

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

CONDIZIONI DEFINITIVE APPLICABILI

Datate 4 luglio 2013

SG Issuer

Emissione di fino a 20.000 Certificates di ammontare nominale totale sino a EUR 20.000.000 con scadenza
06/08/2015

incondizionatamente e irrevocabilmente garantiti da Société Générale
sulla base del Debt Instruments Issuance Programme da Euro 125,000,000,000

Denominati a fini commerciali "GSIS Barriera80 UniCredit 2015"

Parte A – TERMINI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento si intenderanno essere quelli definiti come tali ai fini delle Condizioni di cui alla sezione "*Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes*" nel Prospetto di Base del 29/04/2013, che costituisce il prospetto di base ai fini della Direttiva Prospetti (Direttiva 2003/71/CE) (la **Direttiva Prospetti**) come modificata (comprese le modifiche apportate dalla Direttiva 2010/73/UE (la **Direttiva di Modifica PD 2010**) nella misura in cui tali modifiche sono state attuate in uno Stato membro. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive dei Certificates qui descritte ai sensi dell'articolo 5.4 della Direttiva Prospetti e dell'articolo 8.4 del Luxembourg Act e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base e al supplemento al Prospetto di Base datato 31/05/2013 e pubblicato prima della Data di Emissione (come di seguito definita) (**Supplemento**); posto, tuttavia, che, nella misura in cui tale Supplemento venga pubblicato dopo che le presenti Condizioni Definitive siano state firmate o emesse e (ii) preveda qualsiasi modifica alle Condizioni come fissate nell'ambito dei "*Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes*", tale/i cambiamento/i non avrà/avranno alcun effetto per quanto riguarda le Condizioni dei Certificates a cui le presenti Condizioni Definitive si riferiscono. Informazioni complete sull'Emittente, sull'eventuale Garante e sull'offerta dei Certificates sono disponibili soltanto sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive, del Prospetto di Base e di qualsiasi Supplemento/i. Prima di investire nei Certificates qui descritti, i potenziali investitori devono leggere e comprendere le informazioni fornite nel Prospetto di Base e qualsiasi Supplemento/i e essere a conoscenza delle restrizioni applicabili all'offerta e alla vendita di tali Certificates negli Stati Uniti ovvero a, o per conto o a beneficio di U.S. Persons. Nel caso dei Certificates offerti al pubblico o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato nello Spazio economico europeo, una sintesi della emissione dei Certificates (che comprende il riassunto nel Prospetto di Base come modificato per riflettere le disposizioni delle presenti Condizioni Definitive) è allegato alle presenti Condizioni Definitive. Copie del Prospetto di Base, di ogni Supplemento/i e delle presenti Condizioni Definitive sono disponibili per l'ispezione da parte dell'alta direzione dell'Emittente, dell'eventuale Garante, degli uffici specificati degli Agenti di Pagamento e, nel caso di Certificates ammessi alla negoziazione sul Mercato Regolamentato del Luxembourg Stock Exchange, sul sito web del Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) e, nel caso di Certificates offerti al pubblico o ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato nello Spazio economico europeo, sul sito internet dell'Emittente (<http://prospectus.socgen.com>).

| | | |
|-----|--|--|
| 1. | (i) Numero di serie: | 45390EN/13.8 |
| | (ii) Numero di <i>tranche</i>: | 1 |
| | (iii) Data in cui i Certificates diventano fungibili: | Non applicabile |
| 2. | Valuta o valute specificate: | EUR |
| 3. | Valore Nominale Complessivo: | |
| | (i) <i>Tranche</i>: | Fino a 20.000 Certificates, nella denominazione unitaria di EUR 1000 (cioè sino a EUR 20.000.000). |
| | (ii) Serie: | Fino a 20.000 Certificates, nella denominazione unitaria di EUR 1000 (cioè sino a EUR 20.000.000). |
| 4. | Prezzo di Emissione: | EUR 1000 per Nota con denominazione specificata di EUR 1000 |
| 5. | Denominazione Specificata: | EUR 1000 |
| 6. | (i) Data di Emissione (GG / MM / AAAA) | 06/08/2013 |
| | (ii) Data di inizio per il calcolo degli Interessi (GG / MM / AAAA) | Non applicabile |
| 7. | Data di Scadenza: (GG / MM / AAAA) | 06/08/2015 |
| 8. | Legge Applicabile | Legge Inglese |
| 9. | (i) Status dei Certificates: | Unsecured |
| | (ii) Data di autorizzazione societaria ottenuta per l'emissione dei Certificates: | Non applicabile |
| | (iii) Tipo di Certificates Strutturate: | Share Linked Notes |
| | | Si applicano le disposizioni delle seguenti Termini e Condizioni Aggiuntive: Termini e Condizioni Aggiuntive per Share Linked Notes |
| | (iv) Riferimento del Prodotto | Tali Termini e Condizioni Aggiuntive contengono, tra le altre, le disposizioni per la determinazione dell'eventuale importo laddove il calcolo è impossibile o impraticabile. |
| 10. | Base per il calcolo degli Interessi: | 3.3.1 con opzione 1 applicabile, come descritto nei Termini e Condizioni Aggiuntive relative alle Formule Si veda la sezione "Disposizioni relative agli Eventuali Pagamenti di Interessi" più avanti |
| 11. | Rimborso / Base di Pagamento: | Si veda la sezione "Disposizioni relative al Rimborso" più avanti |
| 12. | Opzioni Put/Call: | Si veda la sezione "Disposizioni relative al Rimborso" più avanti |

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI EVENTUALI PAGAMENTI DI INTERESSI

| | | |
|-----|---|-----------------|
| 13. | Disposizioni per i Certificates a tasso Fisso: | Non Applicabile |
| 14. | Disposizioni per i Certificates a tasso Variabile: | Non Applicabile |
| 15. | Disposizioni per gli Structured Interest Certificate | Non Applicabile |
| 16. | Disposizioni per le Certificates Zero-Coupon | Non Applicabile |
| 17. | Rimborso su facoltà dell'Emittente | Non Applicabile |
| 18. | Rimborso su facoltà dei Portatori del Certificate | Non Applicabile |
| 19. | Rimborso anticipato Automatico | Non Applicabile |

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

| | | |
|-----|---|---|
| 20. | Importo di Esercizio Finale: | <p>I Certificates, se non rimborsati anticipatamente saranno rimborsati dall'Emittente alla Data di Scadenza secondo le seguenti disposizioni rispetto a ogni Nota:</p> <p>Scenario 1:</p> <p>Se alla data di Valutazione Finale (5), il $\text{RatioReferenceLevel}(\text{AverageTimeLevel}(5, \{\text{Schedule_Final}\}))$, $\text{AverageTimeLevel}(5, \{\text{Schedule_Initial}\})$ è maggiore o uguale all'80%, allora: $\text{Importo di Esercizio Finale} = \text{Denominazione Specificata} \times 111\%$</p> <p>Scenario 2:</p> <p>Se alla data di Valutazione Finale (5), il $\text{RatioReferenceLevel}(\text{AverageTimeLevel}(5, \{\text{Schedule_Final}\}))$, $\text{AverageTimeLevel}(5, \{\text{Schedule_Initial}\})$ è inferiore all'80%, allora: $\text{Importo di Esercizio Finale} = \text{Denominazione Specificata} \times [11\% \text{RatioReferenceLevel}(\text{AverageTimeLevel}(5, \{\text{Schedule_Final}\}), \text{AverageTimeLevel}(5, \{\text{Schedule_Initial}\}))]$</p> |
| 21. | Disposizioni relative alla consegna fisica dei Certificates: | Non Applicabile |
| 22. | Disposizioni relative alle Credit Linked Certificates: | Non Applicabile |
| 23. | Disposizioni per le Bond Linked Certificates | Non Applicabile |
| 24. | Attivazione del rimborso (Trigger) su decisione dell'emittente | Non applicabile |

