

NOTA DI SINTESI

Le Note di Sintesi riportano requisiti informativi indicati come **Elementi** la cui comunicazione è richiesta ai sensi dell'Allegato XXII del Regolamento della Commissione (CE) no.809/2004 e successive modifiche. Tali elementi sono elencati nelle Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi contiene tutti gli Elementi che devono essere necessariamente inclusi nelle note di sintesi in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e di Emittente. Poiché nella nota di sintesi non è richiesta l'indicazione di taluni Elementi, la relativa sequenza numerica potrebbe presentare degli intervalli.

Sebbene possa essere previsto che un Elemento sia inserito nella nota di sintesi in ragione della tipologia di strumenti finanziario e di Emittente, è possibile che le relative informazioni non siano disponibili. In tal caso, la nota di sintesi riporterà una breve descrizione dell'Elemento con l'indicazione "Non Applicabile".

[Se più serie di titoli sono emesse o offerte simultaneamente in un'unica serie di Condizioni Definitive, le voci che si differenziano per tale serie di titoli possono essere raggruppati in una tabella (la **Tabella della Specifica Emissione**)]¹

| Sezione A - Introduzione e avvertenze | | |
|---------------------------------------|--|---|
| A.1 | Avvertenza | <p>La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsivoglia decisione da parte dell'Investitore in merito all'investimento nelle <i>Notes</i> deve basarsi su una valutazione del Prospetto di Base nel suo complesso.</p> <p>Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive applicabili, il ricorrente potrebbe essere tenuto a sostenere i costi della traduzione del Prospetto di Base prima dell'avvio del procedimento, ai sensi della legislazione nazionale degli Stati Membri.</p> <p>Nessun soggetto che ha provveduto alla predisposizione della presente nota di sintesi, compresa l'eventuale traduzione, potrà essere ritenuto responsabile civilmente, salvo che questa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, o non offra, se letta congiuntamente alle altre parti del presente Prospetto di Base, informazioni essenziali volte ad agevolare la decisione dell'investitore di investire nelle <i>Notes</i>.</p> |
| A.2 | Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base | <p>[Non Applicabile. Le <i>Notes</i> non sono soggette a Offerta Pubblica nello Spazio Economico Europeo.]</p> <p>[[L'Emittente acconsente all'utilizzo del presente Prospetto di Base in relazione alla rivendita o al collocamento delle <i>Notes</i> nel caso in cui sia richiesta la pubblicazione di un prospetto ai sensi delle Direttiva Prospetti (una "Offerta Non Esente") subordinatamente alle seguenti condizioni:</p> <p>- il consenso è valido solamente durante il periodo di offerta dal [<i>Specificare la data</i>] al [<i>Specificare la data</i>] (il Periodo di Offerta);</p> <p>[- il consenso fornito dall'Emittente per l'utilizzo del Prospetto di Base ai fini dell'Offerta Non Esente è [un consenso individuale (un Consenso Individuale) in relazione a [<i>Specificare nome e indirizzo</i>] ([ciascuno un] [l'/gli] Offerente[i] Autorizzato[i] Iniziale[i])] e, qualora l'Emittente nomini eventuali intermediari finanziari aggiuntivi successivamente al [<i>inserire la data delle Condizioni Definitive applicabili</i>] e pubblici i relativi dettagli sul proprio sito web (http://prospectus.socgen.com), ciascun intermediario finanziario i cui dettagli vengono così pubblicati (ciascuno, un Offerente Autorizzato Aggiuntivo;] [e] [un consenso generale (un Consenso</p> |

¹ Da cancellare nel caso di nota di sintesi per la specifica emissione.

Generale) in relazione a qualunque intermediario finanziario che pubblichi sul proprio sito web la notizia che effettuerà l'Offerta Non Esente delle *Notes* sulla base del Consenso Generale espresso dall'Emittente e ai sensi di tale pubblicazione, tale intermediario finanziario (ciascuno, un **Offerente Autorizzato Generale**) si impegna a rispettare i seguenti obblighi:

- a) agire in conformità ad ogni legge, norma, regolamento e direttiva applicabili (ivi compresi quelli emessi da qualunque organo di vigilanza) applicabile all'Offerta Non Esente delle *Notes* nell'ambito della giurisdizione dell'offerta pubblica, in particolar modo la legge di attuazione della Direttiva sui Mercati in Strumenti Finanziari (Direttiva 2014/65/UE del 15 maggio 2014), come modificata (le **Normative**), e accertarsi che (i) qualunque consulenza finanziaria relativa alle *Notes* da parte di qualunque soggetto sia adeguata, (ii) le informazioni fornite al futuro investitore, comprese le informazioni relative ad eventuali costi (oltre che qualunque provvigione o beneficio di qualsivoglia natura) a favore o a carico dell'Offerente Autorizzato Generale ai sensi dell'offerta delle *Notes*, siano indicati in maniera chiara e completa, prima dell'investimento nelle *Notes*;
- b) rispettare le relative restrizioni in materia di sottoscrizione, vendita e trasferimento relative alla giurisdizione dell'offerta pubblica come se agisse in qualità di *Dealer* nella giurisdizione dell'offerta pubblica;
- c) assicurare che l'esistenza di eventuali commissioni (ed eventuali remunerazioni o benefit di qualsivoglia natura) ed eventuali rimborsi ricevuti o corrisposti dallo stesso in relazione all'offerta o vendita delle *Notes* non viola le Norme, è stata divulgata in modo chiaro e completo agli investitori o ai futuri investitori prima dell'investimento nelle *Notes* e nei termini previsti dalle Norme, e fornisce ulteriori informazioni a tal proposito;
- d) rispettare le Normative in materia di riciclaggio, corruzione e "*know your customer*" (incluso, senza limitazioni, attuare le misure necessarie, nel rispetto di tali norme, per stabilire e documentare l'identità di ciascun futuro investitore prima dell'investimento iniziale nelle eventuali *Notes* da parte dello stesso) e non consentire eventuali applicazioni delle *Notes* in circostanze in cui si possano nutrire sospetti sulla fonte dei versamenti; conservare i dati identificativi dell'investitore per almeno il periodo minimo previsto dalle Normative applicabili e provvedere, laddove richiesto, a mettere tali dati a disposizione dell'Emittente e/o del *Dealer* rilevante o, direttamente, delle autorità competenti aventi giurisdizione sull'Emittente e/o sul *Dealer* rilevante, al fine di consentire a tale Emittente e/o Dealer di adempiere alle disposizioni in materia di riciclaggio, corruzione e "*know your customer*" ad esso applicabili;
- e) collaborare con l'Emittente e il relativo Dealer nel fornire le informazioni pertinenti (inclusi, senza limitazioni, documentazione conservata ai sensi del precedente paragrafo (d)) ed eventuale ulteriore assistenza quando ragionevolmente richiesto per iscritto dall'Emittente o dal relativo Dealer in ogni occasione, non appena ragionevolmente possibile e, in ogni caso, entro le tempistiche stabilite da eventuali autorità o processi normativi. A tal fine, le informazioni pertinenti che sono rese disponibili a o possono essere acquisite dal relativo intermediario finanziario:

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>(i) in relazione ad eventuali richieste o indagini di autorità normative in merito alle <i>Notes</i>, all'Emittente o al relativo Dealer; e/o</p> <p>(ii) in relazione ad eventuali contestazioni ricevute dall'Emittente e/o dal relativo Dealer in merito all'Emittente e/o al relativo Dealer o eventuali altri Offerenti autorizzati, incluse, senza limitazioni, contestazioni come da definizione delle norme pubblicate da qualsivoglia autorità di vigilanza della giurisdizione competente di volta in volta; e/o</p> <p>(iii) che l'Emittente o il relativo Dealer possano ragionevolmente richiedere di volta in volta in merito alle <i>Notes</i> e/o per consentire all'Emittente o al relativo Dealer di adempiere completamente ai propri requisiti legali, fiscale e normativi</p> <p>f) adoperarsi affinché l'Emittente o i relativi <i>Dealer</i> non violino alcuna Normativa od alcun obbligo in relazione all'ottenimento o all'effettuazione di qualunque deposito, autorizzazione o permesso in qualunque giurisdizione;</p> <p>g) [soddisfare <i>[inserire qualunque altra condizione specificata nella clausola "Other conditions to consent" nelle Condizioni Definitive applicabili]</i>];</p> <p>[(g)/(h)] impegnarsi a manlevare il relativo Emittente, il Garante (ove applicabile) e il relativo <i>Dealer</i>, Société Générale e ciascuna delle relative affiliate da ogni danno, perdita, costo, pretesa, richiesta o commissione (ivi comprese le ragionevoli spese legali) sostenute da una delle relative entità a seguito di o in relazione all'inosservanza di alcuno dei predetti obblighi da parte dell'Offerente Autorizzato Generale (o di eventuali sub-collocatori del medesimo);</p> <p>[(h)/(i)] conoscere, e disporre di politiche e procedure per rispettare, qualsivoglia norma e regolamento applicabile in tema di anticorruzione, inclusi eventuali modifiche ai medesimi;</p> <p>[(i)/(j)] (a) esso ed eventuali persone sotto il suo controllo (inclusi amministratori, funzionari o impiegati, tutte considerate persone controllate) non ha commesso e non commetterà atti di corruzione, direttamente o indirettamente e (b) per quanto a sua conoscenza, nessuno dei propri sub-collocatori ha commesso atti di corruzione, direttamente o indirettamente, in tutti i casi a uso o beneficio di persone o funzionari governativi (inclusi funzionari, impiegati o rappresentanti sì, o eventuali altre persone che agiscono in veste ufficiale per o a nome di un governo di qualsivoglia giurisdizione, qualsiasi organizzazione internazionale pubblica, partito politico o organo parastatale);</p> <p>[(j)/(k)] Avere in atto adeguate politiche, sistemi, procedure e controlli concepiti per impedire allo stesso, ai sub-collocatori o alle persone controllate di commettere atti di corruzione e per garantire che qualsivoglia prova o sospetto di atti di corruzione siano oggetto di indagine, siano comunicati a Société Générale o al relativo Emittente, e si agisca di conseguenza;</p> <p>[(k)/(l)] Né esso, né alcuno dei suoi agenti, sub-collocatori o persone controllate è considerato non idoneo o trattato da autorità governative o internazionali come non idoneo alla partecipazione a contratti o accordi, o all'assegnazione di contratti o accordi da</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>parte di tale autorità sulla base di atti di corruzione reali o presunti;</p> <p>[(l)/(m)] Aver mantenuto documentazione adeguata delle proprie attività, ivi inclusa documentazione finanziaria in forme e modalità adeguate per un'impresa delle sue dimensioni e risorse;</p> <p>[(m)/(n)] Affermare e garantire di non distribuire strumenti finanziari a, o creare accordi in merito a strumenti finanziari con persone sanzionate</p> <p>[(n)/(o)] Impegnarsi a informare prontamente Société Générale o il relativo Emittente di (a) eventuali contestazioni ricevute in merito alle proprie attività o agli strumenti finanziari; o (b) qualsiasi evento che lo riguardi, ivi inclusi, senza limitazioni: (i) un'indagine normativa o revisione dello stesso o degli affiliati, partner o agenti; (ii) procedimenti giudiziari avviati da un'autorità normativa competente contro di esso o i suoi affiliati, partner o agenti; o (iii) una sentenza emessa o una sanzione inflitta contro di esso o i suoi affiliati, partner o agenti, che in ogni caso possa ragionevolmente includere un rischio per la reputazione di Société Générale o del relativo Emittente; e</p> <p>[(o)/(p)] dare atto che il proprio impegno all'osservanza dei predetti obblighi è disciplinato dal [diritto francese] [diritto inglese] e convenire che qualunque relativa controversia sia sottoposta a [il <i>Tribunaux de Paris</i>, Francia;] [i tribunali inglesi];</p> <p>[Qualunque Offerente Autorizzato Generale che intenda utilizzare il Prospetto di Base per un'Offerta Non Esente di Notes in conformità al presente Consenso Generale e alle relative condizioni è tenuto, durante il relativo Periodo di Offerta, a comunicare attraverso il proprio sito web che per tale Offerta Non Esente si avvarrà del Prospetto di Base in conformità al presente Consenso Generale e alle relative condizioni.]</p> <p>- il consenso si applica esclusivamente all'utilizzo del presente Prospetto di Base ai fini delle Offerte Non Esenti di Notes in [Belgio] [Croazia] [Repubblica Ceca] [Danimarca] [Finlandia] [Francia] [Irlanda] [Italia] [Liechtenstein] [Lussemburgo] [Norvegia] [Portogallo] [Spagna] [Slovacchia] [Svezia] [Paesi Bassi] [Polonia] [Regno Unito] [Romania] [Portogallo] [Ungheria] [Gibilterra].</p> <p>[Le informazioni relative alle condizioni dell'Offerta Non Esente saranno fornite agli investitori da [qualunque Offerente Autorizzato Iniziale] [e] [qualunque Offerente Autorizzato Aggiuntivo] [e] [qualunque Offerente Autorizzato Generale] al momento dell'effettuazione dell'offerta.]</p> |
|--|--|---|

| Sezione B – Emittente [e Garante] | | |
|--|---|--|
| B. 1 | Ragione sociale e denominazione commerciale dell'emittente | <p>[Société Générale (o l'Emittente)]</p> <p>[SG Issuer (o l'Emittente)]</p> <p>[SG Option Europe (o l'Emittente)]</p> |
| B.2 | Sede legale, forma giuridica, legislazione e | <p>[Se l'Emittente è Société Générale:</p> <p>Sede legale: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia.</p> <p>Forma giuridica: Società per azioni a responsabilità limitata (<i>société anonyme</i>).</p> <p>Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto francese.</p> <p>Paese di costituzione: Francia.]</p> |

