

**COMUNICAZIONE AI PORTATORI DELLE OBBLIGAZIONI
del 18 settembre 2018**

**SG Issuer
(l' "Emittente")**

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

**Emissione di fino a USD 40 000 000 Obbligazioni
con scadenza 31/10/2023**

**Denominati a fini commerciali
"SG Issuer Step Up Callable USD Ottobre 2023"**

**Garanzia incondizionata e irrevocabile di Société Générale
sulla base del
Debt Instruments Issuance Programme**

**Serie 143571EN/18.10
Tranche 1
Codice ISIN: XS1842058668
(le "Obbligazioni")**

Facciamo riferimento alle Condizioni Definitive applicabili del 28 agosto 2018 relative alle Obbligazioni da emettere il 31 ottobre 2018 come Serie 143571EN/18.10, Tranche 1 ai sensi del Programma (le "**Condizioni Definitive**").

La presente Comunicazione deve essere letta congiuntamente al *Debt Instruments Issuance Programme* datato 20 giugno 2018 (il "**Prospetto di Base**"). I termini e le espressioni definite nelle Condizioni Definitive avranno lo stesso significato se qui utilizzate, salvo laddove il contesto richieda diversamente o se non diversamente indicato.

Le Condizioni Definitive sono state modificate come previsto dalle Condizioni Definitive Modificate allegate alla presente Comunicazione.

La versione modificata delle Condizioni Definitive datata 18 settembre 2018 (le "**Condizioni Definitive Modificate**") della sopracitata Serie delle Obbligazioni è stata trasmessa al *Clearing System*.

L'Emittente accetta la responsabilità per le informazioni contenute nella presente Comunicazione.

Copie delle Condizioni Definitive Modificate sono disponibili presso l'ufficio del *Fiscal Agent* (Societe Generale Bank & Trust, 11 avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg).

ALLEGATO

CONDIZIONI DEFINITIVE MODIFICATE

Di seguito è riportato in lingua italiana il contenuto dei *Final Terms* (cd. Condizioni Definitive), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo di lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile in materia di prospetti, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* redatti ai sensi dell'articolo 5.4 della Direttiva Prospetti (come di seguito definita), e, in tal senso, (iv) i potenziali investitori sono invitati, ai fini di avere una informativa completa sull'Emittente e sull'offerta degli strumenti finanziari, di seguito individuati, a leggere attentamente le informazioni contenute nei *Final Terms* e nel *Debt Instruments Issuance Programme* ed in ogni relativo supplemento e documentazione di offerta di seguito individuata.

Modificate il 18/09/2018 (la data iniziale di queste Condizioni Definitive era ~~Data~~ il 28/08/2018)

MiFID II product governance – Ai soli fini della procedura di approvazione del prodotto da parte dell'ideatore, la valutazione del mercato di riferimento delle Obbligazioni, tenendo conto delle cinque categorie di cui al punto 18 delle Guidelines pubblicate dall'ESMA il 5 febbraio 2018, nonché la determinazione dei canali di distribuzione appropriati, è stata effettuata ed è disponibile sul sito internet: <https://regulatory.sgmarkets.com/#/mifid2/emt> (il "Mercato di Riferimento"). Qualsiasi persona che successivamente offre, vende o raccomanda le Obbligazioni (un collocatore) dovrebbe tener conto del Mercato di Riferimento e della strategia di collocamento suggerita per il prodotto; tuttavia il collocatore soggetto alla MiFID II è responsabile di intraprendere la propria valutazione del Mercato di Riferimento delle Obbligazioni (adottando o perfezionando la valutazione del Mercato di Riferimento) e determinando i canali di collocamento appropriati.