25. **Importo/i di Rimborso Anticipato pagabile in caso di rimborso per Motivi Fiscali o per un Evento di Default:** Valore di Mercato

26. (i) **Sottostante/i** La seguente azione, come definita di seguito

| Società | Codice Bloomberg | Borsa | Sito Internet |
|---------------|------------------|----------------|-----------------------|
| UniCredit SpA | UCG IM | Borsa Italiana | www.unicreditgroup.eu |

(ii) **Le informazioni relative alle performance passate e future del sottostante/i:** Le informazioni relative alle performance passate e future del sottostante/i sono disponibili sul sito web indicato nella tabella di cui sopra, o Reuters o Bloomberg, e la volatilità è disponibile, su richiesta, presso lo specifico ufficio di Société Générale (vedi in indirizzo e contatti di Société Générale per tutte le comunicazioni amministrative relative ai Certificates), presso l'ufficio dell'Agente in Lussemburgo e presso l'ufficio del Principal Paying Agent svizzero in Svizzera se presente.

(iii) **Altre informazioni relative al sottostante/i:** Le informazioni o le sintesi informative comprese nel presente in relazione al Sottostante, sono state ricavate da database generali disponibili al pubblico o da altre informazioni disponibili.

L'Emittente e il Garante confermano che tali informazioni sono state riprodotte accuratamente e che, a sua conoscenza e per quanto sia in grado di accertare dalle informazioni pubblicate, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inaccurate o ingannevoli.

27. (i) **Definizioni relative alla data/e:** Applicabile

Data di Valutazione Iniziale (0) e Data di Valutazione Finale (0) (GG / MM / AAAA) 06/08/2013

Data di valutazione iniziale(i) (con i da 1 a 5) (GG/MM/AAAA) Data di Valutazione Iniziale(1): 06.08.2013

Data di Valutazione Iniziale(2): 07.08.2013

Data di Valutazione Iniziale(3): 08.08.2013

Data di Valutazione Iniziale(4): 09.08.2013

Data di Valutazione Iniziale(5): 12.08.2013

L'insieme di tali Date di Valutazione deve essere indicato come {Schedule_Initial} quando applicabile.

Data di Valutazione Finale(i) (con i da 1 a 5) (GG/MM/AAAA) Data di Valutazione Finale(1): 17/07/2015

Data di Valutazione Finale(2): 20/07/2015

Data di Valutazione Finale(3): 21/07/2015

Data di Valutazione Finale(4): 22/07/2015

Data di Valutazione Finale(5): 23/07/2015

L'insieme di tali Date di Valutazione deve essere indicato come {Schedule_Final} quando applicabile.

Schedule

Significa Schedule_Initial o Schedule_Final a seconda del caso.

(ii) **Definizioni relative al prodotto** Applicabile, fatte salve le disposizioni dei Termini e Condizioni Aggiuntive relative alle Formule.

| | |
|--|---|
| RatioReferenceLevel(AverageTimeLevel(5, { Schedule_Final }), AverageTimeLevel(5, { Schedule_Initial })) | Si intende il Ratio di AverageTimeLevel(5, { Schedule_Final }) e AverageTimeLevel(5, { Schedule_Initial }) come definito nella Condizione 4.24 dei Termini e Condizioni Aggiuntive relative alle Formule |
| AverageTimeLevel(i, { Schedule }) (i within { Schedule_Initial } or { Schedule_Final }) | Si intende, in relazione a qualsiasi data (i) all'interno dello Schedule rilevante, la Media Aritmetica, per t da 1 a i, di Level(t, { Schedule }) come definito nella Condizione 4.9 dei Termini e Condizioni Aggiuntive relative alle Formule |
| Level(i, { Schedule }) | Si intende, in relazione a qualsiasi data (i) all'interno dello Schedule rilevante, (S (i, {Schedule}) / S (0, {Schedule})), come definito nella Condizione 4.1 dei Termini e Condizioni Aggiuntive relative alle Formule. |
| S(i, { Schedule }) | Si intende, in relazione a qualsiasi data (i) all'interno dello Schedule rilevante, il Prezzo di Chiusura del Sottostante, come definito nella Condizione 4.0 dei Termini e Condizioni Aggiuntive relative alle Formule. |
| Prezzo di Chiusura | Si intende il "Prezzo di Riferimento", ovvero il prezzo come pubblicato da Borsa Italiana SpA al termine delle negoziazioni e con il significato attribuitogli nel Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana SpA, in quanto tali regole possono essere di volta in volta modificate da Borsa Italiana SpA e in ogni caso, come rettificato (se del caso) in applicazione delle disposizioni della parte 3 dei Termini e Condizioni Aggiuntive per Share Linked Notes. |
| 28. Disposizioni relative alle Secured Certificatess | Non Applicabile |
| 29. Disposizioni applicabili alle date di pagamento: | |
| - Giorno Lavorativo di Pagamento: | Giorno Lavorativo di Pagamento Successivo Modificato |
| - Centro(i) finanziario(i): | TARGET2 |
| 30. Forma dei Certificates: | |
| (i) Forma: | Non-US Registered Global Certificate registrata a nome di un intestatario per un depositario comune per Euroclear e Clearstream, Lussemburgo |
| (ii) New Global Note: | No |
| 31. Ridenominazione | Non Applicabile |
| 32. Consolidamento | Come da Condizione 15 |
| 33. Disposizioni Relative a Certificates parzialmente pagati | Non Applicabile |
| 34. Disposizioni relative a Instalment Certificates | Non Applicabile |
| 35. Masse | Non Applicabile |

PARTE B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI

(i) **Quotazione:**

Nessuna.

(ii) **Ammissione alle negoziazioni:**

MPSCS presenterà domanda di ammissione alle negoziazioni dei Certificates sull'internalizzatore sistematico ("SIS") denominato "De@IDone Trading" ("DDT"), gestito esclusivamente da MPSCS, che agirà quale negoziatore unico, come disciplinato dal relativo Regolamento applicabile pubblicato sul sito internet www.mpscapitalservices.it, dove con riferimento ai Certificates MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. fornirà prezzi denaro/lettera che, in riferimento al merito creditizio dell'Emittente/Garante, saranno determinati come segue per il totale dell'Ammontare dell'Emissione effettivamente collocato.

I prezzi forniti da MPSCS dovranno riflettere le prevalenti condizioni di mercato alla rilevante data di acquisto/vendita. In particolare, l'EURIBOR a 3 mesi sarà maggiorato di uno spread, espresso dall'asset swap spread di alcuni titoli di debito del Garante presi a riferimento (benchmark) più 0,30%. Al prezzo così determinato, sarà aggiunto, in caso di acquisto da parte dell'investitore, un margine fino ad un massimo dello 0,35% dell'importo che sarà acquistato; nel caso di vendita da parte dell'investitore i prezzi saranno ridotti di un margine sino ad un massimo dell'1,00% dell'importo da vendere.