| | | |
|--------------------|--|---|
| | <p>paese di costituzione</p> | <p>[Se l'Emittente è SG Issuer: Sede legale: 16, Boulevard Royal, L-2449, Lussemburgo. Forma giuridica: Società per azioni a responsabilità limitata (<i>société anonyme</i>). Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto lussemburghese. Paese di costituzione: Lussemburgo].</p> <p>[Se l'Emittente è SG Option Europe: Sede legale: 17, cours Valmy, 92800 Puteaux, Francia. Forma giuridica: Società per azioni a responsabilità limitata (<i>société anonyme</i>). Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto francese. Paese di costituzione: Francia.]</p> |
| <p>B.4b</p> | <p>Tendenze note suscettibili di influire sull'emittente e sui settori in cui opera</p> | <p>[Se l'emittente è Société Générale: Société Générale continua ad essere soggetta ai consueti rischi ed ai rischi inerenti alla propria attività.</p> <p>In particolare, il Gruppo potrebbe essere influenzato da:</p> <ul style="list-style-type: none"> - I rischi in materia di crescita globale sono aumentati a causa dell'elevata incertezza politica. I mercati continueranno a focalizzarsi sulle negoziazioni tra US e Cina. Il rischio che si generino nuovi ostacoli in relazione alle tensioni sul commercio mondiale, l'assenza di un accordo sulla Brexit e la politica dell'euro zona, in particolare le elezioni del Parlamento europeo alla fine di maggio, rimane elevato. Tutto ciò in un contesto di alti livelli del debito e di instabilità dei mercati finanziari. - Sembra che l'attività economica nei mercati emergenti stia rallentando in questo avvio del 2019, a causa della riduzione della domanda mondiale e dell'inasprimento delle condizioni finanziarie mondiali. I paesi emergenti dell'Asia rimangono la regione geografica con la crescita maggiore. Anche l'Europa centrale ed orientale mostra una certa tenuta a fronte del rallentamento nella zona euro. - In Russia, l'economia dovrebbe resistere all'impatto delle sanzioni nel breve periodo e la sua situazione finanziaria è ancora solida. In Brasile, la nuova amministrazione dovrà intraprendere la riforma delle pensioni, essenziale al fine di correggere la base fiscale. - In termini di variazione della politica monetaria delle banche centrali: <ul style="list-style-type: none"> o La Federal Reserve è determinata a ridurre il proprio bilancio ed è probabile che aumenti i tassi di interesse nel 2019. Tuttavia, il recente incremento della volatilità nei mercati finanziari e la rivalutazione globale dei premi al rischio potrebbe spingere la Fed a sospendere il processo di inasprimento della politica monetaria. o La Banca Centrale Europea ha confermato di avere interrotto gli acquisti netti di assets a partire da gennaio 2019. E' improbabile che la BCE aumenti i tassi di interesse prima della fine dell'estate del 2019. La situazione non è chiara a causa del rallentamento che si è verificato nell'eurozona a partire dalla fine del 2018. - anche il 2019 sarà caratterizzato da incertezza geopolitica, per effetto della prosecuzione di una serie di eventi degli ultimi due anni. - Nel 2019, ci si attende che le scadenze regolamentari abbiano rilevanza nel contesto del processo legislativo europeo con riguardo all'insieme di testi sulla finanza sostenibile (tassonomia, informativa e benchmarks), nel perseguimento del terzo obiettivo degli accordi di Parigi (riorientare i flussi finanziari verso attività economiche decarbonizzate), oltre alla revisione delle regole prudenziali applicabili alle società di investimento (Revisione Società di Investimento - Investment Firms Review – IFR). <p>In tale contesto, e al fine di generare una crescita responsabile e profittevole, le principali priorità del Gruppo nel 2019 saranno di:</p> <ul style="list-style-type: none"> - crescere attraverso l'implementazione delle iniziative chiave di generazione di ricavi del Gruppo; - accelerare la trasformazione di business e funzioni, in particolare con riferimento al modello di relazione retail in Francia, e adeguare la strategia dell'area Global Markets; - realizzare gli obiettivi in materia di costi (in particolare una ulteriore riduzione di costi per 500 milioni di Euro nell'area Global Banking and Investor Solutions) e mantenere un controllo stringente dei rischi e un'allocazione selettiva del capitale; - proseguire nell'azione di rifocalizzazione delle attività, attraverso la vendita o la chiusura di attività che manchino di sufficiente massa critica o che non presentino adeguate sinergie, con un obiettivo che cresce da 50-60bp a 80-90bp in termini di impatto sul rapporto CET 1 entro la fine del 2020; |

| | | |
|-------------|---|--|
| | | <p>- accrescere il senso di responsabilità attraverso il continuo sviluppo del programma di Culture & Conduct e un'ulteriore integrazione della propria strategia di CSR.]</p> <p>[Se l'Emittente è SG Issuer o SG Option Europe: nel corso del 2019, l'Emittente prevede di proseguire la propria attività in conformità al proprio oggetto sociale.]</p> |
| B.5 | Descrizione del gruppo e della posizione dell'emittente all'interno del gruppo | <p>Il Gruppo Société Générale offre una vasta gamma di servizi di consulenza e soluzioni finanziarie su misura destinate a clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali. Il Gruppo si basa su tre attività <i>core</i> complementari:</p> <ul style="list-style-type: none"> • attività di <i>Retail Banking</i> in Francia; • <i>International Retail Banking, Financial Services and Insurance</i>; e • <i>Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management e Securities Services</i>. <p>[Se l'Emittente è Société Générale: L'Emittente è la capogruppo del Gruppo.]</p> <p>[Se l'Emittente è SG Issuer o SG Option Europe: L'Emittente è una controllata del Gruppo e non ha alcuna società controllata.]</p> |
| B.9 | Previsioni o stime relative agli utili dell'emittente | Non applicabile. L'Emittente non fornisce previsioni o stime di utili. |
| B.10 | Natura di eventuali riserve espresse nella relazione della società di revisione in merito ai dati storico-finanziari | Non Applicabile. La relazione della società di revisione non contiene alcuna riserva. |

| | | | | |
|---|--|---|--|---|
| B.12 | Principali dati storico-finanziari selezionati relativi all'emittente | <i>[Se l'Emittente è Société Générale:</i> | | |
| | | | Anno 31.12.2018 (sottoposto a revisione) | Anno 31.12.2017 (sottoposto a revisione) |
| | | Risultati (in milioni di EUR) | | |
| | | Risultato netto delle attività bancarie | 25.205 | 23.954 |
| | | Reddito Operativo | 6.269 | 4.767 |
| | | Risultato netto del gruppo sottostante ⁽¹⁾ | 4.468 | 4.491 |
| | | Risultato netto gruppo riportato | 3.864 | 2.806 |
| | | <i>Retail Banking in Francia</i> | 1.237 | 1.059 |
| | | <i>International Retail Banking & Financial Services</i> | 2.065 | 1.939 |
| | | <i>Global Banking and Investor Solutions</i> | 1.197 | 1.593 |
| | | <i>Corporate Centre</i> | (635) | (1.785) |
| | | Costo netto del rischio | (1.005) | (1.349) |
| | | ROTE sottostante ** ⁽²⁾ | 9,7% | 9,6% |
| | | Tier 1 Ratio ** | 13,4% | 13,8% |
| | | Attivo (in miliardi di EUR) | | |
| | | Totale attivo e passivo | 1.309,4 | 1.274,2* |
| | | Finanziamenti a costi ammortizzati per i clienti | 447,2 | 417,4* |
| | | Depositi clienti | 416,8 | 410,6* |
| | | Patrimonio Netto (in miliardi di EUR) | | |
| | | Patrimonio netto, Quota di gruppo | 61,0 | 59,9* |
| | | Partecipazioni di minoranza | 4,8 | 4,5* |
| | | Rendiconto finanziario (in miliardi di EUR) | | |
| | | Flussi netti in entrata (uscita) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (17.617) | 18.023 |
| | | * Al 1 ° gennaio 2018 (sottoposto a revisione). Il bilancio consolidato ammonta a EUR 1.309 miliardi al 31 dicembre 2018 (EUR 1.274 miliardi al 1 ° gennaio 2018, EUR 1.275 miliardi al 31 dicembre 2017). Bilanci al 1 ° gennaio 2018 dopo la prima applicazione dell'IFRS 9, ad eccezione delle controllate nel settore assicurativo. | | |
| ** Tali rapporti finanziari non sono sottoposti né a revisione né a revisione limitata. | | | | |
| (1) Rettificato per elementi non economici e per elementi eccezionali, e linearizzazione di IFRIC 21. | | | | |
| (2) Rettificato per voci di natura non economica (nel 2017) e per voci di natura eccezionale. | | | | |
| <i>[Se l'Emittente è SG Issuer:</i> | | | | |
| (in migliaia di EUR) | Metà anno 30.06.2018 (non sottoposto a revisione) | Anno terminato 31.12.2017 (sottoposto a revisione) | Metà anno 30.06.2017 (non sottoposto a revisione) | Anno terminato 31.12.2016 (sottoposto a revisione) |
| Reddito Complessivo | 29.760 | 92.353 | 54.641 | 90.991 |
| Utile ante imposte | 148 | 105 | 21 | 525 |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|---|--|---|
| | | Reddito di esercizio | 126 | 78 | 17 | 373 |
| | | Totale attivo | 49.149.860 | 48.026.909 | 52.864.508 | 53.309.975 |
| | | <i>[Se l'Emittente è SG Option Europe:</i> | | | | |
| | | (in migliaia di EUR) | Metà anno 30.06.2018 (non sottoposto a revisione) | Anno terminato 31.12.2017 (sottoposto a revisione) | Metà anno 30.06.2017 (non sottoposto a revisione) | Anno terminato 31.12.2016 (sottoposto a revisione) |
| | | Risultato netto da attività bancarie | 16.213 | 24.447 | 3.085 | 24.834 |
| | | Reddito netto | 5.091 | 7.406 | 6.212 | 1.583 |
| | | Reddito Operativo | 8.253 | 8.685 | (13.661) | (2.666) |
| | | Totale attivo | 37.164.589 | 28.843.022 | 33.099.737 | 32.789.277 |
| | | Dividendi dichiarati per azione (in EUR) | N/A | 30,48 | N/A | 3,68 |
| | Dichiarazione relativa all'assenza di cambiamenti | <i>[Se l'Emittente è SG Issuer o SG Option Europe:</i> Non si è verificato alcun cambiamento negativo rilevante nelle prospettive dell'Emittente successivamente alla data del 31 dicembre 2017.] | | | | |

| | | |
|-------------|---|---|
| | sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato | <p>[Se l'Emittente è Société Générale: Non si è verificato alcun cambiamento negativo rilevante nelle prospettive dell'Emittente successivamente alla data del 31 dicembre 2018.]</p> |
| | Cambiamenti significativi relativi alla situazione finanziaria o commerciale dell'emittente successivi al periodo cui si riferiscono i dati storico-finanziari | <p>[Se l'Emittente è SG Issuer o SG Option Europe: Non applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella posizione finanziaria o commerciale dell'Emittente successivamente alla data del 30 giugno 2018.]</p> <p>[Se l'Emittente è Société Générale: Non applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella posizione finanziaria o commerciale dell'Emittente successivamente alla data del 31 dicembre 2018.]</p> |
| B.13 | Eventi recenti relativi all'emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'emittente | Non Applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi all'Emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'Emittente. |
| B.14 | Dichiarazione in ordine alla dipendenza dell'emittente da altre entità del gruppo | <p>Per le informazioni sulla posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 che precede.</p> <p>[Société Générale è la holding principale del Gruppo. Tuttavia, Société Générale gestisce anche una propria attività e non opera semplicemente in qualità di holding rispetto alle proprie controllate.]</p> <p>[All'interno del Gruppo, SG Issuer fa capo a Société Générale Bank & Trust.]</p> <p>[All'interno del Gruppo, SG Option Europe fa capo a Société Générale.]</p> |
| B.15 | Descrizioni delle attività principali dell'emittente | <p>[Se l'Emittente è Société Générale: Si rimanda all'Elemento B.5 che precede.]</p> <p>[Le attività principali di SG Issuer sono rappresentate dalla raccolta di fondi tramite l'emissione di warrant e titoli di debito destinati al collocamento presso clienti istituzionali o <i>retail</i> tramite collocatori associati a Société Générale. I fondi derivanti all'emissione di tali titoli di debito vengono quindi concessi in prestito a Société Générale ed altri membri del Gruppo.]</p> <p>[Le principali attività di SG Option Europe riguardano la negoziazione di contratti derivati su azioni e indici, scambiati sui mercati regolamentati di Inghilterra e Francia, finalizzata alla copertura di prodotti venduti da Société Générale ai propri clienti. Dal 1° gennaio 2001, SG Option Europe è autorizzata a prestare servizi finanziari in qualità di società di investimento. SG Option Europe agisce in qualità di <i>market maker</i> in relazione a strumenti finanziari e <i>warrant</i> emessi da Société</p> |

| | | |
|--|---|--|
| | | Générale ed emette titoli di debito destinati al collocamento presso clienti istituzionali o <i>retail</i> tramite collocatori associati a Société Générale. I fondi derivanti dall'emissione di tali titoli di debito vengono quindi concessi in prestito a Société Générale ed altri membri del Gruppo.] |
| B.16 | Per quanto a conoscenza dell'emittente, soggetto da cui l'emittente è controllato o partecipato, direttamente o indirettamente, e descrizione della natura di tale controllo | <p>[Non Applicabile. Per quanto a sua conoscenza, Société Générale non é controllata, né partecipata, direttamente o indirettamente (ai sensi delle leggi francesi), da alcun'altra entità.]</p> <p>[SG Issuer è una società controllata al 100 % da Société Générale Bank & Trust S.A., che è a sua volta un'entità interamente controllata da Société Générale e interamente consolidata.]</p> <p>[SG Option Europe è una società controllata al 99,99 % da Genefinance, che è a sua volta una società controllata al 100% da Société Générale ed è interamente consolidata.]</p> |
| [Cancellare l'Elemento B.17 se le Notes sono strumenti derivati soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XII del Regolamento] | | |
| [B.17 | Rating creditizi assegnati all'emittente o ai relativi titoli di debito | <p>[Société Générale ha un rating di A (<i>high</i>) assegnato da DBRS, A assegnato da Fitch Ratings, A1 assegnato da Moody's Investors Services, A assegnato da Rating and Investment Information, Inc. e A assegnato da Standard and Poor's.]</p> <p>[Se l'Emittente è SG Issuer o SG Option Europe : Non Applicabile. Nessun rating è stato assegnato all'Emittente.]</p> <p>[Non Applicabile] [Alle Notes oggetto di emissione [non] è stato assegnato [alcun][un] rating [Specificare il o i rating assegnati alle Notes da emettere] [da [Specificare la o le agenzie di rating]</p> |
| [Cancellare gli Elementi B.18 e B.19 se l'Emittente delle Notes è Société Générale] | | |
| [B.18 | Natura e ambito della garanzia | <p>Le Notes sono garantite incondizionatamente e irrevocabilmente da Société Générale (il Garante) ai sensi della garanzia rilasciata in data de 20 giugno 2018 (la Garanzia).</p> <p>La Garanzia costituisce un'obbligazione diretta, incondizionata, non garantita e non subordinata del Garante, con il rango di obbligazione <i>senior preferred</i> di cui all'articolo L. 613-30-3-I-3° del Codice e sarà almeno <i>pari passu</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni, esistenti e future, dirette, incondizionate, non garantite e <i>senior preferred</i> del Garante, ivi comprese quelle relative ai depositi.</p> <p>Qualsiasi riferimento a somme o importi pagabili dall'Emittente, garantiti dal Garante ai sensi della Garanzia, dovrà essere rivolto a somme e/o importi direttamente ridotti, e/o in caso di conversione in equity, ridotte dell'importo di tale conversione, e/o altrimenti modificati di volta in volta in seguito all'applicazione del potere di bail-in di qualsivoglia autorità pertinente ai sensi della direttiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'Unione Europea.</p> |
| B.19 | Informazioni relative al garante come se questi fosse l'emittente del medesimo tipo di titoli oggetto della garanzia | <p>Le informazioni in merito a Société Générale come se questa fosse l'emittente del medesimo tipo di Notes oggetto della Garanzia sono di seguito riportate, rispettivamente, in conformità a quanto previsto rispettivamente agli Elementi B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15 [,] [e] B.19 / B.16 [e B.19 / B.17]:</p> <p>[Se Société Générale agisce in qualità di Garante nserire qui le informazioni sugli Elementi relativi al Garante – la relativa descrizione deve essere copiata daegli Elementi da B.1 a B.17]]</p> |