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMBVTHX8H127

Emissione di fino a USD ~~40~~ 80.000.000 Obbligazioni
con scadenza 31/10/2023

Denominati a fini commerciali
"SG Issuer Step Up Callable USD Ottobre 2023"

Garanzia incondizionata e irrevocabile della Société Générale
sulla base del Debt Instruments Issuance Programme

PARTE A – TERMINI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento si intenderanno essere quelli definiti come tali ai fini delle Condizioni di cui alla sezione "Terms and Conditions of the English Law Notes" nel Prospetto di Base del 20 giugno 2018, che costituisce un prospetto di base ai fini della Direttiva Prospetti (Direttiva 2003/71/CE) (la **Direttiva Prospetti**) come modificata. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive delle Obbligazioni qui descritti ai sensi dell'articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e dell'articolo 8.4 della *loi luxembourgeoise relative aux prospectus pour valeurs mobilières* e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base e ai supplemento-supplementi a tale Prospetto di Base datato-dati 24 agosto 2018 e 10 settembre 2018 e ogni supplemento pubblicato prima della Data di Emissione (come di seguito definita) (**Supplemento/i**); posto, tuttavia, che, nella misura in cui tale Supplemento (i) venga pubblicato dopo che le presenti Condizioni Definitive siano state firmate o emesse e (ii) preveda qualsiasi modifica alle Condizioni come previste dai *Terms and Conditions of the English Law Notes*, tale/i cambiamento/i non avrà/avranno alcun effetto per quanto riguarda le Condizioni delle Obbligazioni a cui le presenti Condizioni Definitive si riferiscono. Informazioni complete sull'Emittente, sull'eventuale Garante e sull'offerta delle Obbligazioni sono disponibili soltanto sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base e di qualsiasi Supplemento/i. Prima di investire nelle Obbligazioni qui descritti, i potenziali investitori devono leggere e comprendere le informazioni fornite nel Prospetto di Base e qualsiasi Supplemento/i e essere a conoscenza delle restrizioni applicabili all'offerta e alla vendita di tali Obbligazioni negli Stati Uniti ovvero a, o per conto o a beneficio di U.S. Persons. Nel caso di Obbligazioni offerte al pubblico o ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato nello Spazio economico europeo, una sintesi della emissione delle Obbligazioni (che comprende il riassunto nel Prospetto di Base come modificato per riflettere le disposizioni delle presenti Condizioni Definitive) è allegato alle presenti Condizioni Definitive. Copie del Prospetto di Base, di ogni Supplemento/i e delle presenti Condizioni Definitive sono disponibili per la consultazione presso la sede legale dell'Emittente, dell'eventuale Garante, degli uffici specificati degli Agenti di Pagamento e, nel caso di Obbligazioni ammesse alla negoziazione sul Mercato Regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, sul sito internet del Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) e, nel caso di Obbligazioni offerte al pubblico o ammesse alla

negoziante in un mercato regolamentato nello Spazio Economico Europeo, sul sito internet dell'Emittente (<http://prospectus.socgen.com>).

1.	(i)	Numero di serie:	143571EN/18.10
	(ii)	Numero di tranches:	1
	(iii)	Data in cui le Obbligazioni diventano fungibili:	Non Applicabile
2.		Valuta o valute specificate	USD
3.		Importo Nominale Totale:	
	(i)	- Tranche:	Fino a USD 40.80 000 000
	(ii)	- Serie:	Fino a USD 40.80 000 000
4.		Prezzo di Emissione	100% dell'Importo Nominale Totale
5.		Denominazione/i Specificata/e	USD 2 000
6.	(i)	Data di Emissione: (GG/MM/AAAA)	31/10/2018
	(ii)	Data di inizio per il calcolo degli Interessi:	Data di Emissione
7.		Data di Esercizio Finale: (GG/MM/AAAA)	31/10/2023
8.		Legge Applicabile:	Legge Inglese
9.	(i)	Status delle Obbligazioni:	Senza garanzia reale
	(ii)	Data di autorizzazione societaria ottenuta per l'emissione delle Obbligazioni:	Non Applicabile
	(iii)	Tipologia di Obbligazioni Strutturate:	Non Applicabile
	(iv)	Riferimento del Prodotto	Non Applicabile
10.		Base per il calcolo degli Interessi:	Si veda più oltre la sezione "Disposizioni relative agli Eventuali Pagamenti di Interessi" (se presente).
11.		Rimborso / Base di Pagamento:	Si veda più oltre la sezione "Disposizioni relative al Rimborso".
12.		Opzione di rimborso per Emittente/Portatori delle Obbligazioni:	Si veda più oltre la sezione "Disposizioni relative al Rimborso".
DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI EVENTUALI PAGAMENTI DI INTERESSI			
13.		Disposizioni per Obbligazioni a tasso Fisso:	Applicabile, nel rispetto delle previsioni della Condizione 3.1 dei Termini e delle Condizioni Generali
	(i)	Tasso/i di Interesse:	tasso d'interesse(1): 2,85% per anno pagabile annualmente in via posticipata tasso d'interesse(2): 2,95% per anno pagabile annualmente in