MPSCS si assume la responsabilità per le informazioni contenute nel presente paragrafo 1(ii).

Non è possibile garantire che la quotazione e la negoziazione dei Certificates saranno approvate, né con vigore alla Data di Emissione, né del tutto.

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

Non Applicabile

2. RATINGS:

Ratings:

I Certificates da emettere non sono stati oggetto di una valutazione del merito di credito.

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

Ad eccezione delle eventuali commissioni dovute al Distributore, e per quanto l'Emittente ne sa, nessuna persona coinvolta nell'emissione dei Certificates ha un interesse rilevante nell'Offerta.

L'Emittente e Société Générale prevedono di concludere operazioni di copertura per realizzare la copertura degli obblighi dell'Emittente derivanti dai *Certificates*. Qualora sorgessero conflitti di interesse tra (i) le responsabilità di Société Générale come Agente per il Calcolo dei *Certificates* e (ii) le responsabilità di Société Générale come controparte nelle operazioni di copertura sopra menzionate, l'Emittente e Société Générale con il presente documento dichiarano che tali conflitti di interesse saranno risolti in modo da rispettare gli interessi dei Portatori dei *Certificates*.

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") e il Distributore sono, per quanto concerne l'offerta dei *Certificates*, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei *Certificates*. MPSCS e il Distributore riceveranno da Société Générale, rispettivamente, la Commissione di Strutturazione e la Commissione di Collocamento, come specificato nel successivo paragrafo 9.

MPSCS è anche in una posizione di conflitto d'interessi per le seguenti ragioni: agisce come controparte di copertura di Société Générale in relazione ai *Certificates* e agirà come Liquidity Provider, fornendo quotazioni acquisto/vendita per i *Certificates* a beneficio dei Portatori dei Certificates. Inoltre, verrà fatta richiesta per l'ammissione dei Certificates alle negoziazioni sul sistema di internalizzazione sistematica (SIS) denominato "De@IDoneTrading"(DDT), gestito esclusivamente da MPSCS, sul quale MPSCS agisce come negoziatore unico.

MPSCS si assume la responsabilità per le informazioni contenute nel terzo e quarto paragrafo del presente Paragrafo 3.

4. RAGIONI DELL'OFFERTA, PROVENTI NETTI E SPESE TOTALI ATTESE

- | | |
|-----------------------------|--|
| (i) Ragioni dell'offerta: | Si veda il paragrafo "Use of Proceeds" nel Prospetto di Base |
| (ii) Proventi netti attesi: | Non Applicabile |
| (iii) Spese totali attese: | Non Applicabile |

5. Rendimento (solo per i Certificates a tasso Fisso)

Non Applicabile

6. Tassi di interesse storici (solo per le Certificates a Tasso Variabile):

Non Applicabile

7. ANDAMENTO DELL'INDICE/FORMULA, SPIEGAZIONE DELL'EFFETTO SUL VALORE DELL'INVESTIMENTO E RISCHI ASSOCIATI (solo per i Certificates Strutturati)

In base alle caratteristiche dei Certificates, i Portatori dei Certificates non hanno diritto di ricevere nessun pagamento periodico durante la vita dei Certificates. Alla scadenza, i Portatori dei Certificates riceveranno un importo totalmente legato alla performance del Sottostante. Il rendimento dipende dal fatto che la performance del Sottostante raggiunga o non raggiunga una predeterminata soglia. Di conseguenza, un piccolo movimento verso il basso o verso l'alto, vicino alla soglia, del Sottostante può comportare un aumento o una diminuzione significativi del rendimento dei Certificates

Il rendimento di questi Certificates è legato alle performance del Sottostante calcolata a predeterminate Date di Valutazione indipendentemente dal valore di tale Sottostante tra queste date.

Come risultato, il Prezzo di Chiusura del Sottostante in queste date influenzerà il valore dei Titoli più di ogni altro singolo fattore. In questi Certificates, a scadenza, i Portatori potrebbero non ricevere l'importo inizialmente investito.

I Portatori dei Certificates hanno diritto a ricevere un Importo di Esercizio Finale che può, in caso di un'evoluzione sfavorevole del sottostante durante la durata del prestito, essere significativamente inferiore all'importo inizialmente investito per Nota.

In applicazione delle disposizioni contenute nei Termini e Condizioni aggiuntive, in caso di Eventi Straordinari e

Aggiustamenti del Sottostante, l'Agente di Calcolo può decidere un Rimborsamento Anticipato dei Certificati sulla base del Valore di Mercato.

8. INFORMAZIONI OPERATIVE

(i) Codice/i identificativi di sicurezza

Codice ISIN: XS0867730821

Common Code: 086773082

(ii) Clearing System: Clearstream/Euroclear

(iii) Consegna: Consegna contro pagamento

(iv) Agente di calcolo
Société Générale
Tour Société Générale
17 cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
Francia

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

(vi) Destinati ad essere detenuti in una maniera che consentirebbe l'idoneità all'Eurosistema: No

(vii) Indirizzo e contatti di Société Générale per tutte le comunicazioni amministrative relative ai Certificati:
Société Générale
17, Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
Francia

Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
Email : clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUZIONE

(i) Metodo di distribuzione Non sindacato

- **Dealer**
Société Générale
17, Cours Valmy
92987 Paris la Défense Cedex
France

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

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A., con sede legale in Via Leone Pancaldo, 4 50127 Firenze e uffici amministrativi in Viale Mazzini, 23 53100 Siena, Italia (sito internet: www.mpscapitalervices.it) ("MPSCS") agirà come Lead Manager "Lead Manager" "Responsabile del Collocamento" ai sensi dell'articolo 93-bis del Decreto legislativo italiano n. 58 del 14.2.1998 e successive modifiche, in connessione all'Offerta (il "Responsabile del Collocamento").

Société Générale pagherà alla Data di Emissione alla(e) persona (e) di seguito indicate (ciascuna una **Parte**

interessata) la rispettive remunerazioni per i servizi forniti da tale Parte Interessata a Société Générale nei rispettivi ruoli di seguito riportati:

- (a) A MPSCS, una commissione pari a 0,64% (la **“Commissione di Strutturazione”**) dell’Importo Collocato (come sotto definito) dei Certificates;
- (b) Al Distributore, tramite MPSCS, una commissione upfront pari al 2,56% (la **“Commissione di Collocamento”**) dell’Importo Collocato (come sotto definito) dei Certificates.

I *Certificates* saranno offerte al pubblico in Italia attraverso le seguenti istituzioni (il **“Distributore”**):

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

Ai presenti fini **“Importo Collocato”** indica il prodotto tra (x) la Denominazione Specificata del prodotto e (y) il numero di *Certificates* effettivamente collocati dal Distributore al termine del Periodo di Offerta e confermate, da MPSCS a Société Générale, nel Giorno Lavorativo immediatamente successivo all’ultimo giorno del Periodo di Offerta.