| Sezione C – Strumenti finanziari | | | | | | |
|---------------------------------------|--|--|------------------------------|--|---------------------------------------|---|
| C.1 | Tipologia e classe dei titoli oggetto dell'offerta e/o ammessi alla negoziazione, ivi compresi i rispettivi codici identificativi | <p>Le <i>notes</i> sono [titoli di debito] [strumenti derivati] (le Notes).</p> <p>Il Codice ISIN è: [Inserire codice]</p> <p>[Il Common Code è: [Inserire codice]]</p> | | | | |
| C.2 | Valuta dei titoli oggetto di emissione | <p>[Inserire la valuta specificata]</p> <p>[per le <i>Notes Dual Currency</i>, inserire la valuta di regolamento]</p> | | | | |
| C.5 | Descrizione di eventuali limitazioni alla libera trasferibilità dei titoli | <p>Non applicabile. Non sussiste alcuna limitazione alla libera trasferibilità delle <i>Notes</i>, ferme restando le restrizioni di vendita e trasferimento eventualmente in vigore in talune giurisdizioni, incluse le restrizioni applicabili all'offerta e alla vendita a, o per conto o a beneficio di, Cessionari Autorizzati.</p> <p>Un Cessionario Autorizzato indica un soggetto che (i) non è soggetto U.S. ai sensi della definizione indicata da Regulation S [e Internal Revenue Code del 1986]; e (ii) non è un soggetto che rientra in una qualsiasi definizione di soggetto U.S. ai fini di qualsivoglia regola CEA o CFTC, o linee guida o ordinanze proposte o emesse da CEA.</p> | | | | |
| C.8 | Diritti connessi ai titoli, tra cui i relativi limiti e priorità | <p>Diritti connessi ai titoli:</p> <p>Le <i>Notes</i>, salvo ove rimborsate in anticipo, daranno diritto a ciascun portatore delle <i>Notes</i> (il Portatore delle Notes) a ricevere un rendimento potenziale sulle <i>Notes</i> stesse [se le <i>Notes</i> sono titoli di debito soggetti a quanto disposto nell'Allegato V: un ammontare di rimborso alla pari alla data di scadenza e un potenziale rendimento su dette <i>Notes</i> (si rimanda all'Elemento C.9).] [un ammontare di rimborso superiore alla denominazione specificata e un potenziale rendimento su dette <i>Notes</i> (si rimanda all'Elemento C.9)] [Se le <i>Notes</i> sono strumenti derivati soggetti a quanto disposto nell'Allegato XII: un ammontare di rimborso che potrebbe risultare inferiore, uguale o maggiore rispetto all'importo inizialmente investito (si rimanda all'Elemento C.18).] [un ammontare di rimborso fisso diverso dal valore nominale alla data di scadenza e un potenziale rendimento su dette <i>Notes</i> (si rimanda all'Elemento C.18).] [un ammontare di rimborso alla pari alla data di scadenza e un potenziale rendimento su dette <i>Notes</i> (si rimanda all'Elemento C.18)].</p> <p>[Se l'Emittente è SG Issuer e le <i>Notes</i> sono <i>Notes Garantite</i>:</p> <p>Oltre alla Garanzia del Garante, i pagamenti previsti ai sensi delle <i>Notes</i> saranno garantiti da [attività costituite in pegno] [in garanzia reale] che soddisfino [i seguenti Criteri di Idoneità] [e] [le seguenti Norme in materia di Garanzia]:</p> <table border="1" data-bbox="528 1827 1425 1973"> <tr> <td data-bbox="528 1827 975 1888">[Criteri di Idoneità:</td> <td data-bbox="975 1827 1425 1888">[Inserire una breve descrizione dei criteri di idoneità]</td> </tr> <tr> <td data-bbox="528 1888 975 1973">[Norme relative alla Garanzia:</td> <td data-bbox="975 1888 1425 1973">[Inserire una breve descrizione delle norme relative alla garanzia]</td> </tr> </table> <p>Il Portatore delle <i>Notes</i> avrà diritto a pretendere l'immediato pagamento di qualunque importo nel caso in cui:</p> | [Criteri di Idoneità: | [Inserire una breve descrizione dei criteri di idoneità] | [Norme relative alla Garanzia: | [Inserire una breve descrizione delle norme relative alla garanzia] |
| [Criteri di Idoneità: | [Inserire una breve descrizione dei criteri di idoneità] | | | | | |
| [Norme relative alla Garanzia: | [Inserire una breve descrizione delle norme relative alla garanzia] | | | | | |

- l'Emittente non paghi o non rispetti gli altri obblighi ai sensi delle *Notes* [Se si tratta di *Notes garantite*: ivi compresi gli obblighi derivanti dalla costituzione del pegno [atto di garanzia] a garanzia delle *Notes*]

- [Se l'Emittente è *SG Issuer* o *SG Option Europe* o *SGA Société Générale Acceptance N.V.*: il Garante non adempia ai propri obblighi ai sensi della Garanzia o la Garanzia del Garante non sia più valida;]

- risultino pendenti procedimenti di insolvenza o fallimento nei confronti dell'Emittente.

- [Se le *Notes* sono *Notes Garantite*: se un avviso di messa in mora rispetto al pool di collaterale assicurando le *Notes*; o

- un evento di tipo sopra descritto occorre rispetto a qualsiasi altra emissione di *Notes* che sia garantita dallo stesso pool di collaterale per le quali le *Notes* sono garantite,] il portatore di qualsiasi *Note* potrà richiedere la cancellazione immediata delle *Notes* e [il pagamento di un importo da corrispondersi a titolo di risoluzione anticipata] [la cessione dell'attivo (soggetta a corresponsione di determinati importi)] da corrispondersi a favore del Portatore delle *Notes*.]

[Il Portatore delle *Notes* può esercitare il diritto di rimborso a propria discrezione.]

La modifica dei termini contrattuali delle *Notes* richiede necessariamente il consenso dei Portatori delle *Notes* [Se le *Notes* sono *Notes di diritto francese e la Masse è specificata come Masse contrattuale o Full Masse*: in sede di decisioni collettive dei Portatori delle *Notes*; i Portatori delle *Notes* si riuniranno in un'unica *Masse* e saranno rappresentati dalrappresentante della *masse*.] [Se le *Notes* sono *Notes di diritto francese e la Masse è specificata come No Masse*: in sede di assemblea generale] [Se le *Notes* sono *Notes di diritto inglese*: ai sensi delle disposizioni di un accordo di agenzia, reso disponibile ai Portatori delle *Notes* su richiesta dell'Emittente.]

Rinuncia ai diritti di compensazione

I Portatori delle *Notes* rinunciano a qualsiasi diritto di compensazione e ritenzione con riferimento alle *Notes*, nella misura consentita dalla legge.

Legge applicabile

Le *Notes* e qualsiasi obbligazione extra-contrattuale derivante da o relativa alle *Notes* saranno disciplinate e interpretate ai sensi della [legge inglese] [legge francese].

[- [Se le *Notes* sono *Notes di diritto inglese o Notes non Certificate*: L'Emittente accetta la competenza dei tribunali inglesi in relazione a qualunque controversia nei confronti dell'Emittente, e che i Portatori delle *Notes* possano promuovere un'azione legale innanzi a qualunque altro tribunale competente.

[- Se le *Notes* sono *Notes di diritto francese*: L'Emittente accetta l'esclusiva competenza dei tribunali di Parigi (*tribunaux de Paris*) in relazione a qualunque controversia nei confronti dei Portatori delle *Notes*.]

Priorità

Le *Notes* sono obbligazioni dirette, incondizionate, [non garantite] [garantite, a ricorso limitato] e non subordinate dell'Emittente [se l'Emittente è *Société Générale*: con il rango di obbligazione *senior preferred* secondo il significato di cui all'articolo L.613-30-3 I 3° del Codice monetario e finanziario francese] e saranno almeno *pari passu* rispetto a tutte le altre obbligazioni dirette, incondizionate, [non garantite] [garantite, a ricorso limitato] e non subordinate [se l'Emittente è *Société Générale*: e *senior preferred*] dell'Emittente, presenti e future.

Limiti ai diritti connessi ai titoli:

- [L'Emittente potrà rimborsare anticipatamente le *Notes* sulla base del loro [valore di mercato] / [denominazione specificata] per [motivi di natura [fiscale] [o] [normativa]] [o] [nel caso in cui si verifichino eventi straordinari che incidano sugli strumenti sottostanti] [o] [nel caso in cui si verifichi un ulteriore(i) evento(i) di turbativa].]

- [L'Emittente potrà rimborsare anticipatamente le *Notes* sulla base [del valore di mercato] [della denominazione specificata] delle medesime nel caso in cui si verifichi un evento di turbativa della garanzia.]

- [L'Emittente potrà rimborsare anticipatamente le *Notes* sulla base del valore di mercato delle medesime se la proporzione tra le *Notes* in circolazione e il numero di *Notes* emesse inizialmente risulti inferiore a [Indicare la percentuale].]

- [L'Emittente potrà apportare modifiche alle condizioni in caso di correzioni che incidano sullo strumento sottostante, e, al verificarsi di eventi straordinari che incidano sullo(gli) strumento(i) sottostante(i) [o al verificarsi di ulteriori eventi di turbativa], l'Emittente potrà [procedere alla sostituzione dello(gli) strumento(i) sottostante(i) con un(dei) nuovo(i) strumento(i) sottostante(i)], [o] alla deduzione da qualunque somma dovuta dell'aumento del costo di copertura, ed in ogni caso senza il consenso dei Portatori di *Notes*;

- [L'Emittente potrà procedere alla monetizzazione di tutto o parte degli importi dovuti fino alla data di scadenza delle *Notes* per [motivi di natura [fiscale] [o] [normativa]] [o] [nel caso in cui si verifichino eventi straordinari che incidano sugli strumenti sottostanti] [o] [nel caso in cui si verifichi un ulteriore(i) evento(i) di turbativa].]

- i diritti al pagamento di capitale e interessi si prescriveranno entro un periodo di [dieci] [Se diverso specificare] anni (per quanto riguarda il capitale) e [cinque] [Se diverso specificare] anni (per quanto riguarda gli interessi) a decorrere dalla data in cui il pagamento di detti importi è divenuto per la prima volta esigibile e non sia stato onorato.

[*- In caso di Notes Garantite*: in caso di mancato pagamento nell'ambito delle *Notes Garantite* emesse da SG Issuer o dal Garante, i Portatori delle *Notes* potranno rivalersi [*in caso di diritto inglese*: sul security trustee] [*in caso di Notes diritto francese*: sull'agente dei titoli] ai sensi dell'accordo di pegno[atto di garanzia] limitatamente nella misura dei beni costituiti in garanzia a fronte di tali Serie di *Notes* e che costituiscono, congiuntamente, l'insieme delle garanzie [a serie multiple, che possono quindi applicarsi a varie serie di *notes* garantite]. Ciononostante, i Portatori delle *Notes* continueranno ad avere il diritto di pretendere dal Garante il pagamento di qualunque importo non ancora pagato nell'ambito delle *Notes Garantite*]

[*- In caso di Notes emesse da SG Issuer o SG Option Europe*: in caso di mancato pagamento da parte dell'Emittente, i Portatori delle *Notes* non intraprenderanno alcun procedimento, legale o di altro tipo, né avanzeranno pretese nei confronti dell'Emittente. Ciononostante, i Portatori delle *Notes* continueranno ad avere il diritto di pretendere dal Garante il pagamento di qualunque importo non ancora pagato].

Tassazione

Tutti i pagamenti relativi alle *Notes*, alle Ricevute e alle Cedole o previsti ai sensi della Garanzia saranno effettuati senza ritenute o detrazioni in relazione a o in acconto a fronte di alcuna tassa, imposta, accertamento od onere governativo di qualunque natura imposti, esatti, riscossi, trattenuti o accertati, al presente o in futuro, da o per conto di qualunque Autorità Fiscale, [salvo ove tale ritenuta o detrazione sia richiesta a norma di legge].