		<p>via posticipata tasso d'interesse(3): 3,00% per anno pagabile annualmente in via posticipata tasso d'interesse(4): 3,05% per anno pagabile annualmente in via posticipata tasso d'interesse(5): 3,10% per anno pagabile annualmente in via posticipata</p>
(ii) Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi:		il 31 ottobre di ciascun anno a partire dal 31 ottobre 2019 sino al Data di Scadenza (estremi inclusi)
(iii) Business Day Convention:		Following Business Day Convention (unadjusted)
(iv) Importo della Cedola Fissa:		<p>Salvo siano state precedentemente rimborsate, ad ogni Data di Pagamento degli Interessi (i) (i da 1 a 5), l'Emittente paga ai Portatori delle Obbligazioni, per ogni Obbligazione, un importo determinato dall'Agente per il Calcolo nel modo seguente:</p> <p>tasso d'interesse (i) x denominazione specificata x Frazione di Calcolo Giornaliera</p>
(v) Frazione di Calcolo Giornaliera		30/360 convention
(vi) Broken Amount (s):		In caso di Periodo di Interesse lungo o breve (in relazione al paragrafo 13 (ii) "Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi " di cui sopra), l'importo degli interessi sarà calcolato secondo la formula specificata nel precedente paragrafo 13 (iv) "Importo Cedola fissa".
(vii) Determination Date(s):		Non Applicabile
14. Disposizioni per Obbligazioni a tasso Variabile		Non Applicabile
15. Disposizioni per Obbligazioni con Interessi Strutturati:	Non Applicabile	
16. Disposizioni per Obbligazioni Zero-Coupon:		Non Applicabile
DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO		
17. Rimborso su facoltà dell'Emittente:		Applicabile nel rispetto delle previsioni della Condizione 5.5 dei Termini e delle Condizioni Generali
(i) Importo di Rimborso Opzionale:		<p>Salvo in caso di rimborso anticipato, su facoltà dell' Emittente, le Obbligazioni possono essere rimborsate anticipatamente alla Data di Rimborso Opzionale(i) (i da 1 a 3), in conformità con le disposizioni seguenti rispetto ad ogni Obbligazione:</p> <p>Importo di Rimborso Opzionale = Denominazione Specificata x</p>

		100%
(ii)	Date di Rimborso Opzionale(i): (GG/MM/AAAA):	Date di Rimborso Opzionale(i) (i da 1 a 3) 31/10/2020; 31/10/2021; 31/10/2022
(iii)	Periodo di preavviso	10 giorni lavorativi prima della Data di Rimborso Opzionale
(iv)	Rimborso parziale	Non Applicabile
18.	Rimborso su facoltà dei Portatori delle Obbligazioni:	Non Applicabile
19.	Rimborso anticipato Automatico:	Non Applicabile
20.	Importo di Rimborso Finale:	Salvo in caso di precedente rimborso, l'Emittente provvederà a rimborsare le Obbligazioni alla Data di Rimborso Finale, in conformità alle seguenti disposizioni in relazione a ciascuno delle Obbligazioni: Importo di Rimborso Finale = Denominazione Specificata x 100%
21.	Disposizioni relative alla consegna fisica delle Obbligazioni	Non Applicabile
22.	Disposizioni relative alle Obbligazioni Credit Linked	Non Applicabile
23.	Disposizioni per Obbligazioni Bond Linked	Non Applicabile
24.	Attivazione del rimborso (Trigger) su decisione dell'emittente:	Non Applicabile
25.	Importo/i di Rimborso Anticipato pagabile in caso di Evento di Inadempimento o, su facoltà dell'Emittente, rimborso per ragioni fiscali o regolamentari:	Importo di Rimborso Anticipato: Valore di Mercato