(iii) Applicabilità o non applicabilità dei regolamenti TEFRA

Non Applicabile

(iv) Permanently Restricted Certificates

Si

(v) Offerta non esente

I Certificates possono essere offerte dal Responsabile del Collocamento, dal Distributore, e dagli altri soggetti autorizzati dal Dealer se diversi da quelli dell'articolo 3(2) della Direttiva Prospetti nella Giurisdizione/i della/e Offerta/e Pubblica/che (**Public Offer Jurisdiction(s)**) durante il periodo di offerta (**Offer Period**), come specificato nel paragrafo "Offerte Pubbliche nell'Area Economica Europea" qui di seguito.

(vi) Consenso Generale

Applicabile

(vii) Altre condizioni per il consenso

Non Applicabile

10. OFFERTE PUBBLICHE NELL’AREA ECONOMICA EUROPEA

Giurisdizione(i) dell’Offerta Pubblica: Italia

Periodo di Offerta:

Dall’08/07/2013 (incluso) al 31/07/2013 (incluso), in Italia, salvo il caso di chiusura anticipata o di proroga.

Il Periodo di Offerta dei Certificates collocati mediante

offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 28.02.1998, come modificato, il "**Testo Unico della Finanza**") sarà compreso tra l'08/07/2013 (incluso) e il 24/07/2013 (incluso), salvo in caso di chiusura anticipata o proroga.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'efficacia delle sottoscrizioni effettuate fuori sede è sospesa per un periodo di sette giorni dalla data della sottoscrizione. Durante tale periodo, gli investitori hanno il diritto di recedere dalle sottoscrizioni senza che venga applicato alcun costo o commissione, attraverso comunicazione inviata al Distributore.

L'Emittente, previo accordo con il Responsabile del Collocamento, può in ogni momento e per qualunque ragione terminare anticipatamente o prorogare il Periodo di Offerta. In tale caso, la relativa comunicazione agli investitori di chiusura anticipata o di proroga, a seconda dei casi, sarà pubblicata sul sito internet dell'Emittente, di MPSCS e del Distributore.

Prezzo di Offerta:

I *Certificates* saranno offerti al Prezzo di Emissione, di cui il 3,20% rappresenta la somma di Commissione di Strutturazione e di Collocamento pagabile dall'Emittente Upfront a MPSCS e al Distributore, rispettivamente, tramite MPSCS. Il Prezzo di Emissione è inoltre incrementato delle eventuali commissioni, se presenti, come sotto riportato .

Condizioni alle quali è soggetta l'Offerta:

L'offerta dei *Certificates* è condizionata alla loro emissione e ad ogni altra condizione addizionale prevista dalle condizioni operative standard degli Intermediari Finanziari, notificate agli investitori da tali Intermediari Finanziari rilevanti.

L'Emittente si riserva il diritto, in accordo con MPSCS, di revocare l'offerta e cancellare l'emissione dei *Certificates* per qualsiasi motivo ed in qualsiasi momento, prima della o alla Data di Emissione. Per evitare ogni dubbio, resta inteso che, qualora un potenziale investitore abbia presentato una qualsiasi richiesta di sottoscrizione e l'Emittente eserciti tale diritto, il potenziale investitore non avrà il diritto di sottoscrivere o acquistare in altro modo i *Certificates*.

Descrizione del processo di adesione: Non Applicabile

Dettagli del minimo e/o massimo importo di adesioni: Non Applicabile

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

Dettagli circa modalità e termine per il pagamento e la consegna dei *Certificates*: I *Certificates* saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente dell'ammontare di sottoscrizione netto.

In ogni caso, il regolamento e la consegna dei Certificates saranno eseguiti attraverso il *Dealer* sopra menzionato. Il Distributore notificherà agli investitori, come descritto nel paragrafo 9 “DISTRIBUZIONE” di cui sopra, la loro allocazione dei Certificates e le relative modalità di regolamento.

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

Modalità e data in cui i risultati dell’Offerta devono essere resi pubblici:

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

Se alcune tranche sia/siano stata/e riservate per certi Paesi:

Non Applicabile

Procedure per l’esercizio di qualsiasi diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati:

Non Applicabile

Procedura di notifica ai sottoscrittori dell’importo assegnato e dell’indicazione circa la possibilità che le negoziazioni possano cominciare prima della notifica.

Non Applicabile

Importo di qualsiasi spesa o tassa specificamente gravante sul sottoscrittore o sull’acquirente.

Le tasse o imposte relative alla sottoscrizione, trasferimento, acquisto o detenzione dei Certificates devono essere pagate dai Portatori dei Certificates e né l’Emittente, né il Garante, né il Distributore, né il Responsabile del Collocamento avranno alcun obbligo in merito a ciò; in tal senso, i Portatori dei Certificates dovrebbero rivolgersi a consulenti tributari professionali per determinare il regime fiscale applicabile alla loro specifica situazione. I Portatori dei Certificates dovranno anche prendere visione della sezione “Tassazione” nel Prospetto di Base.

Commissioni di sottoscrizione o di acquisto: nessuna.

Nome/i e indirizzo/i, per quanto a conoscenza dell’Emittente, dei

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena – Italy

collocatori nei vari paesi in cui l'offerta si svolge: Website: www.mps.it

11 INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Investimento Minimo nei Certificates 1 Certificate

Lotto Minimo di Negoziazione 1 Certificate

Luogo in cui il Prospetto, qualsiasi supplemento e le Condizioni Definitive possono essere raccolte o ispezionate gratuitamente in Italia Société Générale,
Via Olona n.2, 20123 Milano
Italy