[Nel caso in cui sia necessario trattenere o detrarre qualunque importo in relazione a o per conto di qualunque Autorità Fiscale, il relativo Emittente o, a seconda dei casi, il Garante provvederà (salvo che in determinate circostanze), nella misura

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>massima consentita dalla legge, a versare tale importo aggiuntivo ove necessario, in modo che ciascun Portatore delle <i>Notes</i>, Portatore delle Ricevute o Portatore delle Cedole percepisca, dopo la ritenuta o detrazione, l'intero importo in quel momento dovuto ed esigibile.</p> <p>Nonostante quanto precede, in nessun caso l'Emittente o, a seconda dei casi, il Garante, sarà tenuto al pagamento di qualsivoglia importo addizionale in relazione alle <i>Notes</i>, Ricevute o Cedole, a fronte di eventuali ritenute o detrazioni (i) che siano richieste ai sensi di un accordo descritto nella Sezione 1471(b) dell'Internal Revenue Code del 1986 (il "Codice") o altrimenti imposte in base alle Sezioni dalla 1471 alla 1474 del Codice, ogni regolamento o accordo a norma dello stesso, o qualsiasi interpretazione ufficiale di ciò, ovvero qualsivoglia legge che dia attuazione ad un approccio intergovernativo ad esso relativo o (ii) che siano imposte ai sensi della Sezione 871(m) del Codice.]</p> <p>Luogo</p> <p>Per Giurisdizione Fiscale si intende [<i>in caso di pagamenti da parte di SG Issuer</i>: Lussemburgo ovvero qualsivoglia struttura politica o relativa autorità di riferimento che abbia potere in materia fiscale] [<i>in caso di pagamenti da Société Générale o SG Option Europe</i>: Francia ovvero qualsivoglia struttura politica o relativa autorità di riferimento che abbia potere in materia fiscale.]</p> |
|--|--|--|

[Cancellare l'Elemento C.9 se le Notes sono strumenti derivati soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XII del Regolamento,]

| | | |
|--|--|---|
| C.9 | Procedure per l'esercizio dei diritti: interessi, rendimento, rimborso e rappresentante dei Portatori delle Notes | <p>[Si rimanda all'Elemento C.8 che precede.]</p> <p>La data di emissione delle Notes è [<i>inserire la data di emissione</i>] (la Data di Emissione) e ciascuna Note avrà una [denominazione specificata] [importo di calcolo] di [<i>inserire l'importo</i>][(la Denominazione Specificata)][' Importo di Calcolo)]</p> <p>Interessi:</p> <p>La data di decorrenza degli interessi è [la Data di Emissione] [<i>inserire la data</i>] (la Data di Decorrenza degli Interessi)</p> <p>[<i>Nel caso di Notes Zero Coupon</i>: Non Applicabile. Le <i>Notes</i> non maturano interessi]</p> |
| <i>[Nel caso di Notes a Tasso Fisso:</i> | | |
| Tasso/i di Interesse: | | [<i>Inserire il tasso d'interesse</i>] |
| Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi [(i)]: | | [<i>Inserire la(e) Data(e) di Pagamento degli Interessi</i>] |
| Importo della Cedola Fissa: | | <p>Salvo siano state precedentemente rimborsate, [ad ogni] [alla] Data di Pagamento degli Interessi, l'Emittente paga ai Portatori delle Notes, per ogni Note, un importo determinato dall'Agente per il Calcolo nel modo seguente: [<i>Inserire l'importo della cedola fissa</i>]</p> <p>[<i>Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked</i></p> |

| | |
|--|---|
| | Notes) o Notes correlate corsi obbligazionari (Bond Linked Notes), quando pertinente: Il pagamento degli interessi è soggetto al verificarsi o al mancato verificarsi di un evento [di credito][relativo ai corsi obbligazionari].] |
| [Frazione di Calcolo Giornali | <i>[inserire la relativa frazione di calcolo giorni]</i> |
| <i>[Nel caso di Notes a Tasso Variabile:</i> | |
| Importo della Cedola Variabile: | Salvo siano state precedentemente rimborsate, [ad ogni] [alla] Data di Pagamento degli Interessi, l'Emittente paga ai Portatori delle Notes, per ogni Note, un importo determinato dall'Agente per il Calcolo nel modo seguente: : <i>[inserire l'importo della cedola variabile]</i> <i>[Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked Notes) o Notes correlate corsi obbligazionari (Bond Linked Notes), quando pertinente: Il pagamento degli interessi è soggetto al verificarsi o al mancato verificarsi di un evento [di credito] [relativo ai corsi obbligazionari].]</i> |
| Frazione di Calcolo Giorni | <i>[inserire la relativa frazione di calcolo giorni]</i> |
| Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi [(i)]: | <i>[Inserire la(e) Data(e) di Pagamento degli Interessi]</i> |
| Tasso di Riferimento: | <i>[Inserire il relativo tasso di riferimento]</i> |
| <i>[Nel caso di Notes Strutturate:</i> | |

| | |
|--|--|
| Importo degli Interessi Strutturati: | Salvo siano state precedentemente rimborsate, [ad ogni] [alla] Data di Pagamento degli Interessi, l'Emittente paga ai Portatori delle Notes, per ogni Note, un importo determinato dall'Agente per il Calcolo nel modo seguente: [Inserire la formula applicabile corrispondente al prodotto di riferimento specificato nelle Condizioni Definitive applicabili] [Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked Notes) o Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes), quando pertinente: Il pagamento degli interessi è soggetto al verificarsi o al mancato verificarsi di un [evento di credito] [evento relativo ai corsi obbligazionari].] |
| [Frazione di Calcolo Giorni | [inserire la relativa frazione di calcolo giorni]] |
| Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi [(i)]: | [Inserire la(e) Data(e) di Pagamento degli Interessi] |
| Definizioni relative alla(e) data(e): | [inserire la(e) relativa(e) data(e) applicabile(i) all'importo degli interessi strutturati] |
| Definizioni relative al Prodotto: | [Inserire la(e) relativa(e) definizione(i) applicabile(i) al prodotto]] |

[Sottostante:

[Il tipo di sottostante è il seguente: [azioni] [indici] [indici SGI] [depository receipts] [fondi indicizzati quotati (Exchange Traded Fund – (ETF)] [tassi di riferimento] [tassi di cambio] [commodity] [indici di commodity] [fondi] [indici d'inflazione] [prodotti indicizzati quotati (Exchange Traded Product – (ETP)] [titoli diversi dai titoli di capitale e che sono [certificati] [prodotti derivati over-the-counter] [contratti in [opzioni] [futures] [azioni privilegiate] [warrant] [futures] [portafogli] [spread su cds].]

[Le eventuali informazioni relative al sottostante sono disponibili sui seguenti siti web o pagine schermata: [inserire il nome del sottostante e il relativo sito web o schermata].]

[Nel caso di Notes strutturate che siano Notes correlate al credito (Credit Linked Notes): Le Notes sono indicizzate al verificarsi o meno di uno o più eventi di credito [di una o più delle seguenti entità di riferimento) [appartenenti a un indice]: [inserire il nome della(e) entità di riferimento].

[Nel caso di Notes strutturate che siano Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes): Le Notes sono indicizzate al verificarsi o meno di uno o più eventi relativi ai corsi obbligazionari: [inserire il nome dell'obbligazione]

Rimborso:

| | |
|--|--|
| Importo di Rimborso Finale: | Salvo in caso di rimborso anticipato, l'Emittente provvederà a rimborsare le Notes alla Data di Scadenza in conformità alle seguenti disposizioni in relazione a ciascuna delle Notes: |
| | Denominazione Specificata x [100%] [specificare altre percentuali superiori al 100%] |
| [inserire le seguenti disposizioni laddove l'Emittente possa esercitare l'opzione di switch: Disposizioni relative all'opzione switch esercitata a scelta dell'Emittente: | [Importo delle Cedole Sostitutive: [•]] [Importo delle Ulteriori Cedole Sostitutive: [•]] Valore di Mercato relativo all'Opzione Switch: [•] [Importo di Rimborso Finale Sostitutive: [•]] Data/e di Modifica Facoltativa: [•] |
| Data di Scadenza: | [Nel caso di Notes Aperte: Le Notes sono Notes Aperte e non hanno una data di scadenza.] [La data di scadenza delle Notes sarà [inserire la Data di Scadenza]]. |

[Se le Notes sono Notes A Pagamento Parziale, inserire quanto segue:

| | |
|---|--|
| Previsioni per le Notes A Pagamento Parziale | |
| (i) Importo(i) del pagamento parziale: | [Inserire l'(gli) importo(i) del pagamento parziale] |
| (ii) Data(e) del pagamento parziale | [Inserire la(e) Data(e) del Pagamento Parziale] |

[Se le Notes sono Instalment Notes, inserire:

| | |
|---|---|
| Previsioni per le Instalment Notes | |
| (i) Importo(i) Instalment: | [Inserire l'(gli)importo(i) Instalment] |
| (ii) Data(e) Instalment: | [inserire la(e) data(e) Instalment] |

[Se le Notes sono Notes Dual Currency, inserire:

| | |
|--|---|
| Previsioni per le Notes Dual Currency | |
| (i) Valuta di Regolamento | [•] |
| (ii) Tasso di cambio Dual Currency | [indicare un tasso di cambio] |
| (iii) Metodo di calcolo per la determinazione del tasso di cambio Dual Currency | [Predeterminato] [Determinazione dell'Agente per il Calcolo] [Determinazione Screen Rate] |
| [Se Predeterminato: | |
| - Fixing predeterminato | [specificare il fixing] |
| [in caso di Determinazione Screen Rate o Determinazione dell'Agente per il Calcolo: | |
| - Data valorizzazione Dual Currency | [•] |
| - Ora valorizzazione Dual Currency | [•] |

| | | | | |
|---|---|---|-------------------------------------|------|
| | | <p><i>[in caso di Determinazione Screen Rate:</i></p> <table border="1" data-bbox="504 226 1422 282"> <tr> <td data-bbox="504 226 927 282">- Screen Page di riferimento</td> <td data-bbox="927 226 1422 282">[•]]</td> </tr> </table> <p><i>[Per le sole Notes a Tasso Fisso: Rendimento [•] (inserire rendimento)]</i></p> <p>Rappresentante dei Portatori delle Notes:</p> <p><i>[Se le Notes sono Notes di diritto francese e la Masse è specificata come Masse Contrattuale o Full Masse:</i></p> <p><i>[Specificare nome ed indirizzo del Rappresentante dei Portatori delle Notes]]</i></p> <p><i>[Se le Notes sono Notes di diritto francese e la Masse è specificata come No Masse: Non c'è masse e alcun Rappresentante dei Portatori delle Notes]</i></p> <p><i>[Se le Notes sono Notes di diritto inglese:</i></p> <p style="padding-left: 40px;">Non Applicabile. Poiché le Notes sono disciplinate dal diritto inglese non esiste alcun Rappresentante dei Portatori delle Notes.]</p> | - Screen Page di riferimento | [•]] |
| - Screen Page di riferimento | [•]] | | | |
| <p>[Cancellare l'Elemento C.10 se le Notes sono strumenti derivati soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XII del Regolamento o se le Notes sono titoli di debito soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XIII del Regolamento]</p> | | | | |
| <p>[C.10</p> | <p>Pagamento degli Interessi legati a (uno) strumento/i derivato/i: Spiegazione chiara e comprensibile che consenta agli investitori di comprendere come il valore del proprio investimento sia influenzato dal valore dello(gli) strumento(i) sottostante(i), specialmente nei casi in cui i rischi sono più evidenti</p> | <p>V. Elemento C.9 che precede.</p> <p>[Non Applicabile. Il pagamento degli interessi non è correlato ad alcuna componente derivata.]</p> <p>[Il valore delle Notes e il pagamento di un importo cedolare a un Portatore delle Notes alla relativa data di pagamento degli interessi dipenderanno dalla performance delle attività sottostanti, alle relative date di valutazione.]</p> <p><i>[Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked Notes): L'importo pagabile a titolo di interesse sarà determinato con riferimento al verificarsi o meno di uno o più eventi di credito.]</i></p> <p><i>[Nel caso di Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes): L'importo pagabile a titolo di interesse sarà determinato con riferimento al verificarsi o meno di uno o più eventi relativi ai corsi obbligazionari.]</i></p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "Certificati", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.1.1 al 3.1.4, aggiungere:</i></p> <p>Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva o negativa [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere].]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "con Barriera", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.3.1 al 3.3.9, 3.3.28 o 3.3.32, aggiungere:</i></p> <p>Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva o negativa [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]. Qualunque importo pagabile è determinato in base alla condizione che risulta soddisfatta (o non soddisfatta) nel caso in cui la performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più degli strumenti sottostanti all'interno del paniere] sia [maggiore] [inferiore] rispetto a [o pari</p> | | |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>a) l'andamento di una barriera predefinita. La performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] è [ponderata] [, e/o] [con effetto leva] [e/o,] [calcolata come media] [e/o] [bloccata] [, e/o] [soggetta a un livello minimo] [e/o] soggetta a un livello massimo.]]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "ad Accumulazione e Cliquet", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.5.1 al 3.5.4, aggiungere:</i></p> <p>Il valore delle <i>Notes</i> è correlato alla performance positiva [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]. Qualunque importo da pagare è determinato sulla base dell'accumulo ([aggiuntivo] [o] [moltiplicativo]) delle performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] nel corso di diversi periodi di tempo consecutivi (le performance vengono di norma ridefinite all'inizio di ciascun periodo). [La performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] è [ponderata] [, e/o] [con effetto leva] [e/o,] [calcolata come media] [e/o,] [bloccata] [, e/o] [soggetta a un livello minimo] [e/o] soggetta a un livello massimo.]]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "con Sottostante Multiplo", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.6.1 al 3.6.5, aggiungere:</i></p> <p>Il valore delle <i>Notes</i> è correlato alla performance positiva o negativa di più strumenti sottostanti all'interno del paniere. Gli importi da pagare sono determinati sulla base della singola performance di ciascuno strumento sottostante, [e tale singola performance è [ponderata] [, e/o] [con effetto leva] [e/o,] [calcolata come media] [e/o] [bloccata] [, e/o] [soggetta a un livello minimo] [e/o] soggetta a un livello massimo.].]</p> <p>La composizione del paniere può essere modificata nel corso del tempo a seconda della singola performance degli strumenti sottostanti.</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "basati su un Tasso", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.9.1 al 3.9.3, aggiungere:</i> Il valore delle <i>Notes</i> è correlato a [un] [tasso(i) di riferimento] [un indice d'inflazione] [indici di inflazione].]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "Combined Vanilla", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.11.1 al 3.11.4, aggiungere:</i> Il valore delle <i>Notes</i> è correlato alla performance positiva o negativa [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]. Gli importi da pagare sono determinati come combinazioni ponderate [con tasso minimo] [.] [con tasso massimo] [con leva], [di tipo aggiuntivo] [o] [moltiplicativo] di [<i>call vanilla</i>] [, <i>put</i>] [, cifre] [, importi fissi], e combinazioni, [di tipo aggiuntivo] [o] [moltiplicativo] di [<i>call</i>] [, cifre] e [importi fissi].]</p> |
| <p>[Cancellare l'elemento C.11 se le Notes sono titoli di debito soggetti alla disposizioni di cui all'Allegato XIII del Regolamento]</p> | | |
| <p>[C.1 1</p> | <p>Se i titoli offerti sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione ai</p> | <p>[Non Applicabile. Non sarà presentata domanda di ammissione alla negoziazione.] [Sarà presentata domanda di ammissione alla negoziazione delle <i>Notes</i> [sul mercato regolamentato della Borsa Valori di Lussemburgo] [<i>Specificare altro mercato</i>].]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | <p>fini di ottenerne la distribuzione su un mercato regolamentato o in altri mercati equivalenti, con indicazione dei mercati in questione</p> | |
| <p>[Cancellare gli Elementi da C.15 a C.20 se le Notes sono titoli di debito soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato V del Regolamento o se le Notes sono titoli di debito soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XIII del Regolamento</p> | | |
| <p>[C.15</p> | <p>Modo in cui il valore dello strumento(i) sottostante(i) incide sul valore dell'investimento</p> | <p>[Non Applicabile. Il valore degli investimenti non è influenzato dal valore di uno strumento sottostante.]</p> <p><i>[Nel caso di Notes strutturate che siano Notes correlate al credito (Credit Linked Notes) o Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes):</i> Il valore delle Notes [non] è influenzato dal valore di uno strumento sottostante [ma] [e] dal verificarsi o meno di un evento [di credito] [relativo ai corsi obbligazionari.]</p> <p>[Il valore delle Notes [, il pagamento a un Portatore delle Notes di un importo cedolare in una data di pagamento degli interessi] [, il pagamento di un importo a titolo di rimborso anticipato automatico in una data di rimborso anticipato automatico] e il pagamento di un importo di rimborso ad un Portatore delle Notes alla data di scadenza, dipenderanno dalla performance dell'attività sottostante o delle attività sottostanti alla relativa data di rilevamento (o date di rilevamento).]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "Certificati", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.1.1 al 3.1.4, aggiungere:</i> Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva o negativa [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "Vanilla", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.2.1 al 3.2.6, aggiungere:</i> Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva o negativa [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]. Gli importi da pagare sono determinati sulla base di [Se il Riferimento del Prodotto è uno dei riferimenti di cui ai punti 3.2.1 o 3.2.2 o 3.2.5 o 3.2.6: un importo che dipende dalla performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]] [Se il Riferimento del Prodotto è uno dei riferimenti di cui ai punti 3.2.3 o 3.2.4: sulla base di un importo fisso predefinito]. [La performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] è [ponderata] [, e/o] [con effetto leva] [e/o,] [calcolata come media] [e/o] [bloccata] [, e/o] [soggetta a un livello minimo] [e/o] [soggetta a un livello massimo.]]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "con Barriera", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.3.1 al 3.3.32, aggiungere:</i> Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva o negativa [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]. Qualunque importo pagabile è determinato in base alla condizione che risulta soddisfatta (o non soddisfatta) nel caso in cui la performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più degli strumenti sottostanti all'interno del paniere] sia [maggiore] [inferiore] rispetto a [o</p> |