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI EVENTUALI SOTTOSTANTI

26.	(i) Sottostante	Non Applicabile
	(ii) Le informazioni relative alle performance passate e future del Sottostante e alla volatilità:	Non Applicabile
	(iii) Disposizioni relative, fra l'altro, a Eventi Eccezionali e/o Eventi Straordinari e/o Monetizzazione sino alla Data di Scadenza e/o altri eventi eccezionali come descritti nei Termini e Condizioni Integrativi per Obbligazioni Strutturate di volta in volta applicabili:	Non Applicabile
	(iv) Altre informazioni relative al Sottostante:	Non Applicabile

DEFINIZIONI RELATIVE A EVENTUALI INTERESSI, RIMBORSO E EVENTUALI SOTTOSTANTI

27. (i) Definizioni relative alla data/e: Non Applicabile
(ii) Definizioni relative al prodotto: Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE ALLE OBBLIGAZIONI CON GARANZIA REALE

28. Disposizioni relative alle Obbligazioni con Garanzia Reale Non Applicabile

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI ALLE OBBLIGAZIONI

29. Disposizioni applicabili alla/e Data/e di pagamento:
- Giorno Lavorativo di Pagamento: Giorno Lavorativo di Pagamento Successivo
- Centro(i) finanziario(i): New York
30. Forma delle Obbligazioni:
(i) Forma: Non-US Registered Global Obbligazioni registrato a nome di un intestatario per un depositario comune per Euroclear e Clearstream, Lussemburgo.
(ii) New Global Note (NGN – titoli al portatore)/New Safekeeping Structure (NSS – titoli nominativi) No
31. Ridenominazione: Non Applicabile
32. Consolidamento: Non Applicabile
33. Disposizioni Relative alle Obbligazioni parzialmente pagati: Non Applicabile
34. Disposizioni relative a Instalment Obbligazioni: Non Applicabile
35. Masse: Non Applicabile
36. Disposizioni relative a Obbligazioni a doppia valuta: Non Applicabile
37. Disposizioni relative agli Importi Addizionali per i Certificati italiani: Non Applicabile
38. Importo di Interesse e/o importo di rimborso a scelta dell' Emittente: Non Applicabile
39. Disposizioni relative ai Portfolio Linked Obbligazioni: Non Applicabile

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

(i) **Quotazione:** Nessuna

(ii) **Ammissione alle negoziazioni:**

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (MPSCS) presenterà domanda di ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni sul Sistema di Negoziazione Multilaterale denominato Euro TLX organizzato e gestito da Euro TLX SIM S.p.A. con effetto dalla o appena possibile dopo la Data di Emissione. MPSCS agirà come specialist per le Obbligazioni, in conformità alle norme e ai regolamenti di EuroTLX, disponibile per la visualizzazione sul sito www.eurotlx.com. L'esecuzione degli ordini di vendita e di acquisto su EuroTLX avverrà in base alle regole operative, pubblicate di volta in volta sul sito internet www.eurotlx.com.

MPSCS si aspetta che la negoziazione delle Obbligazioni su EuroTLX inizi, al più tardi, entro 5 giorni lavorativi dalla data di emissione, ma, **non è possibile garantire che la quotazione e la negoziazione delle Obbligazioni saranno approvate con effetto alla Data di Emissione né del tutto, fermo restando che se EuroTLX Sim S.p.A. non dovesse rilasciare la sua decisione di ammissione alla negoziazione entro il giorno immediatamente antecedente la Data di Emissione, la Sezione 10 – paragrafo “Condizioni alle quali l’offerta è soggetta” di queste Condizioni Definitive deve essere applicata.**

MPSCS è responsabile per le informazioni contenute nel presente Paragrafo B.1 (ii).

(iii) **Stima delle spese totali legate all'ammissione alla negoziazione:** Non Applicabile

(iv) **Informazioni richieste affinché le note siano ammesse alla negoziazione sul SIX Swiss Exchange:** Non Applicabile

2. RATINGS

Le Obbligazioni da emettere non sono stati oggetto di una valutazione del merito di credito.

3. INTERESSI DELLE PERSONE FISICHE E GIURIDICHE COINVOLTE NELL'EMISSIONE/OFFERTA

Ad eccezione delle eventuali commissioni dovute al Dealer, al Responsabile del Collocamento e al Collocatore, e per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta nell'emissione delle Obbligazioni ha un interesse rilevante nell'Offerta.