12 OFFERTE PUBBLICHE IN O DALLA SVIZZERA E SWISS SIMPLIFIED PROSPECTUS Non Applicabile

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE

| 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 nei Certificates deve basarsi su una valutazione complessiva del Prospetto di Base.</p> <p>Qualora sia intrapresa un'azione legale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base dinanzi all'autorità giudiziaria, il ricorrente potrebbe dover sostenere i costi della traduzione del Prospetto di Base, prima dell'inizio del procedimento, ai sensi della legislazione nazionale degli Stati Membri.</p> <p>Solamente i soggetti che hanno compilato la presente nota di sintesi, compresa l'eventuale traduzione della stessa, ne rispondono civilmente, ma solo laddove la presente nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, ovvero laddove non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del presente Prospetto di Base, le informazioni chiave in grado di aiutare l'investitore a decidere se investire o meno nei Certificates.</p> |
| A.2 | Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base | <p>L'Emittente consente l'utilizzo del presente Prospetto di Base in relazione alla rivendita o al collocamento dei Certificates nel caso in cui sia richiesta la pubblicazione di un prospetto ai sensi delle Direttiva Prospetti (una Offerta Pubblica) subordinatamente alle seguenti condizioni:</p> <p>(i) il consenso deve essere valido solamente durante il periodo da [TBD] al 31/07/2013 (il Periodo di Offerta);</p> <p>(ii) gli unici soggetti autorizzati a utilizzare il Prospetto di Base per effettuare l'Offerta Pubblica (Offerenti) sono qualunque intermediario finanziario che comunichi sul proprio sito web di essere stato debitamente nominato quale Offerente nell'ambito dell'offerta dei Certificates durante il Periodo di Offerta e dichiarare che, a tal fine, si baserà su quanto previsto nel Prospetto di Base, a condizione che tale intermediario finanziario abbia in effetti ricevuto tale mandato;</p> <p>(iii) il consenso sia valido solamente per l'utilizzo del presente Prospetto di Base nell'ambito di Offerte Pubbliche dei Certificates in Italia; e</p> <p>Qualunque Offerente che rientri nel precedente comma (ii) e che soddisfi tutte le altre condizioni qui sopra riportate e desideri utilizzare il Prospetto di Base in relazione a un'Offerta Pubblica è tenuto, nel momento opportuno, a rendere noto sul proprio sito web il fatto di fare affidamento sul Prospetto di Base ai fini di tale Offerta Pubblica con il consenso dell'Emittente.</p> <p>UN INVESTITORE CHE INTENDE ACQUISIRE O CHE ACQUISISCE CERTIFICATES NELL'AMBITO DI UN'OFFERTA PUBBLICA DA UN OFFERENTE DIVERSO DALL'EMITTENTE LO FARÀ, E LE OFFERTE E LE VENDITE DI TALI CERTIFICATES AD UN INVESTITORE DA PARTE DI TALE OFFERENTE SARANNO EFFETTUATE, IN CONFORMITÀ A TUTTI I TERMINI ED ALTRI ACCORDI IN ESSERE TRA TALE OFFERENTE E TALE INVESTITORE ANCHE IN MERITO AL PREZZO, AGLI ACCORDI DI ASSEGNAZIONE E DI REGOLAMENTO. L'INVESTITORE DEVE RIVOLGERSI ALL'OFFERENTE AL MOMENTO DI TALE OFFERTA CHIEDENDO CHE VENGANO FORNITE DETTE INFORMAZIONI E L'OFFERENTE SARÀ RESPONSABILE PER TALI INFORMAZIONI. NÉ L'EMITTENTE NÉ ALCUN OPERATORE SONO IN ALCUN MODO RESPONSABILI VERSO L'INVESTITORE IN RELAZIONE A TALI INFORMAZIONI.</p> |

| Sezione B - Emittenti e Garante | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|---|---|-----------|--|--|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|------|-------|-------------------|------|------|----------------------|------|------|
| B. 1 | Denominazione sociale e nome commerciale dell'Emittente | SG Issuer | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.2 | Domicilio, forma giuridica e Paese di costituzione | Domicilio: 15, boulevard Prince Henri, L-1724 Lussemburgo. Forma giuridica: Società per azioni (<i>société anonyme</i>). Legislazione di riferimento dell'Emittente: Diritto lussemburghese. Paese di costituzione: Lussemburgo. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.4b | Andamenti noti che influiscono sull'Emittente e sui settori in cui opera | SG Issuer prevede di iniziare la propria nuova attività in conformità al suo nuovo oggetto sociale nel corso del 2013. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.5 | Descrizione del gruppo dell'Emittente e della sua posizione all'interno di tale gruppo | SG Issuer è una controllata del Gruppo Société Générale e non ha alcuna società controllata. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Cifra del profitto previsto o stimato | Non applicabile. SG Issuer non fa alcuna previsione o stima dei propri utili. | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Natura di eventuali riserve nella relazione della società di revisione in merito ai dati finanziari storici | Non applicabile. La relazione della società di revisione non contiene alcuna riserva. | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Dati finanziari chiave storici selezionati relativi all'Emittente | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">SG Issuer</th> </tr> <tr> <th>(in migliaia €)</th> <th>31 dicembre 2012 (certificato)</th> <th>31 dicembre 2011 (certificato)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ricavi di esercizio</td> <td>6805</td> <td>19835</td> </tr> <tr> <td>Utile di gestione</td> <td>5233</td> <td>5573</td> </tr> <tr> <td>Utile da operatività</td> <td>5233</td> <td>5573</td> </tr> </tbody> </table> | SG Issuer | | | (in migliaia €) | 31 dicembre 2012 (certificato) | 31 dicembre 2011 (certificato) | Ricavi di esercizio | 6805 | 19835 | Utile di gestione | 5233 | 5573 | Utile da operatività | 5233 | 5573 |
| SG Issuer | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (in migliaia €) | 31 dicembre 2012 (certificato) | 31 dicembre 2011 (certificato) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ricavi di esercizio | 6805 | 19835 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile di gestione | 5233 | 5573 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utile da operatività | 5233 | 5573 | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | |
|-------------|--|---|----------------------|---------------|--------------|
| | | | corrente | | |
| | | | Totale attivo | 447087 | 69028 |
| | Cambiamenti negativi rilevanti nelle prospettive dell'Emittente successivamente dalla data di pubblicazione del suo ultimo bilancio certificato | Non vi sono stati cambiamenti negativi rilevanti nelle prospettive di SG Issuer successivamente alla data di pubblicazione del suo ultimo bilancio certificato, datato 31 dicembre 2012. | | | |
| | Cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o commerciale successivamente al periodo coperto dai dati finanziari storici | Non si sono verificati cambiamenti significativi nella posizione finanziaria o commerciale di SG Issuer successivamente alla data di pubblicazione del suo ultimo bilancio, datato 31 dicembre 2012. | | | |
| B.13 | Eventi recenti relativi specificatamente all'Emittente che impattano in misura rilevante sulla valutazione della solvibilità dell'Emittente | Non si sono verificati Eventi recenti relativi specificatamente all'Emittente che impattano in misura rilevante sulla valutazione della solvibilità di ciascun Emittente. | | | |
| B.14 | Dichiarazione in merito al fatto se l'Emittente dipende da altre entità del gruppo | <p>Si rimanda al precedentemente Elemento B.5 per informazioni sulla posizione di ciascun Emittente nell'ambito del Gruppo.</p> <p>SG Issuer dipende da Société Générale Bank & Trust che a sua volta dipende da Société Générale nell'ambito del Gruppo.</p> | | | |
| B.15 | Attività principali dell'Emittente | SG Issuer è una società finanziaria la cui attività principale è quella di raccogliere fondi da concedere in prestito a Société Générale e altri membri del Gruppo. | | | |
| B.16 | Per quanto a conoscenza dell'Emittente, se l'Emittente stessa è | SG Issuer è una controllata partecipata al 100% da Société Générale Bank & Trust S.A. che è a sua volta una controllata di Société Générale ed è interamente consolidata. | | | |