pari a] l'andamento di una barriera predefinita. [La performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] può essere [ponderata] [, e/o] [con effetto leva] [e/o.] [calcolata come media] [e/o] [bloccata] [, e/o] [soggetta a un livello minimo] [e/o] soggetta a un livello massimo.]]]

[In relazione alla Famiglia di Prodotti "ad Accumulazione e Cliquet", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.5.1 al 3.5.4, aggiungere: Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]. Qualunque importo da pagare è determinato sulla base dell'accumulo ([aggiuntivo] [o] [moltiplicativo]) delle performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] nel corso di diversi periodi di tempo consecutivi (le performance vengono di norma ridefinite all'inizio di ciascun periodo). [La performance [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] è [ponderata] [, e/o] [con effetto leva] [e/o.] [calcolata come media] [e/o] [bloccata] [,e/o] [soggetta a un livello minimo] [e/o] [soggetta a un livello massimo.]]]

[In relazione alla Famiglia di Prodotti "con Sottostante Multiplo", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.6.1 al 3.6.5, aggiungere: Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva o negativa di più strumenti sottostanti all'interno del paniere. Gli importi da pagare sono determinati sulla base della singola performance di ciascuno strumento sottostante, e tale singola performance è [ponderata] [, e/o] [con effetto leva] [e/o.] [calcolata come media] [e/o] [bloccata] [,e/o] [soggetta a un livello minimo] [e/o] [soggetta a un livello massimo].]

La composizione del paniere può essere modificata nel corso del tempo in base alla singola performance degli strumenti sottostanti.] *[In relazione alla Famiglia di Prodotti "sulla Volatilità", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.7.1 al 3.7.11, aggiungere: Il valore delle Notes è correlato alla performance positiva o negativa della varianza storica o della volatilità storica [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere]. La varianza e la volatilità sono misure della dispersione dei rendimenti dello strumento o degli strumenti sottostanti. Gli importi da pagare sono determinati sulla base (a) della performance o del livello [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere], e/o (b) della varianza storica o della volatilità storica [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] e/o (c) di parametri aggiuntivi (laddove rilevante). [La performance o il livello o la varianza storica o la volatilità storica [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] sono [ponderati] [, e/o] [con effetto leva] [e/o.] [calcolati come media] [e/o] [bloccati] [, e/o] [soggetti a un livello minimo]][e/o] [soggetti a un livello massimo].]-+*

[

[In relazione alla Famiglia di Prodotti "basati su un Tasso", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.9.1 al 3.9.3, aggiungere: Il valore delle Notes è correlato a [un] tasso [o tassi] di riferimento] [un indice dell'inflazione][indici di inflazione.]

[In relazione alla Famiglia di Prodotti "correlati al credito (Credit Linked Notes) o correlati ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes)", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei

| | | |
|------|--|--|
| | | <p><i>riferimenti previsti al punto 3.10.3, aggiungere:</i> Il valore delle <i>Notes</i> è correlato alla performance positiva o negativa dello strumento sottostante. L'importo (gli importi) da pagare è/sono determinato/i in base a una tra una serie di condizioni, una delle quali risulti soddisfatta quando il livello dello strumento sottostante è [superiore] [inferiore] a quello di [o pari a] una barriera predefinita.]</p> <p><i>[In relazione alla Famiglia di Prodotti "Combined Vanilla", qualora le Condizioni Definitive applicabili specifichino che il Riferimento del Prodotto sia uno dei riferimenti previsti ai punti dal 3.11.1 al 3.11.4, aggiungere:</i> Il valore delle <i>Notes</i> è correlato alla performance positiva o negativa [dello strumento sottostante] [del paniere di strumenti sottostanti] [di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere] [il paniere di] portafoglio[i] di sottostanti specificato all'Elemento C.20 che segue]. Gli importi da pagare sono determinati come combinazioni ponderate [con tasso minimo] [,] [con tasso massimo] [con effetto leva], [di tipo aggiuntivo] [o] [moltiplicativo] di [call vanilla] [, put] [, cifre] [, importi fissi], e combinazioni, [di tipo aggiuntivo] [o] [moltiplicativo] di [call] [, cifre] e [importi fissi].]</p> |
| C.16 | Data di scadenza e data di riferimento finale | <p><i>[Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked Notes):</i> La data di scadenza delle <i>Notes</i> sarà [inserire la Data di Scadenza Prevista] (subordinatamente al verificarsi di uno o più eventi di credito o eventi di credito non regolati) e la data di riferimento finale è la data del verificarsi dell'ultimo evento di credito (subordinatamente al verificarsi di uno o più eventi di credito o eventi di credito non regolati).]</p> <p><i>[Nel caso di Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes):</i> La data di scadenza delle <i>Notes</i> sarà [inserire la Data di Scadenza Prevista] (subordinatamente al verificarsi di uno o più eventi relativi ai corsi obbligazionari o eventi relativi ai corsi obbligazionari non regolati)) e la data di riferimento finale è la data del verificarsi dell'ultimo evento relativo ai corsi obbligazionari (subordinatamente al verificarsi di uno o più eventi relativi ai corsi obbligazionari o eventi relativi ai corsi obbligazionari non regolati).]</p> <p><i>[Nel caso di Notes Aperte :</i> Non Applicabile. Le <i>Notes</i> sono <i>Notes Aperte</i>. Alle <i>Notes</i> non è applicabile alcuna data di riferimento finale.]</p> <p>[La data di scadenza delle <i>Notes</i> sarà [inserire la Data di Scadenza]. Alle <i>Notes</i> non si applica alcuna data di riferimento finale.]</p> <p>[La data di scadenza delle <i>Notes</i> sarà [inserire la Data di Scadenza], e la data di riferimento finale sarà l'ultima data di valutazione.]</p> <p>La data di scadenza può essere modificata ai sensi di quanto disposto nel precedente Elemento C.8 e del successivo Elemento C.18.</p> |
| C.17 | Procedure di regolamento dei titoli derivati | <p>[Consegna per contanti] [e/o] [consegna fisica] [Nel caso di Notes strutturate che siano Notes correlate al credito (Credit Linked Notes): [Consegna per contanti] [o] [consegna fisica e/o consegna per contanti se la consegna di tutte o parte delle attività consegnabili è impossibile o illegale]]</p> |
| C.18 | Come si ottiene il rendimento sui valori mobiliari derivati | <p>[Non Applicabile: Le <i>Notes</i> non hanno alcun sottostante ed il rimborso a scadenza o precedente è pari ad un importo fisso inferiore a 100 per cent. della Denominazione Specificata.]</p> <p>[La data di emissione delle <i>Notes</i> è [inserire la data di emissione] (la Data di Emissione) e ciascuna <i>Note</i> avrà una [denominazione specificata] [importo di calcolo] di [inserire importo] [(la Denominazione Specificata)] [(l'Importo di Calcolo).]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | |
| | | [Nel caso di Notes a Tasso Fisso: |
| | Tasso/i di Interesse: | [Inserire il tasso d'interesse] |
| | Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi [(i)]: | [Inserire le relative date di pagamento degli interessi] |
| | Importo della Cedola Fissa: | Salvo siano state precedentemente rimborsate, [alla] [ad ogni] Data di Pagamento degli Interessi, l'Emittente paga ai Portatori delle Notes, per ogni Note, un importo determinato dall'Agente per il Calcolo nel modo seguente: [Inserire l'importo della cedola fissa] [Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked Notes), o Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes), quando pertinente: Il pagamento degli interessi è soggetto al verificarsi o al mancato verificarsi di un [evento di credito] [evento relativo ai corsi obbligazionari]] |
| | [Frazione di Calcolo Giorni | [inserire la relativa frazione di calcolo giorni]] |
| | | [Nel caso di interessi variabili: |
| | Importo della Cedola Variabile: | Salvo siano state precedentemente rimborsate, [ad ogni] [alla] Data di Pagamento degli Interessi, l'Emittente paga ai Portatori delle Notes, per ogni Note, un importo determinato dall'Agente per il Calcolo nel modo seguente: [Inserire la formula relativa] [Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked Notes), o di Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes), quando pertinente: Il pagamento degli interessi è soggetto al verificarsi o al mancato verificarsi di un [evento di credito] [evento relativo ai corsi obbligazionari]] |
| | [Frazione di Calcolo Giorni | [inserire la relativa frazione di calcolo giorni]] |
| | Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi [(i)]: | [Inserire le relative date di pagamento degli interessi] |
| | Tasso di Riferimento: | [Inserire il relativo tasso di riferimento] |
| | | [Nel caso di interessi strutturati: |

| | | | |
|--|---|--|---|
| | | Importo degli Interessi Strutturati: | <p><i>[Inserire la formula applicabile corrispondente al riferimento del prodotto specificato nelle Condizioni Definitive applicabili relative alle Notes]</i></p> <p><i>[Nel caso di Notes correlate al credito (Credit Linked Notes), o di Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes), quando pertinente: Il pagamento degli interessi è soggetto al verificarsi o al mancato verificarsi di un [evento di credito] [evento relativo ai corsi obbligazionari.]]</i></p> |
| | | [Frazione di Calcolo Giorni | <i>[inserire la relativa frazione di calcolo giorni]]</i> |
| | | Periodo(i) Specificato(i)/Data(e) di Pagamento degli Interessi [(i)]: | <i>[Inserire le relative date di pagamento degli interessi]]</i> |
| | <i>[Nel caso di rimborso anticipato automatico:</i> | | |
| | | Importo del Rimborso Anticipato Automatico[(i)]: | <p><i>[Inserire la formula applicabile corrispondente al riferimento del prodotto specificato nelle Condizioni Definitive applicabili relative alle Notes]</i></p> <p><i>[Se le Notes Strutturate sono Notes correlate ai Warrant: Importo di Calcolo x (Valore di Esercizio del Warrant[(i)] / Valore Iniziale del Warrant)</i></p> <p>Valore di Esercizio del Warrant[(i)] indica il valore del warrant alla Data[(i)] di Valutazione del Rimborso Anticipato Automatico, come determinato dall'Agente per il Calcolo.</p> <p>Valore Iniziale del Warrant indica il valore del warrant alla data di valutazione (0).]</p> |
| | | Data(Date) del Rimborso Anticipato Automatico [(i)]: | <i>[Inserire le relative date]</i> |
| | | Evento di Rimborso Anticipato Automatico: | <i>[Inserire il relativo evento]</i> |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | <p>Importo di Rimborso Finale:</p> | <p>[Alla pari] [Denominazione Specificata moltiplicato per [Inserire la percentuale]] [Inserire la formula applicabile corrispondente al riferimento del prodotto specificato nelle Condizioni Definitive applicabili relative alle Notes]</p> <p>[Se le Notes Strutturate sono Notes correlate ad Azioni Privilegiate: Importo di Calcolo x (Valore Finale dell'Azione Privilegiata / Valore Iniziale dell'Azione Privilegiata)</p> <p>Valore Finale dell'Azione Privilegiata indica il valore dell'azione privilegiata alla data di valutazione(1).</p> <p>Valore Iniziale dell'Azione Privilegiata indica il valore dell'azione privilegiata alla data di valutazione (0).]</p> <p>[Se le Notes Strutturate sono Notes correlate ai correlate ai Warrant: Importo di Calcolo x (Valore Finale del Warrant / Valore Iniziale del Warrant)</p> <p>Valore Finale del Warrant indica il valore del warrant alla data di valutazione(1).</p> <p>Valore Iniziale del Warrant indica il valore del warrant alla data di valutazione(0).]</p> <p>]</p> |
| <p>[Nel caso di consegna fisica:</p> | | | |
| <p>Le Notes possono essere rimborsate mediante importo in contanti e/o consegna della(e) relativa(e) attività consegnabile(i).]</p> | | | |
| <p>[Inserire qui le eventuali date applicabili corrispondenti al Riferimento del Prodotto specificato nelle Condizioni Definitive applicabili:</p> | | | |
| <p>[Definizioni relative alla(e) data(e):</p> | <p>[Laddove applicabile, inserire le date relative agli eventuali interessi strutturati, all'eventuale rimborso automatico anticipato e al rimborso finale corrispondente al riferimento del prodotto specificato nelle Condizioni Definitive applicabili]]]</p> | | |
| <p>[Inserire qui le eventuali definizioni applicabili corrispondenti al Riferimento del Prodotto specificato nelle Condizioni Definitive applicabili:</p> | | | |
| <p>[Definizioni relative al Prodotto:</p> | <p>[Laddove applicabile, inserire le definizioni relative agli eventuali interessi strutturati, all'eventuale rimborso automatico anticipato e al rimborso finale corrispondente al riferimento del prodotto specificato nelle Condizioni Definitive applicabili]]]</p> | | |
| <p>[Nel caso di rimborso a scelta dell'Emittente, inserire quanto segue:</p> | | | |
| <p>Rimborso a scelta dell'Emittente:</p> | | | |
| <p>[Importo di Rimborso Facoltativo:</p> | <p>[Valore di Mercato] [Denominazione Specificata moltiplicato per [Inserire la percentuale]] [Inserire la formula corrispondente all'Importo del Rimborso Finale sopra specificato, calcolato alla data di valutazione collegata alla relativa Data (o Date) di</p> | | |