Il Dealer e le sue affiliate si sono impegnate, e potrebbero in futuro impegnarsi, in operazioni di investment banking e/o commercial banking transactions, e potrebbero nel corso ordinario del business eseguire altri servizi per l'Emittente e le sue affiliate.

Société Générale ricoprirà i ruoli di fornitore di strumenti di copertura a favore dell'Emittente e di Agente di Calcolo delle Obbligazioni.

La possibilità di conflitti di interesse tra i vari ruoli di Société Générale, da un lato, e, d'altro lato, tra quelli

di Société Générale nello svolgimento di questi ruoli e quelli dei Portatori delle Obbligazioni, non può escludersi.

MPSCS e il Collocatore (come di seguito definiti) sono, per quanto concerne l'offerta delle Obbligazioni, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) e hanno interessi economici in relazione al collocamento delle Obbligazioni. MPSCS e il Collocatore riceveranno da Société Générale, rispettivamente, la Commissione di Strutturazione e la Commissione di Collocamento, secondo quanto indicato nel successivo paragrafo B9(ii).

MPSCS è anche in una posizione di conflitto d'interessi per le seguenti ragioni: agisce come controparte di copertura di Société Générale in relazione all'emissione delle Obbligazioni; e agirà come Liquidity Provider, fornendo quotazioni acquisto/vendita per le Obbligazioni a beneficio dei Portatori delle Obbligazioni.

MPSCS è responsabile per le informazioni relative al Gruppo MPS contenute nella presente sezione 3.

4. RAGIONI DELL'OFFERTA E UTILIZZO DEI PROVENTI, PROVENTI NETTI E SPESE TOTALI ATTESI

- (i) **Ragioni dell'offerta e utilizzo dei proventi:** I proventi netti derivanti da ciascuna emissione delle Obbligazioni saranno utilizzati per il finanziamento generale del Gruppo Société Générale, ivi inclusa la realizzazione di un profitto.
- (ii) **Proventi netti attesi:** Non Applicabile
- (iii) **Spese totali attese:** Non Applicabile

5. INDICAZIONE di RENDIMENTO (solo per le Obbligazioni a tasso Fisso)

2,99%

Il Tasso di Rendimento unificato è calcolato alla Data di Emissione sulla base del Prezzo di Emissione. Non costituisce l'indicazione di un rendimento futuro,

6. TASSI DI INTERESSE STORICI (solo per le Obbligazioni a tasso variabile)

Not Applicable

7. ANDAMENTO ED EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO

(i) ANDAMENTO DELLA FORMULA, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO (solo per le Obbligazioni Strutturate)

Non Applicabile

(ii) ANDAMENTO DEL[TASSO] DI CAMBIO E ILLUSTRAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO (solo per le Obbligazioni a doppia valuta)

Non Applicabile.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

- (i) **Codice/i identificativi di sicurezza:**
- **Codice ISIN:** XS1842058668
- **Codice Common:** 184205866

(ii) **Clearing System(s):** Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme* (**Clearstream, Luxembourg**)

(iii) **Consegna:** Consegna contro pagamento

(iv) **Agente di calcolo:** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France

(v) **Agente/i di pagamento:** Société Générale Bank&Trust
11, avenue Emile Reuter
2420 Luxembourg
Luxembourg

(vi) **Idoneità delle Obbligazioni per un Eurosistema:** No

(vii) **Indirizzo e contatti di Société Générale per tutte le comunicazioni amministrative relative alle Obbligazioni:** Société Générale
17, Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France

Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)

Email: clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUZIONE

(i) **Metodo di distribuzione:** Non sindacato

- Dealer: Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France

(ii) **Commissione totale e concessione:** Nessuna commissione e/o concessione sarà pagata dall'Emittente al Dealer o ai Manager.

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., con sede legale in Via Leone Pancaldo, 4 50127 Firenze e uffici amministrativi in Viale Mazzini, 23 53100 Siena, Italia (sito internet: www.mpscapservices.it) agirà come Responsabile del Collocamento ("Responsabile del Collocamento") ai sensi dell'articolo 93-bis del Decreto legislativo italiano n. 58 del 24.2.1998 e successive modifiche, in connessione all'Offerta.