| | | |
|-------------|--|---|
| | <p>posseduta o controllata direttamente o indirettamente e da chi, e la natura di tale controllo</p> | |
| B.17 | <p>Rating creditizi assegnati all'Emittente o ai suoi titoli di debito</p> | <p>Nessun rating è stato assegnato a SG Issuer. I Certificates da emettere non hanno ricevuto il rating creditizio.</p> |
| B.18 | <p>Natura e ambito della garanzia</p> | <p>L'esatto e puntuale pagamento di qualunque importo dovuto da SG Issuer in relazione ai Certificates emessi da SG Issuer sarà garantito incondizionatamente e irrevocabilmente dal Garante come previsto nella Garanzia, fermo restando che tale Garanzia non sarà applicabile a quelle Serie di Certificates emessi alla data della Garanzia stessa o successivamente a tale data da SG Issuer nella misura in cui, alla Data di Emissione di tale Serie di Certificates la somma di (A) l'Importo Nominale Aggregato di tale Serie di Certificates e (B) gli Importi Nominali Aggregati di ciascuna Serie di Certificates emessi dagli Emittenti e in circolazione a tale Data di Emissione, in ciascun caso, convertiti in Euro al cambio a pronti in tale Data di Emissione, sia pari ad un importo superiore a 125.000.000.000 EURO]</p> |
| B.19 | <p>Informazioni in merito al garante come se questi fosse l'emittente del medesimo tipo di valori mobiliari oggetto della garanzia</p> | <p>Le informazioni in merito a Société Générale come se questa fosse l'emittente del medesimo tipo di Certificates oggetto della Garanzia sono riportate, rispettivamente, nei precedenti Elementi B.1, B.2, B.4b, B.5, B.9, B.10, B.12, B.13, B.14, B.15, B.16 e B.17.</p> <p>B.1: Société Générale</p> <p>B.2: Domicilio: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia. Forma giuridica: Società per azioni (<i>société anonyme</i>). Legislazione di riferimento dell'Emittente: Diritto Francese. Paese di costituzione: Francia.</p> <p>B.4b Deterioramento rilevante ma irregolare nella realtà economica globale; raccomandazione della European Banking Authority di ottenere un Core Tier 1 di almeno il 9% ai sensi di Basilea 2.5 a partire dal 30 giugno 2012; la relazione di Vickers per quanto riguarda il Regno Unito suggerisce di delimitare le attività bancarie al dettaglio nell'ambito delle banche universali (questione che sarà trattata dall'Unione Europea nel 2012); altri argomenti che vengono monitorati dal Consiglio sulla Stabilità finanziaria comprendono, tra l'altro, l'armonizzazione degli standard contabili, le prassi di compensazione, il funzionamento dei mercati in derivati OTC. Negli Stati Uniti la legge nota come Dodd-Frank Act ha gettato le basi per una supervisione e controllo sistemici del rischio di determinate attività delle Banche Corporate e di Investimento; in Francia un'imposta sulle transazioni finanziarie è stata introdotta nel 2012</p> <p>B.5 Société Générale è la capogruppo del Gruppo Société Générale. Il Gruppo Société Générale offre servizi di consulenza e di altra natura a clienti persone fisiche, società e istituzioni nell'ambito di tre linee di business principali: - Retail Banking in Francia con i marchi Société Générale, Crédit du Nord e Boursorama; - Retail Banking Internazionale, presente in Europa Centrale e Orientale, Russia, Bacino del Mediterraneo, Africa Sub-sahariana, Asia e nei Territori Francesi</p> |

d'Oltremare; e
 - Corporate e Investment Banking con una vasta competenza in investment banking, finanza e attività di mercato

B.9

Non applicabile. Société Générale non fa alcuna previsione o stima dei propri utili.

B.10

Non applicabile. La relazione della società di revisione non contiene alcuna riserva.

B.12

| | Anno al 2012 | Anno conclusi il 2011 |
|---|-----------------|--------------------------|
| Risultati (in milioni di EUR) | | |
| Reddito netto da attività bancarie | 23.110 | 25.636 |
| Reddito Operativo | 2.737 | 4.270 |
| Reddito netto comprensivo degli interessi di minoranza | 1.208 | 2.788 |
| Reddito netto | 774 | 2.385 |
| <i>Reti francesi</i> | <i>1.291</i> | <i>1.428</i> |
| <i>Attività di retail banking Internazionale</i> | <i>(51)</i> | <i>325</i> |
| <i>Corporate banking e Investment banking</i> | <i>1.053</i> | <i>635</i> |
| <i>Servizi finanziari specializzati e Assicurazione</i> | <i>674</i> | <i>297</i> |
| <i>Private banking, Gestione globale degli investimenti e Servizi</i> | <i>(293)</i> | <i>171</i> |
| <i>Centro aziendale</i> | <i>(1.900)</i> | <i>(471)</i> |
| Attivo(in miliardi di EUR) | | |
| Totale attivo e passivo | 1.250,7 | 1.181,4 |
| Finanziamenti a clientela | 350,2 | 367,5 |
| Depositi da clientela | 337,2 | 340,2 |
| Patrimonio Netto (in miliardi di Euro) | | |
| Patrimonio netto del Gruppo | 49,8 | 47,1 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 54,1 | 51,1 |

B.13

Non si sono verificati Eventi recenti relativi specificatamente all'Emittente che impattano in misura rilevante sulla valutazione della solvibilità di ciascun Emittente.

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>B.14</p> <p>Si rimanda al precedentemente Elemento B.5 per informazioni sulla posizione di ciascun Emittente nell'ambito del Gruppo.</p> <p>Société Générale è la holding finale del Gruppo. Tuttavia, Société Générale gestisce una propria attività; non opera semplicemente in qualità di holding rispetto alle proprie controllate.</p> <p>B.15</p> <p>Scopo di Société Générale è, ai sensi di quanto disposto dalle leggi e normative applicabili agli istituti di credito, quello di svolgere, nei confronti di persone fisiche e giuridiche, in Francia o all'estero:</p> <ul style="list-style-type: none"> • operazioni bancarie di qualsiasi genere; • qualsiasi transazione connessa ad operazioni bancarie, tra cui in particolare servizi di investimento o servizi affini secondo quanto elencato agli articoli L. 321-1 e L. 321-2 del Codice Monetario e Finanziario francese; • qualsiasi genere di acquisizione di partecipazioni in altre società. <p>Société Générale può altresì, su base regolare, secondo quanto specificato nelle condizioni fissate dal Comitato francese della regolamentazione bancaria e finanziaria, impegnarsi in qualsiasi transazione diversa da quelle sopra menzionate, comprese, nello specifico, attività di intermediazione in campo assicurativo.</p> <p>Di regola, Société Générale può eseguire, per proprio conto, per conto di un terzo o congiuntamente per proprio conto o per conto di un terzo, qualsiasi operazione finanziaria, commerciale, industriale, agricola, mobiliare o immobiliare, che sia direttamente o indirettamente connessa alle attività sopraindicate oppure suscettibile di facilitarne la conclusione.</p> <p>B.16</p> <p>Société Générale non è posseduta né controllata da alcuna capo gruppo.</p> <p>B.17</p> <p>Société Générale ha un rating di A2 assegnato da Moody's Investors Services, di A assegnato da Standard and Poor's e di A+ assegnato da Fitch Ratings.</p> |
|--|--|---|

| Sezione C – Valori mobiliari | | |
|------------------------------|--|--|
| C.1 | <p>Tipologia e classe dei valori mobiliari offerti e/o ammessi alle contrattazioni, compreso qualunque numero identificativo del valore mobiliare</p> | <p>I Certificates sono Certificates correlati ai corsi azionari.</p> <p>Sistema (o sistemi) di compensazione: Clearstream/Euroclear</p> <p>Codice ISIN: XS0867730821</p> |