| | | | |
|--|--|---|---|
| | | | <p><i>Rimborso Facoltativo</i>] [Se le Notes Strutturate sono Notes correlate ad Azioni Privilegiate: Importo di Calcolo x (Valore Opzionale dell'Azione Privilegiata[(i)] / Valore Iniziale dell'Azione Privilegiata)</p> <p>Valore Opzionale dell'Azione Privilegiata[(i)] indica il valore dell'azione privilegiata alla data di valutazione del rimborso opzionale[(i)].</p> <p>Valore Iniziale dell'Azione Privilegiata indica il valore dell'azione privilegiata alla data di valutazione (0).]</p> <p>[Se le Notes Strutturate sono Notes correlate a Warrant: Importo di Calcolo x (Valore Opzionale del Warrant[(i)] / Valore Iniziale del Warrant)</p> <p>Valore Opzionale del Warrant[(i)] indica il valore del warrant alla data di valutazione del rimborso opzionale[(i)], come determinato dall'Agente per il Calcolo.</p> <p>Valore Iniziale del Warrant indica il valore del warrant alla data di valutazione (0).]</p> <p>[Valore di Mercato indica un importo determinato dall'agente per il calcolo che, alla data di pagamento relativa al rimborso delle Notes, rappresenterà l'equo valore di mercato delle stesse e avrà il risultato (considerati i costi relativi alla risoluzione degli accordi di copertura stipulati in relazione alle Notes) di preservare per i Portatori delle Notes l'equivalente, in termini economici, degli obblighi dell'Emittente ad effettuare i pagamenti in relazione alle Notes che, se non fosse per tale rimborso anticipato, sarebbero risultati esigibili successivamente alla relativa data di rimborso anticipato.]</p> |
| | | <p>[Data(e) di Rimborso Facoltativo [(i)]:</p> | <p>[Inserire la(e) relativa(e) data(e)]</p> |
| | | <p><i>Nel caso di rimborso a scelta dei Portatori delle Notes, inserire quanto segue:</i></p> | |
| | | <p>Rimborso a scelta dei Portatori delle Notes:</p> | |
| | | <p>[Importo di Rimborso Facoltativo:</p> | <p>[Valore di Mercato] [Denominazione Specificata moltiplicato per [Inserire la percentuale] [Inserire la formula corrispondente all'Importo del Rimborso Finale sopra specificato, calcolato alla data di valutazione collegata alla(e) relativa(e) Data(e) di Rimborso Facoltativo] [Se le Notes Strutturate sono Notes correlate ad Azioni Privilegiate: Importo di Calcolo x (Valore Opzionale dell'Azione Privilegiata[(i)] / Valore Iniziale dell'Azione Privilegiata)</p> <p>Valore Opzionale dell'Azione Privilegiata[(i)] indica il valore dell'azione3 privilegiata alla data di valutazione del rimborso opzionale[(i)].</p> <p>Valore Iniziale dell'Azione Privilegiata indica il valore dell'azione privilegiata alla data di valutazione (0).]</p> |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | | | <p><i>[Se le Notes Strutturate sono Notes correlate a Warrant: Importo di Calcolo x (Valore Opzionale del Warrant[(i)] / Valore Iniziale del Warrant)</i></p> <p>Valore Opzionale del Warrant[(i)] indica il valore del warrant alla data di valutazione del rimborso opzionale[(i)], come determinato dall'Agente per il Calcolo.</p> <p>Valore Iniziale del Warrant indica il valore del warrant alla data di valutazione (0).]</p> <p>[Valore di Mercato indica un importo determinato dall'agente per il calcolo che, alla data di pagamento relativa al rimborso delle Notes, rappresenterà l'equo valore di mercato delle stesse e avrà il risultato (considerati i costi relativi alla risoluzione degli accordi di copertura stipulati in relazione alle Notes) di preservare per i Portatori delle Notes l'equivalente, in termini economici, degli obblighi dell'Emittente ad effettuare i pagamenti in relazione alle Notes che, se non fosse per tale rimborso anticipato, sarebbero risultati esigibili successivamente alla relativa data di rimborso anticipato.]</p> |
| | | [Data(e) di Rimborso Facoltativo [(i)]: | <i>[Inserire la(e) relativa(e) data(e)]</i> |
| | | <i>[Se le Notes sono Notes a Pagamento Parziale, inserire quanto segue:</i> | |
| | | Previsioni per le Notes a Pagamento Parziale | |
| | | (i) Importo(i) del pagamento parziale: | <i>[Inserire l'(gli) importo(i) del pagamento parziale]</i> |
| | | (ii) Data(e) del pagamento parziale | <i>[Inserire la(e) Data(e) del Pagamento Parziale]</i> |
| | | <i>[Se le Notes sono Instalment Notes, inserire:</i> | |
| | | Previsioni per le Instalment Notes | |
| | | (i) Importo(i) Instalment: | <i>[Inserire l'(gli)importo(i) dell'Instalment]</i> |
| | | (ii) Data(e) Instalment: | <i>[inserire la(e) data(e) dell'Instalment]</i> |
| | | <i>[Se le Notes sono Notes Dual Currency, inserire:</i> | |

| | | | | |
|--|--|--|--|--|
| | | | Previsioni per le Notes Dual Currency | |
| | | | (i) Valuta di Regolamento | [•] |
| | | | (ii) Tasso di cambio Dual Currency | [indicare il tasso di cambio] |
| | | | (iii) Metodo di calcolo per la determinazione del tasso di cambio Dual Currency | [Predeterminato] [Determinazione dell'Agente per il Calcolo] [Determinazione Screen Rate] |
| | | | [Se Predeterminato: | |
| | | | - Fixing predeterminato | [specificare il fixing] |
| | | | [In caso di Determinazione Screen Rate o Determinazione dell'Agente per il Calcolo: | |
| | | | - Data valorizzazione Dual Currency | [•] |
| | | | - Ora valorizzazione Dual Currency | [•] |
| | | | [In caso di Determinazione Screen Rate: | |
| | | | - Screen Page di riferimento | [•] |
| | | | [inserire le seguenti disposizioni laddove l'Emittente possa esercitare l'opzione di switch: | |
| | | | Disposizioni relative all'opzione switch esercitata a scelta dell'Emittente: | |
| | | | [Importo delle Cedole Sostitutive: | [•] |
| | | | [Importo delle Ulteriori Cedole Sostitutive: | [•] |
| | | | Valore di Mercato relativo all'Opzione Switch: | [•] |

| | | | | | | |
|---|--|---|----------------------------------|--|---|--|
| | | <p>[Importo di Rimborso Finale Sostitutive: [•]]</p> | | | | |
| | | <p>Data/e di Modifica Facoltativa: [•]]</p> | | | | |
| | | <p><i>[Nel caso di Certificati italiani e laddove sia applicabile un Importo Aggiuntivo:</i></p> | | | | |
| | | <table border="1"> <tr> <td>Importo(i) Aggiuntivo(i):</td> <td><i>[Inserire l'(gli) importo(i) aggiuntivo(i)]</i></td> </tr> <tr> <td>Data(e) di Pagamento dell'/gli Importo(i) Aggiuntivo(i):</td> <td><i>[Inserire le date di pagamento dell'(gli) importo(i) aggiuntivo(i)]</i></td> </tr> </table> | Importo(i) Aggiuntivo(i): | <i>[Inserire l'(gli) importo(i) aggiuntivo(i)]</i> | Data(e) di Pagamento dell'/gli Importo(i) Aggiuntivo(i): | <i>[Inserire le date di pagamento dell'(gli) importo(i) aggiuntivo(i)]</i> |
| Importo(i) Aggiuntivo(i): | <i>[Inserire l'(gli) importo(i) aggiuntivo(i)]</i> | | | | | |
| Data(e) di Pagamento dell'/gli Importo(i) Aggiuntivo(i): | <i>[Inserire le date di pagamento dell'(gli) importo(i) aggiuntivo(i)]</i> | | | | | |
| C.19 | Prezzo di riferimento finale del sottostante | <p><i>[Nel caso di Notes strutturate che siano Notes correlate al credito (Credit Linked Notes): Non Applicabile. Le Notes sono indicizzate al verificarsi o meno di uno o più eventi di credito.]</i></p> <p><i>[Nel caso di Notes strutturate che siano Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes): Non Applicabile. Le Notes sono indicizzate al verificarsi o meno di uno o più eventi relativi ai corsi obbligazionari.]</i></p> <p><i>[Non Applicabile. Le Notes non hanno alcun sottostante ed il rimborso a scadenza o prima è pari ad un importo fisso inferiore al 100% della Denominazione Specificata.]</i></p> <p><i>[Si rimanda al precedente Elemento C.18 che precede.]</i></p> <p><i>[Prezzo finale di riferimento: il valore dello(gli) strumento(i) sottostante(i) alla(e) relativa(e) data(e) di rilevamento per il rimborso, subordinatamente al verificarsi di determinati eventi straordinari e rettifiche che interessino tale(i) strumento(i) sottostante(i).]</i></p> | | | | |
| [C.20 | Tipo di sottostante e informazioni su dove reperire le informazioni sul sottostante | <p><i>[Il tipo di sottostante è: [azioni] [indici] [indici SGI] [ADR] [depository receipts] [fondi indicizzati quotati (Exchange Traded Fund – (ETF)) [tassi di riferimento] [tassi di cambio] [commodity] [indici di commodity] [fondi] [indici d'inflazione] [prodotti indicizzati quotati (Exchange Traded Product – (ETP)) [titoli diversi dai titoli di capitale e che sono [certificati] [prodotti derivati over-the-counter] [contratti in [opzioni] [futures] [azioni privilegiate] [warrant] [futures][portafogli] [spread su cds]]</i></p> <p><i>Le eventuali informazioni relative al sottostante sono disponibili sui seguenti siti web o su pagine di schermata: [inserire il nome del sottostante e il relativo sito web o schermata]</i></p> <p><i>[Nel caso di Notes Strutturate che siano Notes correlate al credito (Credit Linked Notes): Le Notes sono indicizzate al verificarsi o meno di uno o più eventi di credito di una o più delle seguenti entità di riferimento) [appartenenti a un indice] [inserire il nome della(e) entità di riferimento, il tipo di transazione, l'obbligazione di riferimento, il livello di seniority, il prezzo di riferimento e/o la ponderazione dell'entità di riferimento].</i></p> <p><i>[Nel caso di Notes strutturate che siano Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes): Le Notes sono indicizzate al verificarsi o meno di uno o più eventi relativi ai corsi obbligazionari [inserire il titolo obbligazionario]</i></p> <p><i>[Nel caso di Notes correlate ad un Portafoglio (Portfolio Linked Notes) ed il Portafoglio Dinamico (Dynamic Portfolio) sia applicabile: le informazioni relative al sottostante (il “Portafoglio”) e la modifica dei suoi componenti (i “Componenti del Portafoglio”) in conformità ai criteri di eleggibilità del portafoglio, sono disponibili sul</i></p> | | | | |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>seguente sito web: [inserire il sito web, i criteri di elegibilità del portafoglio ed il nome dell'advisor della ponderazione]</p> <p>[Non Applicabile. Le Notes non hanno alcun sottostante e il rimborso alla scadenza, o prima della scadenza, è pari ad un importo fisso inferiore al 100% della Denominazione Specificata.]</p> |
|--|--|---|