Société Générale pagherà:

- A MPSCS, una commissione upfront compresa tra un minimo di 0,60% e un massimo di 0,65% (la "**Commissione di Strutturazione**") dell'Importo Collocato (come sotto definito) delle Obbligazioni;

- Al Collocatore (come di seguito definito), tramite MPSCS, una

Field Code Changed

commissione upfront compresa tra un minimo di 2,40% e un massimo di 2,60% (la "**Commissione di Collocamento**") dell'Importo Collocato (come sotto definito) delle Obbligazioni.

Per una descrizione complete dei costi e delle spese applicabili alle Obbligazioni, I potenziali investitori devono fare riferimento alla Sezione "What are the costs" (in italiano "Quali sono i costi") del Documento contenente le informazioni chiave predisposto da Société Générale, in qualità di ideatore, ai sensi della Regolamentazione (UE) n. 1286/2014 e della Commission Delegated Regulation (EU) 2017/653.

Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico in Italia attraverso la seguente istituzione (il "**Collocatore**"):

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena – Italy Website: www.mps.it

Field Code Changed

Ai presenti fini **Importo Collocato** indica il prodotto tra (x) la Denominazione Specificata del prodotto e (y) il numero di Obbligazioni effettivamente collocati dal Collocatore al termine del Periodo di Offerta, come comunicato da MPSCS a Société Générale, nel Giorno Lavorativo immediatamente successivo all'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

(iii) **Regolamenti TEFRA:**

Non
Applicabile

(iv) **Offerta non esente:**

Una offerta non-esente delle Obbligazioni può essere effettuata dal Dealer e da qualsiasi **Offerente Iniziale Autorizzato**, più sotto riportato, e da ogni **Offerente Aggiuntivo Autorizzato**, il nome e l'indirizzo del quale sarà pubblicato sul sito internet dell'Emittente (<http://prospectus-socgen.com>) nella giurisdizione in cui si svolge l'offerta pubblica (**Giurisdizione Offerta Pubblica**) nel corso del periodo di offerta (**Periodo di Offerta**) come specificato nel paragrafo "Offerte al Pubblico nell'Area Economica Europea" più sotto riportato.

Field Code Changed

- **Consenso Individuale / Nomi e indirizzi di ciascun Offerente Iniziale Autorizzato:**

Applicabile /

MPS Capital Services S.p.A.
Via L. Pancaldo, 4
50127 Firenze, Italia, in qualità di
Responsabile del Collocamento

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3

53100 Siena – Italia, in qualità di Collocatore

- **Consenso Generale/**
Altre condizioni per il consenso: Non Applicabile

- (v) - **Indennità relative all'imposta federale sui redditi americana** Le Obbligazioni non sono Obbligazioni Specificate ai fini della Regolamentazione relativa alla Section 871(m)

- (vi) **Divieto di vendita agli investitori retail nell'AEE** Non Applicabile

10. OFFERTE PUBBLICHE NELL'AREA ECONOMICA EUROPEA

- **Giurisdizione(i) dell'Offerta Pubblica:** Italia
- **Periodo di Offerta:** Dal 30/08/2018 al 24/10/2018, eccetto in caso di chiusura anticipata.
- **Prezzo di Offerta:**

Le Obbligazioni saranno offerti al Prezzo di Emissione, una parte del quale, da un minimo del 3,00% ed un massimo del 3,25%, è costituita dalla somma della Commissione di Strutturazione e della Commissione di Collocamento dovuta dall'Emittente rispettivamente a MPSCS e al Collocatore, attraverso MPSCS.

L'importo esatto della Commissione di Collocamento e della Commissione di Strutturazione che l'Emittente corrisponderà sarà determinato sulla base delle condizioni di mercato nel corso del Periodo di Offerta e sarà reso pubblico mediante comunicazione da pubblicarsi, entro il quinto Giorno Lavorativo TARGET successivo alla Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore agli indirizzi <http://prospectus.socgen.com>, www.mpscapitalervices.it e www.mps.it.
- **Condizioni alle quali è soggetta l'Offerta:** L'offerta delle Obbligazioni è subordinata alla loro emissione e a qualunque condizione aggiuntiva

Field Code Changed

Field Code Changed

contenuta nei termini generali di attività degli intermediari finanziari, dagli stessi notificate agli investitori.