| | | |
|----|--|---|
| C2 | Valuta dei valori mobiliari emessi | Valuta o Valute Specificate: EUR |
| C5 | Eventuali limitazioni alla libera trasferibilità dei valori mobiliari | Non vi è alcuna limitazione alla libera trasferibilità dei Certificates, subordinatamente alle restrizioni di vendita e trasferimento eventualmente in vigore in talune giurisdizioni. |
| C8 | Diritti annessi ai valori mobiliari, ivi compreso il godimento e i limiti di detti diritti e le procedure per il loro esercizio. | <p>Godimento I Certificates non garantiti saranno obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente e avranno godimento regolare senza alcuna preferenza tra loro e (subordinatamente a quelle eccezioni di volta in volta eventualmente esistenti ai sensi delle leggi applicabili) avranno almeno i medesimi diritti di tutte le altre obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente in circolazione, presenti e future.</p> <p>Eventi di Inadempimento I termini dei Certificates emesse prevedranno i seguenti eventi di inadempimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> - L'Emittente è inadempiente rispetto al pagamento degli interessi o del capitale alla loro scadenza o in relazione alla consegna delle Attività Consegnabili in relazione ai Certificates; oppure - L'Emittente è inadempiente nell'esecuzione di qualsivoglia altro obbligo ai sensi dei Termini e delle Condizioni; oppure - L'Emittente promuove un procedimento per l'ottenimento di una sentenza di insolvenza o fallimento o qualunque altra misura ai sensi di qualunque legge sull'insolvenza o sul fallimento o altra legge simile che influisca sui diritti dei creditori, ovvero laddove tale procedimento venga istituito da un organo normativo, di supervisione o da qualunque altro funzionario pubblico analogo avente giurisdizione primaria sull'Emittente in merito a insolvenza, riabilitazione o regolamentazione nella giurisdizione di costituzione ovvero nella giurisdizione in cui ha la propria direzione generale o sede centrale, ovvero laddove venga presentata una istanza per il suo scioglimento o liquidazione da parte sua o di detto funzionario normativo, di supervisione o altro, fermo restando che i procedimenti promossi o le petizioni presentate dai creditori e non ammessi dall'Emittente non costituiranno un Evento di Inadempimento; oppure <p>la Garanzia cessa di essere pienamente in vigore ed efficacia in relazione ai Certificates ovvero il Garante presenta una notifica che comporterebbe la cessazione del vigore e dell'efficacia della Garanzia in relazione ai Certificates.</p> <p>Diritto applicabile I Certificates e qualsiasi altra obbligazione non contrattuale derivante dai o connessi ai Certificates saranno regolate da e interpretate secondo il diritto inglese.</p> |
| C9 | Tasso d'interesse nominale | Non applicabile |
| | Data decorrere | Non applicabile |

| | | |
|------------|--|-----------------------------------|
| | dalla quale gli interessi diventano pagabili e date di pagamento degli interessi | |
| | Laddove il tasso sia diverso dal tasso fisso, la descrizione del sottostante su cui viene determinato tale tasso | Non applicabile |
| | Data di scadenza e accordi per l'ammortamento del finanziamento, comprese le procedure di rimborso | Non applicabile |
| | Indicazione del rendimento | Non applicabile |
| | Nome del rappresentante e dei titolari dei titoli di debito | Non applicabile |
| C10 | Spiegazione chiara e comprensibile che aiuti gli investitori a comprendere come il valore del loro investimento viene influenzato dal valore dello strumento(i) sottostante(i), specialmente nei casi in cui i rischi sono più evidenti | Si veda l'Elemento C15 di seguito |

| | | |
|-----|--|--|
| C11 | <p>Indicazione del fatto se i valori mobiliari offerti siano o saranno oggetto di una richiesta di ammissione alle contrattazioni, nell'ottica di ottenerne la distribuzione su un mercato regolamentato o in altri mercati equivalenti, con l'indicazione dei mercati in questione</p> | <p>I Certificates non saranno quotati su un mercato regolamentato o su altri mercati equivalenti.</p> <p>MPSCS presenterà domanda di ammissione alle negoziazioni dei Certificates sull'internalizzatore sistematico ("SIS") denominato "De@IDone Trading" ("DDT"), gestito esclusivamente da MPSCS, che agirà quale negoziatore unico, come disciplinato dal relativo Regolamento applicabile pubblicato sul sito internet www.mpsc Capitalservices.it.</p> |
| C15 | <p>Come il valore dell'investimento viene influenzato dal valore dello strumento(i) sottostante(i), salvo laddove i valori nominali abbiano tagli da almeno 100.000 EUR.</p> | <p>In base alle caratteristiche dei Certificates, i Portatori dei Certificates non hanno diritto di ricevere nessun pagamento periodico durante la vita dei Certificates. Alla scadenza, i Portatori dei Certificates riceveranno un importo totalmente legato alla performance del Sottostante. Il rendimento dipende dal fatto che la performance del sottostante raggiunga o non raggiunga una predeterminata soglia. Di conseguenza, un piccolo movimento verso il basso o verso l'alto, vicino alla soglia, del sottostante può comportare un aumento o una diminuzione significativi del rendimento dei Certificates</p> <p>Il rendimento di questi Certificates è legato alle performance del sottostante calcolata a predeterminate Date di Valutazione indipendentemente dal valore di tale sottostante tra queste date.</p> <p>Come risultato, il Prezzo di Chiusura del Sottostante in queste date influenzerà il valore dei Titoli più di ogni altro singolo fattore. In questi Certificates, a scadenza, i Portatori potrebbero non ricevere l'importo inizialmente investito.</p> <p>I Portatori dei Certificates hanno diritto a ricevere un Importo di Esercizio Finale che può, in caso di un'evoluzione sfavorevole del sottostante durante la durata del prestito, essere significativamente inferiore all'importo inizialmente investito per Nota.</p> <p>In applicazione delle disposizioni contenute nei Termini e Condizioni aggiuntive, in caso di Eventi Straordinari e Aggiustamenti del Sottostante, l'Agente di Calcolo può decidere un Rimborso Anticipato dei Certificates sulla base del Valore di Mercato.</p> |
| C16 | <p>La data di scadenza dei valori mobiliari derivati - la data di esercizio o la data di riferimento finale</p> | <p>La data di scadenza dei Certificates sarà 06/08/2015</p> |
| C17 | <p>Procedure di regolamento dei valori mobiliari</p> | <p>Consegna per contanti o Consegna fisica</p> |

| | derivati | | | | | | | | | |
|---------------|--|--|-----------------------|------------------|----------|---------------|---------------|--------|----------------|-----------------------|
| C18 | Come si ottiene il rendimento sui valori mobiliari derivati | <p>Ai sensi delle disposizioni dei Termini e Condizioni Aggiuntive relative all' attività sottostante e al verificarsi di determinati eventi straordinari e aggiustamenti che influenzino l' attività sottostante, l'Agente di Calcolo può decidere di rimborsare anticipatamente i Certificates sulla base del valore di mercato.</p> <p>I Certificates saranno rimborsabili a scadenza e l'Importo di Esercizio Finale sarà pari a Denominazione Specificata moltiplicato la formula applicabile</p> | | | | | | | | |
| C19 | Prezzo di esercizio o prezzo di riferimento finale del sottostante | Prezzo di riferimento finale: Valore dell' attività sottostante alla data di valutazione rilevante per il rimborso, soggetto al verificarsi di determinati eventi straordinari e rettifiche connesse a tale attività sottostante. | | | | | | | | |
| C20 | Tipo di sottostante e informazioni su dove reperire le informazioni sul sottostante | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Company</th> <th>Codice Bloomberg</th> <th>Exchange</th> <th>Sito Internet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>UniCredit SpA</td> <td>UCG IM</td> <td>Borsa Italiana</td> <td>www.unicreditgroup.eu</td> </tr> </tbody> </table> | Company | Codice Bloomberg | Exchange | Sito Internet | UniCredit SpA | UCG IM | Borsa Italiana | www.unicreditgroup.eu |
| Company | Codice Bloomberg | Exchange | Sito Internet | | | | | | | |
| UniCredit SpA | UCG IM | Borsa Italiana | www.unicreditgroup.eu | | | | | | | |
| C21 | Indicazione del mercato in cui i valori mobiliari saranno negoziati e per cui il prospetto è stato pubblicato | Si rimanda al precedente Elemento C.11. | | | | | | | | |