| Sezione D -Rischi | | |
|-------------------|---|---|
| D.2 | Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dell'emittente e del garante | <p>Un investimento nelle <i>Notes</i> comporta dei rischi che devono essere valutati prima di qualsiasi decisione di investimento.</p> <p>In particolare, il Gruppo è esposto ai rischi intrinseci della propria attività principale, inclusi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi relativi a profili macroeconomici, mercati e contesto regolamentare:</u> <p>L'economia globale e i mercati finanziari continuano a presentare alti livelli di incertezza, che potrebbero incidere significativamente e negativamente sulle attività, la posizione finanziaria e i risultati economici del Gruppo.</p> <p>I risultati del Gruppo potrebbero essere negativamente influenzati dall'esposizioni nei mercati regionali.</p> <p>La Brexit e il suo impatto sui mercati finanziari e sul contesto economico potrebbero avere un impatto negativo sulle attività del Gruppo e sui suoi risultati economici.</p> <p>Ci si attende che l'accresciuto grado di competizione, da parte di soggetti bancari e non bancari, possa produrre un effetto negativo sulle attività e i risultati del Gruppo, sia nel Mercato domestico francese che in ambito internazionale.</p> <p>Il Gruppo è soggetto a un ampio quadro di vigilanza e regolamentazione in ciascuno dei paesi in cui opera ed i cambiamenti di questi regimi potrebbero avere un effetto significativo sulle attività, al posizione e sui costi del Gruppo, nonché sul contesto finanziario ed economico in cui questo opera.</p> <p>Il Gruppo può generare ricavi inferiori nelle attività di brokeraggio e in altre attività remunerate su base commissionale, nella fasi di ribasso dei mercati.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi di credito:</u> <p>Il Gruppo è esposto al rischio di controparte ed al rischio di concentrazione, che potrebbero produrre un effetto negativo sulle attività, i risultati economici e la posizione finanziaria del Gruppo.</p> <p>La solidità finanziaria e la condotta di altre istituzioni finanziarie e partecipanti al mercato potrebbe avere un impatto negativo sul Gruppo.</p> <p>I risultati economici e la posizione finanziaria del Gruppo potrebbero essere negativamente influenzate da accantonamenti tardivi o insufficienti per esposizioni creditizie.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi di mercato e strutturali:</u> <p>La volatilità dei mercati finanziari potrebbe generare significative perdite per il Gruppo con riferimento alle proprie attività di trading e di investimento.</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Variazioni nei tassi di interesse potrebbero avere un effetto negativo sulle attività bancarie e di gestione patrimoniale del Gruppo.</p> <p>Variazioni nei tassi di cambio potrebbero avere un impatto negativo sui risultati del Gruppo.</p> <p>Il declino protratto dei mercati finanziari o la ridotta liquidità in tali mercati possono rendere più difficile la vendita di beni o manovrare posizioni commerciali e potrebbero portare a perdite significative per certe attività del Gruppo.</p> <p>Le strategie di copertura del Gruppo possono non prevenire tutti i rischi di perdita.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi operativi:</u> <p>Inadempienze operative, chiusure o vincoli di capacità che interessano le istituzioni con le quali il Gruppo intrattiene relazioni commerciali, o il guasto o la violazione dei sistemi informatici del Gruppo, potrebbero tradursi in perdite e danni reputazionali per il Gruppo.</p> <p>Il Gruppo può incorrere in perdite quale conseguenza di eventi imprevisti o catastrofici, inclusi attacchi terroristici e disastri naturali.</p> <p>IL Gruppo è esposto a rischi legali che potrebbero influenzare negativamente la sua posizione finanziaria e risultati economici.</p> <p>Danni reputazionali potrebbero incidere sulla posizione competitiva del Gruppo.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi relativi ai Modelli</u> <p>Il sistema di risk management del Gruppo, che si basa specificamente su modelli, potrebbe non essere efficace e potrebbe esporre il Gruppo a rischi non identificati e non previsti, ciò che potrebbe generare perdite significative.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi di funding</u> <p>Una serie di misure eccezionali adottate da governi, banche centrali e regolatori potrebbero avere un impatto sfavorevole sulle attività, i risultati e la posizione finanziaria del Gruppo.</p> <p>La dipendenza del Gruppo dal proprio accesso a fonti di finanziamento e i vincoli di liquidità potrebbero avere un impatto sfavorevole sulle attività, i risultati e la posizione finanziaria del Gruppo.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi strategici e di business</u> <p>Rischi relativi all'implementazione del piano strategico del Gruppo.</p> <p>Per redigere il proprio bilancio consolidato conformemente con gli IFRS come adottati dall'Unione Europea, il Gruppo si affida ad ipotesi e stime che, se non corrette, potrebbero avere un impatto significativo negativo sul proprio bilancio.</p> <p>Se il Gruppo effettua un'acquisizione può non essere in grado di gestire il processo di integrazione in un modo economicamente efficace o ottenere i benefici attesi.</p> <p>L'incapacità del Gruppo di attrarre e trattenere personale qualificato, nonché cambiamenti significativi nel quadro normativo relativo ai processi di gestione del personale e retribuzioni, possono materialmente influire negativamente sull'andamento del Gruppo.</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Inserire se l'Emittente è SG Issuer o SG Option Europe: Poiché l'Emittente è parte del Gruppo, anch'esso è soggetto ai medesimi fattori di rischio.]</p> |
| <p>[Cancellare l'Elemento D.3 se le Notes sono strumenti derivati soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XII del Regolamento]</p> | | |
| <p>[D.3</p> | <p>Principali informazioni relativi ai principali rischi specifici dei titoli</p> | <p>[Inserire solo laddove le Notes non hanno alcuna data di scadenza predefinita: Nel caso di Notes aperte, la durata delle Notes dipende dal rimborso facoltativo a scelta dell'Emittente [o del Portatore delle Notes, a seconda del caso]. La possibilità di rimborso facoltativo a scelta dell'Emittente, in una data prestabilita, potrebbe incidere negativamente sul valore di mercato delle Notes. I futuri investitori devono tener presente il rischio di reinvestimento alla luce degli altri investimenti disponibili all'epoca del rimborso. [In assenza di un mercato secondario, potrebbe non essere possibile per gli investitori vendere le proprie Notes.] [Inoltre, tale rimborso facoltativo potrebbe impedire ai Portatori delle Notes di beneficiare della performance del(i) sottostante(i) nell'arco dell'intero periodo inizialmente previsto, che avrebbe inciso sull'importo degli interessi.]]</p> <p>[Inserire solo laddove le obbligazioni siano soggette a rimborso a scelta dell'Emittente: La possibilità di rimborso facoltativo a scelta dell'Emittente, in una data prestabilita, potrebbe incidere negativamente sul valore di mercato delle Notes. I futuri investitori devono tenere presente il rischio di reinvestimento alla luce degli altri investimenti disponibili all'epoca del rimborso. [Inoltre, tale rimborso facoltativo a esclusiva discrezione dell'Emittente potrebbe impedire ai Portatori delle Notes di beneficiare della performance del(i) sottostante(i) in seguito a qualsiasi rimborso effettuato a fronte dell'esercizio di tale opzione, che avrebbe inciso sull'importo degli interessi.]</p> <p>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes a Tasso Fisso: L'investimento in Notes a Tasso Fisso comporta rischi correlati alle oscillazioni dei tassi di mercato, la qual cosa potrebbe incidere negativamente sul valore di tali Notes.]</p> <p>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes a Tasso Variabile: Le Notes a tasso di interesse variabile possono essere un investimento volatile.]</p> <p>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes a Tasso Variabile inverso: Le Notes a Tasso Variabile Inverso sono più volatili in quanto un aumento del tasso di riferimento non solo riduce il tasso di interesse delle Notes, ma può altresì riflettere un aumento dei tassi di interesse prevalenti, con ulteriori conseguenze negative sul valore di mercato delle Notes.]</p> <p>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes Zero Coupon: L'andamento dei tassi di interesse di mercato ha un impatto sensibilmente maggiore sui prezzi delle Notes Zero Coupon che sui prezzi delle Notes ordinarie in quanto i prezzi di emissione scontati sono significativamente al di sotto della pari.]</p> <p>[Inserire solo in caso di Interessi Strutturati: I pagamenti degli interessi, a scadenza o altrimenti, relativi alle Notes sono calcolati con riferimento a taluni sottostanti, il rendimento delle Notes si basa sulle variazioni del sottostante, che può appunto cambiare. Si richiama l'attenzione dei futuri investitori sul fatto che le Notes potrebbero essere volatili e che gli investitori potrebbero non percepire alcun interesse.]</p> <p>[Inserire solo laddove le Notes siano di tipo Dual Currency: Nel caso di Notes Dual Currency, gli importi da pagarsi in termini di capitale e/o interessi dipendono dalle variazioni dei tassi di cambio o devono essere corrisposti in una o più valute che possono essere diverse dalla valuta in cui le Notes sono</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>denominate. Di conseguenza un investimento in Notes Dual Currency può comportare rischi di mercato analoghi a quelli di un investimento diretto in valute, si invitano quindi i futuri investitori a farsi consigliare di conseguenza.]</p> <p>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes a Pagamento Parziale: I mancati pagamenti di qualsiasi rata successiva relativa alle Notes a Pagamento Parziale pagabili ratealmente potrebbero comportare la perdita, in tutto o in parte, dell'investimento.]</p> <p>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes Garantite emesse da SG Issuer: In caso di Notes Garantite, non vi è alcuna garanzia che a seguito dell'escussione del relativo [pegno] [garanzia reale], i proventi del collaterale disponibili per la distribuzione (o il valore degli asset collaterali disponibili per la consegna) siano sufficienti a pagare tutti gli importi dovuti agli investitori. Nel caso in cui vi sia un ammanco negli importi da versare a un investitore, tale investitore non potrà far valere alcuna azione nei confronti dell'Emittente, ma potrà solo mantenere la propria azione nei confronti del Garante in relazione a tali importi.]</p> <p>[I termini e le condizioni delle Notes possono prevedere disposizioni ai sensi delle quali il verificarsi di determinate turbative di mercato potrebbe comportare ritardi nel regolamento delle Notes ovvero determinate modifiche. Inoltre, nel caso di eventi che interessino gli strumenti sottostanti, i termini e le condizioni delle Notes consentono all'Emittente di [sostituire gli strumenti sottostanti con strumenti sottostanti nuovi, cessare l'esposizione alle attività sottostanti] e applicare un tasso di riferimento ai proventi così ottenuti fino alla data di scadenza delle Notes, prorogare la data di scadenza delle Notes, [rimborsare anticipatamente le Notes sulla base del relativo valore di mercato][,] [o] [detrarre da qualunque importo dovuto il maggiore costo di copertura, e in ciascun caso senza in consenso dei Portatori delle Notes]. [La Garanzia costituisce un'obbligazione contrattuale generale e non garantita del Garante e di nessun altro soggetto. Qualsiasi pagamento inerente alle Notes è correlato altresì all'affidabilità creditizia del Garante.]</p> <p>[Si richiama l'attenzione di coloro che desiderano investire nelle Notes che beneficiano della Garanzia, sul fatto che, in caso di mancato pagamento da parte di un Emittente, gli importi cui hanno diritto i Portatori delle Notes si limiteranno (i) agli importi ottenuti tramite un'apposita azione da promuoversi ai sensi della Garanzia in conformità ai relativi termini, e non avranno alcun diritto di istituire alcun procedimento, di natura giudiziaria o altrimenti, né di avanzare alcuna pretesa nei confronti dell'Emittente (ii) e, in relazione alle sole Notes Garantite, agli importi ottenuti a seguito dell'escussione del relativo [Atto di Pegno] [Atto di Garanzia]].][La Garanzia è una mera garanzia di pagamento e non una garanzia relativa alla performance dell'Emittente rilevante né ad alcuno degli altri obblighi dello stesso ai sensi delle Notes, che beneficiano della Garanzia.]</p> <p>[Société Générale opererà in qualità di emittente ai sensi del Programma, di Garante delle Notes emesse dall'Emittente e di fornitore di strumenti di copertura per l'Emittente. Di conseguenza, gli investitori saranno esposti non solo al rischio di credito del Garante, ma anche ai rischi operativi derivanti dalla mancanza di indipendenza del Garante con riguardo all'assunzione dei propri doveri e obblighi in qualità di Garante e fornitore di strumenti di copertura]</p> <p>[I potenziali conflitti di interesse e i rischi operativi derivanti da tale mancanza di indipendenza dovrebbero in parte essere mitigati dal fatto che all'interno</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>del Garante, l'implementazione della Garanzia e la fornitura di strumenti di copertura competente a divisioni differenti, ognuna gestita come unità operativa distinta, segregata da barriere informative (i cosiddetti <i>Chinese Walls</i>) e gestita da team diversi.]</p> <p>L'Emittente [e il Garante], e qualunque delle [sue][rispettive] controllate e/o affiliate, in relazione alle altre [sue][rispettive] attività commerciali, potrebbero essere in possesso di, o acquisire, informazioni rilevanti in merito alle attività sottostanti. Tali attività e informazioni potrebbero comportare conseguenze negative per i Portatori delle <i>Notes</i>.</p> <p>L'Emittente [e il Garante] e qualunque delle [sue][rispettive] controllate e/o affiliate potrebbero operare in altre vesti in relazione alle <i>Notes</i>, ad esempio in qualità di <i>market maker</i>, agente per il calcolo o agente. Pertanto, potrebbero verificarsi potenziali conflitti di interesse.</p> <p>In relazione all'offerta delle <i>Notes</i>, l'Emittente [e il Garante] e/o le [sue][rispettive] affiliate potrebbero stipulare una o più operazioni di copertura con riguardo a una o più attività di riferimento o ai relativi derivati, suscettibili di incidere sul prezzo di mercato, sulla liquidità o sul valore delle <i>Notes</i>.]</p> <p>Nel corso della vita delle <i>Notes</i>, il valore di mercato delle stesse potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Inoltre, in caso di insolvenza da parte dell'Emittente [e/o del Garante] potrebbe verificarsi la perdita totale del capitale investito.]</p> <p>[La regolamentazione e la riforma dei "benchmarks" potrebbe influire negativamente sul valore delle <i>Notes</i> collegate o che usano tali "benchmarks" come riferimento]</p> <p>[La futura interruzione del LIBOR potrebbe influire negativamente sul valore delle <i>Notes</i> a Tasso Variabile che utilizzano il LIBOR quale tasso di riferimento.]</p> |
| <p>[Cancellare l'Elemento D.6 se le Notes sono titoli di debito soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato V del Regolamento o se le Notes sono titoli di debito soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XIII del Regolamento]</p> | | |
| <p>[D.6</p> | <p>Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dei titoli e avvertenze in merito ai rischi di perdita del valore di tutto o parte del proprio investimento da parte degli investitori</p> | <p>[Inserire solo laddove le <i>Notes</i> non hanno alcuna data di scadenza predefinita: Nel caso di <i>Notes</i> aperte la durata delle <i>Notes</i> dipende dal rimborso facoltativo a scelta dell'Emittente [o del Portatore delle <i>Notes</i>, a seconda del caso].. La possibilità di rimborso facoltativo a scelta dell'Emittente, in una data prestabilita, potrebbe incidere negativamente sul valore di mercato delle <i>Notes</i>. I futuri investitori devono tener presente il rischio di reinvestimento alla luce degli altri investimenti disponibili all'epoca del rimborso. [In assenza di un mercato secondario, potrebbe non essere possibile per gli investitori vendere le proprie <i>Notes</i>.] [Inoltre, tale rimborso facoltativo potrebbe impedire ai Portatori delle <i>Notes</i> di beneficiare della performance del(i) sottostante(i) nell'arco dell'intero periodo inizialmente previsto.]]</p> <p>[Inserire solo laddove le <i>Obbligazioni</i> siano soggette a rimborso a scelta dell'Emittente: La possibilità di rimborso facoltativo a scelta dell'Emittente, in una data prestabilita, potrebbe incidere negativamente sul valore di mercato delle <i>Notes</i>. I futuri investitori devono tener presente il rischio di reinvestimento alla luce degli altri investimenti disponibili all'epoca del rimborso. [Inoltre, tale rimborso facoltativo a esclusiva discrezione</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>dell'Emittente potrebbe impedire ai Portatori delle <i>Notes</i> di beneficiare della performance del(i) sottostante(i) nell'arco dell'intero periodo inizialmente previsto.]</p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes sono soggette a rimborso automatico anticipato: Le Notes possono prevedere un rimborso anticipato automatico al verificarsi di un evento specifico. Pertanto, ciò potrebbe impedire ai Portatori delle Notes di beneficiare della performance del(i) sottostante(i) nell'arco dell'intero periodo inizialmente previsto.]</i></p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes Strutturate (diverse da Notes correlate a Warrant o Notes correlate ad Azioni Privilegiate): I termini e le condizioni delle Notes possono prevedere disposizioni ai sensi delle quali il verificarsi di determinate turbative di mercato potrebbe comportare ritardi nel regolamento delle Notes ovvero determinate modifiche. Inoltre, nel caso di eventi che interessino gli strumenti sottostanti, i termini e le condizioni delle Notes consentono all'Emittente di sostituire gli strumenti sottostanti con strumenti sottostanti nuovi, cessare l'esposizione alle attività sottostanti e applicare un tasso di riferimento ai proventi così ottenuti fino alla data di scadenza delle Notes, prorogare la data di scadenza delle Notes, rimborsare anticipatamente le Notes sulla base del relativo valore di mercato, o detrarre da qualunque importo dovuto il maggiore costo di copertura, e in ciascun caso senza in consenso dei Portatori delle Notes.]</i></p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes correlate a Warrant o Notes correlate ad Azioni Prililegiate: nel caso di insorgenza di eventi che interessino lo(gli) strumento(i) sottostante(i), i termini e le condizioni delle Notes consentono all'Emittente di rimborsare anticipatamente le Notes sulla base del rapporto tra il valore del sottostante alla data del verificarsi dell'evento di turbativa ed il valore iniziale dello stesso, senza richiedere il consenso dei Portatori delle Notes.]</i></p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes a Tasso Fisso: L'investimento in Notes a Tasso Fisso comporta rischi correlati alle oscillazioni dei tassi di mercato, la qual cosa potrebbe incidere negativamente sul valore di tali Notes.]</i></p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes a Tasso Variabile: le Notes a tasso di interesse variabile possono essere un investimento volatile.]</i></p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes Strutturate diverse da Notes correlate al credito (Credit Linked Notes) (salvo ove le Condizioni Definitive applicabili indichino che il Riferimento del Prodotto è quello specificato al punto 3.10.3) o da Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes): I pagamenti (sia in relazione alla linea capitale sia agli interessi, e sia a scadenza che altrimenti) relativi alle Notes sono calcolati con riferimento a uno o più sottostanti, il rendimento delle Notes si basa sulle variazioni del sottostante, il quale può cambiare. Si richiama l'attenzione dei futuri investitori sul fatto che le Notes potrebbero essere volatili e che gli investitori potrebbero non percepire alcun interesse e perdere tutto il o una parte sostanziale del capitale.]</i></p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes correlate al Credito: I pagamenti (in relazione al capitale e/o agli interessi, e a scadenza o meno) relativi Notes sono correlati al verificarsi o meno di uno o più eventi di credito relativi a una o più entità di riferimento. Qualora l'agente per il calcolo determini che si siano verificati uno o più eventi di credito, l'obbligo dell'Emittente di pagare l'importo in linea capitale alla data di scadenza sarà sostituito (i) dall'obbligo di pagare altri importi (fissi o determinati con riferimento al valore delle attività consegnabili della relativa entità di riferimento, e in ogni caso, che potrebbero</i></p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>essere inferiori al valore nominale delle <i>Notes</i> alla data relativa), e/o (ii) dell'obbligo di consegnare l'attività consegnabile. Inoltre, le <i>Notes</i> correlate al credito (<i>Credit Linked Notes</i>) produttive di interessi potrebbero cessare di essere fruttifere alla data di determinazione dell'evento relativo al credito o in precedenza.]</p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes):</i> I pagamenti (in relazione al capitale e/o agli interessi, e a scadenza o meno) relativi <i>Notes</i> sono correlati al verificarsi o meno di uno o più eventi relativi a uno o più corsi obbligazionari. Qualora l'agente per il calcolo determini che si siano verificati uno o più eventi relativi ai corsi obbligazionari, l'obbligo dell'Emittente di pagare l'importo in linea capitale alla data di scadenza sarà sostituito (i) dall'obbligo di pagare altri importi (fissi o determinati con riferimento al valore della relativa obbligazione e, in ogni caso, che potrebbero essere inferiori al valore nominale delle <i>Notes</i> alla data rilevante). Inoltre, le <i>Notes correlate ai corsi obbligazionari (Bond Linked Notes)</i> produttive di interessi potrebbero cessare di essere fruttifere alla data di determinazione dell'evento relativo ai corsi obbligazionari o in precedenza.]</p> <p><i>[Inserire solo se le Notes possono essere rimborsate mediante consegna fisica:</i> Nel caso in cui le <i>Notes</i> prevedano la consegna di un'attività consegnabile al momento del rimborso, la consegna di tale attività consegnabile sarà soggetta a tutte le leggi, normative e prassi applicabili, e l'Emittente non sarà in alcun modo responsabile laddove non sia in grado di consegnare a o di ottenere la consegna di tale attività consegnabile dal relativo Portatore delle <i>Notes</i> in conseguenza di tali leggi, normative o prassi. Ciascun portatore di una <i>Note</i> deve essere consapevole del fatto che qualora le <i>Notes</i> possano essere rimborsate mediante consegna fisica dell'attività consegnabile, si riterrà che questi avrà dato atto di comprendere e accettare tale fatto e di aver esaminato e valutato in proprio la possibilità e capacità di ricevere tale attività consegnabile, e di non aver fatto affidamento su alcuna dichiarazione al riguardo da parte dell'Emittente, dell'Agente per i Pagamenti, di Société Générale in qualità di Garante o di Agente per il Calcolo ai sensi delle <i>Notes</i>, o delle affiliate di Société Générale.[La consegna non riguarderà alcuna delle azioni di Société Générale o di alcuna delle sue affiliate. Qualora dovessero essere consegnate azioni di Société Générale o di alcuna delle sue affiliate, tali azioni saranno sostituite, nelle dovute proporzioni, da un importo equivalente in contanti.]</p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes sono di tipo Dual Currency:</i> Nel caso di <i>Notes Dual Currency</i>, gli importi da pagarsi in termini di capitale e/o interessi dipendono dalle variazioni dei tassi di cambio o devono essere corrisposti in una o più valute che possono essere diverse dalla valuta in cui le <i>Notes</i> sono denominate. Di conseguenza un investimento in <i>Notes Dual Currency</i> può comportare rischi di mercato analoghi a quelli di un investimento diretto in valute, si invitano quindi i futuri investitori a farsi consigliare di conseguenza.]</p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes a Pagamento Parziale:</i> I mancati pagamenti di qualsiasi rata successiva relativa alle <i>Notes a Pagamento Parziale</i> pagabili ratealmente potrebbero comportare la perdita, in tutto o in parte, dell'investimento.]</p> <p><i>[Inserire solo laddove le Notes siano Notes Garantite emesse da SG Issuer:</i> In caso di <i>Notes Garantite</i>, non vi è alcuna garanzia che a seguito dell'escussione del relativo [pegno] [garanzia reale], i proventi del collaterale disponibili per la distribuzione (o il valore degli asset collaterali disponibili per la consegna) siano sufficienti a pagare tutti gli importi dovuti agli investitori. Nel caso in cui vi sia un ammanco negli importi da versare a un investitore,</p> |
|--|--|--|