L'Emittente si riserva il diritto, soggetto ad un accordo con MPSCS, di chiudere il Periodo di Offerta prima della scadenza inizialmente stabilita per qualunque motivo. L'Emittente si riserva il diritto, soggetto ad un accordo con MPSCS, di ritirare l'offerta e annullare l'emissione delle Obbligazioni per qualunque motivo e in un qualsiasi momento alla Data di Emissione o precedentemente alla stessa. Resta inteso che qualora un potenziale investitore abbia richiesto la sottoscrizione e l'Emittente eserciti tale diritto, tale potenziale investitore non avrà alcun diritto di sottoscrivere o acquistare altrimenti le Obbligazioni.

In ogni caso, l'avviso agli investitori relativo alla chiusura anticipata o al ritiro, a seconda dei casi, sarà pubblicato sul sito web dell'Emittente (<http://prospectus.socgen.com>) del Responsabile del Collocamento (www.mpscapiaservices.it) e del Collocatore (www.mps.it).

Field Code Changed

Field Code Changed

- **Indicazione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e procedura per il rimborso dell'importo pagato in eccesso dai richiedenti:**

Non Applicabile

- **Dettagli del minimo e/o massimo importo di adesioni:**

USD 2 000 (i.e. 1 Obbligazione)

- **Dettagli circa modalità e termine per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni:**

Le Obbligazioni saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente dell'ammontare di sottoscrizione netto. In ogni caso, il regolamento e la consegna delle Obbligazioni saranno eseguiti attraverso il Dealer sopra menzionato. Il Collocatore notificherà agli investitori la loro allocazione delle Obbligazioni e le relative modalità di regolamento.

Il regolamento e la consegna delle Obbligazioni saranno effettuati per il tramite del Dealer sopra menzionato soltanto per ragioni tecniche. Tuttavia, l'Emittente sarà il solo offerente e come tale assume ogni responsabilità in relazione alle informazioni contenute nelle Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base.

- **Modalità e data in cui i risultati dell'Offerta devono essere resi pubblici:**

Pubblicazione sul sito web dell'Emittente <http://prospectus.socgen.com> e del Responsabile del Collocamento (www.mpscapiaservices.it) e del Collocatore (www.mps.it) e su un quotidiano di generale circolazione nel luogo/i rilevante di quotazione e/o dell'offerta al pubblico alla fine del periodo di sottoscrizione se richiesto dalla regolamentazione locale.

Field Code Changed

Field Code Changed

Field Code Changed

- **Procedure per l'esercizio di qualsiasi diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento**

Non Applicabile

dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

- **Se alcune tranche sia/siano stata/e riservate per certi Paesi:** Non Applicabile

- **Procedure per l'esercizio di qualsiasi diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:** Non Applicabile

- **Importo di qualsiasi spesa o tassa specificamente gravante sul sottoscrittore o sull'acquirente:** Le tasse o imposte relative alla sottoscrizione, trasferimento, acquisto o detenzione delle Obbligazioni devono essere pagate dai Portatori della Obbligazione e né l'Emittente, né il Garante, il Responsabile del Collocamento o il Collocatore avranno alcun obbligo in merito a ciò; in tal senso, i Portatori delle Obbligazioni dovrebbero rivolgersi a consulenti tributari professionali per determinare il regime fiscale applicabile alla loro specifica situazione. I Portatori delle Obbligazioni dovranno anche prendere visione della sezione "Tassazione" nel Prospetto di Base.

Commissioni di sottoscrizione o di acquisto: Nessuna.

11. INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

- **Investimento Minimo nelle Obbligazioni:** USD 2 000 (i.e. 1 Obbligazione)

- **Lotto Minimo di Negoziazione:** USD 2 000 (i.e. 1 Obbligazione)

- **Luogo in cui il Prospetto, qualsiasi Supplemento e le Condizioni Definitive possono essere ottenute o visionate gratuitamente in Italia:**

Société Générale,

Via Olona n.2, 20123 Milano

Italia

12. OFFERTE PUBBLICHE IN O DALLA SVIZZERA

Non Applicabile

13. BENCHMARK REGULATION

Non Applicabile