den in der Szenariobetrachtung zugrunde gelegten Kosten abweichen.
3. Steuerliche Auswirkungen werden in der Szenariobetrachtung nicht berücksichtigt.
4. Basispreis von 390,00 USD.

Vorzeitige Rückzahlung

Bewertungstag	(1) 30.11.2016	(2) 31.05.2017	(3) 30.11.2017	(4) 31.05.2018	Nettoertrag/Nettoverlust zum Laufzeitende bezogen auf den anfänglichen Emissionspreis einschl. Kosten
Referenzpreis	102,00%*	-	-	-	
Zinszahlung	30,00 EUR	-	-	-	
Brutto-Rückzahlungsbetrag mit Zinszahlungen	1.030,00 EUR	-	-	-	1,80%

Rückzahlung
Referenzpreis hat die Barriere während des Beobachtungszeitraum nie berührt oder unterschritten

Bewertungstag	(1) 30.11.2016	(2) 31.05.2017	(3) 30.11.2017	(4) 31.05.2018	Nettoertrag/Nettoverlust zum Laufzeitende bezogen auf den anfänglichen Emissionspreis einschl. Kosten
Referenzpreis	72,00%*	69,00%*	79,00%*	69,00%*	
Zinszahlung	30,00 EUR	30,00 EUR	30,00 EUR	30,00 EUR	
Brutto-Rückzahlungsbetrag mit Zinszahlungen	-	-	-	1.120,00 EUR	10,80%

Referenzpreis hat die Barriere während des Beobachtungszeitraum berührt oder unterschritten

Referenzpreis	70,00%*	55,00%*	45,00%*	68,00%*	
Zinszahlung	30,00EUR	30,00EUR	30,00EUR	30,00EUR	
Brutto-Rückzahlungsbetrag mit Zinszahlungen	-	-	-	800,00 EUR	-21,20%

* Wertentwicklung des Basiswerts (Verhältnis aus Referenzpreis am jeweiligen Bewertungstag und Basispreis) in Prozent

Für den Anleger positive Entwicklung / Für den Anleger neutrale Entwicklung / Für den Anleger negative Entwicklung

6. KOSTEN / VERTRIEBSVERGÜTUNG

Issuer Estimated Value (IEV)

Der Issuer Estimated Value beträgt 97,12%.

Dieser von der Société Générale geschätzte Wert der Anleihe wird zum Zeitpunkt der Festlegung der Produktkonditionen einmalig berechnet. Der Differenzbetrag zwischen dem anfänglichen Emissionspreis der Anleihe und dem IEV beinhaltet die erwartete Marge der Société Générale und ggf. eine Vertriebsvergütung. Die erwartete Marge der Société Générale deckt u.a. die Kosten für Strukturierung, Market Making und Abwicklung der Anleihe ab und beinhaltet auch den erwarteten Gewinn für die Société Générale.

Erwerbskosten

Wird das Geschäft zwischen dem Anleger und seiner Bank zu einem festen oder bestimmbar Preis vereinbart (Festpreisgeschäft), so umfasst dieser Preis alle Erwerbskosten und enthält üblicherweise einen Erlös für die Bank. Andernfalls wird das Geschäft im Namen der Bank mit einem Dritten für Rechnung des Anlegers abgeschlossen (Kommissionsgeschäft). Das Entgelt hierfür in Höhe von bis zu 1,20%, mindestens jedoch bis zu 50 EUR, sowie fremde Kosten und Auslagen (z.B. Handelsplatzentgelte) werden in der Wertpapierabrechnung gesondert ausgewiesen.

Laufende Kosten

Für die Verwahrung der Anleihe im Anlegerdepot fallen für den Anleger die mit der verwahrenden Bank vereinbarten Kosten an (Depotentgelt).

Vertriebsvergütung

Die Bank erhält von der Société Générale als Vertriebsvergütung bis zu 1,50% des jeweiligen Nominalbetrages

7. BESTEUERUNG

Anleger sollten zur Klärung individueller steuerlicher Auswirkungen des Erwerbs, Haltens und Verkaufs bzw. der Rückzahlung der Anleihe einen Steuerberater einschalten.

8. SONSTIGE HINWEISE

Die in diesem Produktinformationsblatt enthaltenen Produktinformationen sind keine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf der Anleihe und können eine individuelle Beratung durch die Bank oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen. Dieses Produktinformationsblatt enthält wesentliche Informationen über die Anleihe. Der Prospekt, etwaige Nachträge zum Prospekt sowie die Endgültigen Bedingungen werden gemäß § 14 Abs. 2 S. 1 Nr. 3 a) Wertpapierprospektgesetz auf der Internetseite der Société Générale (www.sg-zertifikate.de oder <http://prospectus.socgen.com>) veröffentlicht. Um weitere ausführlichere Informationen, insbesondere zur Struktur und zu den mit einer Investition in die Anleihe verbundenen Risiken zu erhalten, sollten potentielle Anleger diese Dokumente lesen.

Verkaufsbeschränkungen: Wer das Produkt in irgendeinem Land anbietet, verkauft, weiterverkauft oder weitergibt oder dort Angebotsmaterial zum Produkt verbreitet, hat alle geltenden Rechtsvorschriften einzuhalten.

Garantieerklärung: Es besteht eine Garantieerklärung der Société Générale. Die Société Générale garantiert die Zahlung aller fälligen Beträge unter dieser Anleihe (wie unter Ziffer Nr. 1 dargestellt) bedingungslos und unwiderruflich. Alle Rechte und Pflichten aus der Garantie bestimmen sich nach dem Recht der Republik Frankreich. Alle Rechte und Pflichten aus dem Anleihe bestimmen sich nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.