tale investitore non potrà far valere alcuna azione nei confronti dell'Emittente, ma potrà solo mantenere la propria azione nei confronti del Garante in relazione a tali importi.]

[La Garanzia costituisce un'obbligazione contrattuale generale e non garantita del Garante e di nessun altro soggetto. Qualsiasi pagamento inerente alle Notes è correlato altresì all'affidabilità creditizia del Garante.]

[Si richiama l'attenzione di coloro che desiderano investire nelle Notes che beneficiano della Garanzia, sul fatto che, in caso di mancato pagamento da parte di un Emittente, gli importi cui hanno diritto i Portatori delle Notes si limiteranno [(i)] agli importi ottenuti tramite un'apposita azione da promuoversi ai sensi della Garanzia in conformità ai relativi termini, e non avranno alcun diritto di istituire alcun procedimento, di natura giudiziaria o altrimenti, né di avanzare alcuna pretesa nei confronti dell'Emittente [(ii)] e, in relazione alle sole Notes Garantite, agli importi ottenuti a seguito dell'escussione del relativo [Atto di Pegno] [Atto di Garanzia]].]

[La Garanzia è una mera garanzia di pagamento e non una garanzia relativa alla performance dell'Emittente rilevante né ad alcuno degli altri obblighi dello stesso ai sensi delle Notes, che beneficiano della Garanzia.]

[Société Générale opererà in qualità di emittente ai sensi del Programma, di Garante delle Notes emesse dall'Emittente e di fornitore di strumenti di copertura per l'Emittente. Di conseguenza, gli investitori saranno esposti non solo al rischio di credito del Garante, ma anche ai rischi operativi derivanti dalla mancanza di indipendenza del Garante con riguardo all'assunzione dei propri doveri e obblighi in qualità di Garante e fornitore di strumenti di copertura.]

[I potenziali conflitti di interesse e i rischi operativi derivanti da tale mancanza di indipendenza dovrebbero in parte essere mitigati dal fatto che all'interno del Garante, l'implementazione della Garanzia e la fornitura di strumenti di copertura compente a divisioni differenti, ognuna gestita come unità operativa distinta, segregata da barriere informative (i cosiddetti *Chinese Walls*) e gestita da team diversi.]

[L'Emittente [e il Garante], e qualunque delle [sue][rispettive] controllate e/o affiliate, in relazione alle altre rispettive attività commerciali, potrebbero essere in possesso di, o acquisire, informazioni rilevanti in merito alle attività sottostanti. Tali attività e informazioni potrebbero comportare conseguenze negative per i Portatori delle Notes.

L'Emittente [e il Garante] e qualunque delle [sue][rispettive] controllate e/o affiliate potrebbero operare in altre vesti in relazione alle Notes, ad esempio in qualità di *market maker*, agente per il calcolo o agente. Pertanto, potrebbero verificarsi potenziali conflitti di interesse.

In relazione all'offerta delle Notes, l'Emittente [e il Garante] e/o le [sue][rispettive] affiliate potrebbe stipulare uno o più operazioni di copertura con riguardo a uno o più attività di riferimento o relativi derivati, suscettibili di incidere sul prezzo di mercato, sulla liquidità o sul valore delle Notes.

Nel corso della vita delle Notes, il valore di mercato delle stesse potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Inoltre, in caso di insolvenza da parte dell'Emittente [e/o del Garante] potrebbe verificarsi la perdita totale del capitale investito.

La regolamentazione e la riforma dei "benchmarks" potrebbe influire negativamente sul valore delle Notes collegate o che usano tali "benchmarks" come riferimento]

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[La futura interruzione del LIBOR potrebbe influire negativamente sul valore delle <i>Notes</i> a Tasso Variabile che utilizzano il LIBOR quale tasso di riferimento.]</p> <p>Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che potrebbero incorrere nella perdita totale o parziale del proprio investimento.]</p> |
|--|--|--|

| Sezione E – Offerta | | |
|---|---|---|
| Cancelare gli Elementi E.2b e E.3 se le Notes sono titoli di debito soggetti alle disposizioni di cui all'Allegato XIII del Regolamento] | | |
| E.2b | Motivi dell'offerta e utilizzo dei proventi | [I proventi netti di ciascuna emissione di <i>Notes</i> saranno utilizzati ai fini del finanziamento generico del Gruppo Société Générale, ivi compreso ai fini del perseguimento del profitto.] <i>[Inserire i dettagli relativi a qualunque altro particolare utilizzo dei proventi]</i> |
| E.3 | Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta | [Le <i>Notes</i> non sono soggette a offerta pubblica nello Spazio Economico Europeo.] Giurisdizione(i) dell'offerta pubblica: <i>[Specificare il(i) Paese(i) dell'offerta]</i> Periodo di Offerta: <i>[Specificare il periodo di offerta]</i> Prezzo di Offerta: <i>[Specificare il prezzo di offerta]</i> Condizioni a cui è soggetta l'offerta: <i>[Specificare le condizioni a cui è soggetta l'offerta]</i> Prezzo di Emissione: <i>[Specificare il prezzo di emissione]</i> |
| E.4 | Descrizione di qualunque interesse rilevante ai fini dell'emissione/offerta, ivi compresi i conflitti di interesse | <i>[E' necessario inserire una descrizione sintetica di qualunque interesse, ivi compresi i conflitti di interesse, rilevante ai fini dell'emissione/offerta, fornendo i dettagli dei soggetti coinvolti e della natura dell'interesse.]</i> [Fatte salve le eventuali commissioni spettanti al/i <i>dealer</i> , per quanto a conoscenza dell'Emittente nessuno dei soggetti coinvolti nell'emissione delle <i>Notes</i> ha un interesse rilevante nell'offerta.] |
| E.7 | Stima dei costi addebitati all'investitore dall'Emittente o dall'offerente | [Non Applicabile. All'investitore non sarà addebitato alcun costo da parte dell'Emittente o offerente]. [I costi addebitati all'investitore saranno pari a <i>[Specificare l'importo o la percentuale, a seconda del caso.]</i> |