| Sezione D -Rischi | | |
|--------------------------|---|---|
| D2 | Informazioni chiave in merito ai principali rischi specifici dell'Emitte nte | <p>Il Gruppo è esposto ai rischi intrinseci della propria attività principale.</p> <p>La gestione del rischio del Gruppo si concentra sulle seguenti categorie di rischi principali, qualunque dei quali potrebbe avere un effetto negativo rilevante sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione finanziaria del Gruppo.</p> <p>Il rischio di credito e di controparte (compreso il rischio paese): rischio di perdite generate dall'incapacità dei clienti del Gruppo, emittenti o altre controparti di rispettare i propri impegni finanziari. Il rischio di credito comprende il rischio controparte collegato alle operazioni di mercato (rischio sostituzione) oltre alle attività di cartolarizzazione.</p> <p>Rischio di Mercato: il rischio di perdita di valore su strumenti finanziari risultante da cambiamenti nei parametri di mercato, volatilità di detti parametri e le correlazioni tra tali fattori.</p> <p>Rischi Operativi: rischio di perdite o sanzioni a seguito di inadeguatezze o mancanze riscontrate nelle procedure o nei sistemi interni, di errore umano o di eventi esterni;</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>Rischio strutturale tassi di interesse e tassi di cambio: rischio di perdita o di deprezzamenti nell'attivo del Gruppo a seguito di variazioni nei tassi di interesse o nei cambi.</p> <p>Rischio Liquidità: il Rischio che il Gruppo non sia in grado di soddisfare, al loro manifestarsi, le proprie esigenze di liquidità o di collaterale a costi ragionevoli.</p> <p>La Garanzia costituisce un obbligo contrattuale generale e non garantito del Garante e di nessun altro, qualunque pagamento sui Certificates dipende altresì dall'affidabilità creditizia del Garante.</p> <p>Si richiama l'attenzione di coloro che desiderano investire nei Certificates che beneficiano della Garanzia, sul fatto che gli importi cui hanno diritto i Detentori dei Certificates si limiteranno agli importi ottenuti tramite una rivendicazione ai sensi della Garanzia, e delle relative disposizioni della Garanzia e, solo in relazione ai Certificates Garantiti, agli importi ottenuti a seguito dell'applicazione del relativo Contratto di Pegno.</p> <p>La Garanzia è solo una garanzia di pagamento e non una garanzia sulla performance del relativo Emittente né di alcuno dei suoi altri obblighi ai sensi dei Certificates che beneficiano della Garanzia.</p> <p>La Garanzia può coprire solo parte degli obblighi di pagamento del relativo Emittente ai sensi della rispettiva serie di Certificates. In tal caso, i Detentori dei Certificates potrebbero essere comunque esposti al rischio che i pagamenti ai sensi dei Certificates siano inferiori agli importi pagabili dall'Emittente ai sensi dei Certificates.</p> <p>Société Générale opererà in qualità di emittente ai sensi del Programma, di Garante dei Certificates emesse da SG Issuer, SGA Société Générale Acceptance N.V. e SG Option Europe e anche quale fornitore di strumenti di copertura per ciascun 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, nell'assumersi i 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 divisioni differenti all'interno del Garante saranno responsabili dell'implementazione della Garanzia e della fornitura di strumenti di copertura, e che ogni divisione viene gestita come unità operativa separata, segregata da barriere contro la circolazione delle informazioni note anche come Muraglie Cinesi e viene gestita da team di gestione differenti.</p> <p>Gli Emittenti e il Garante, e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate, in relazione alle loro altre 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 Detentori dei Certificates.</p> <p>Gli Emittenti e il Garante e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate possono operare in altre vesti in relazione ai Certificates, come ad esempio in qualità di market maker, agente di calcolo o agente. Pertanto, è possibile che si verifichi un potenziale conflitto d'interessi.</p> <p>In relazione all'offerta dei Certificates, gli Emittenti e il Garante e/o le rispettive affiliate possono stipulare uno o più transazioni di copertura in relazione a uno o più beni di riferimento o relativi derivati, che potrebbero influire sul prezzo di mercato, sulla liquidità o sul valore dei Certificates.</p> |
|--|---|

| | | |
|----|--|--|
| D3 | Informazioni chiave in merito ai principali rischi specifici dei valori mobiliari | <ul style="list-style-type: none"> • I pagamenti (sia in relazione alla linea capitale sia agli interessi, e sia a scadenza che altrimenti) sui Certificates Strutturati sono calcolati con riferimento a determinati valori sottostanti, il rendimento dei Certificates si basa sui cambiamenti del valore del sottostante, il quale è soggetto a oscillazioni. Si richiama l'attenzione dei potenziali investitori sul fatto che i Certificates potrebbero essere volatili e che gli investitori potrebbero non percepire alcuni interesse e perdere tutto o una parte sostanziale del capitale. • Il tasso di interesse o l'importo di rimborso di determinati Certificates potrebbe essere correlato al verificarsi o meno di taluni eventi non legati all'Emittente o al Garante, quali il credito, i livelli dei prezzi, il tempo atmosferico o eventi sportivi, il cui verificarsi esula dal controllo dell'Emittente e del Garante, e i Detentori dei Certificates sono soggetti al rischio che tale evento si verifichi o meno, a seconda del caso. • I Termini e Condizioni possono prevedere disposizioni ai sensi delle quali il verificarsi di determinate turbative di mercato potrebbe comportare ritardi nel regolamento dei Certificates ovvero determinate modifiche ai termini dei Certificates stesse. Inoltre, al verificarsi di determinati eventi, l'Emittente potrebbe rimborsare anticipatamente i Certificates. |
| D6 | Avvertenze importanti per l'investitore | <p>TALUNE EMISSIONI DI CERTIFICATES POTREBBERO NON ESSERE ADEGUATE A TUTTI GLI INVESTITORI NESSUN INVESTITORE DOVREBBE ACQUISTARE CERTIFICATES A MENO DI NON COMPRENDERE ED ESSERE IN GRADO DI AFFRONTARE I RISCHI DI RENDIMENTO, LIQUIDITÀ DI MERCATO, STRUTTURALI, RIMBORSO E GLI ALTRI RISCHI ASSOCIATI AI CERTIFICATES.</p> <p>GLI INVESTITORI POTREBBERO SOSTENERE LA PERDITA DELL'INTERO LORO INVESTIMENTO E DEVONO PERTANTO GIUNGERE A UNA DECISIONE DI INVESTIMENTO SUI CERTIFICATES SOLO DOPO ATTENTA VALUTAZIONE ASSIEME AI PROPRI CONSULENTI IN MERITO ALL'ADEGUATEZZA DI TALE ACQUISTO ALLA LUCE DELLA LORO PARTICOLARE SITUAZIONE FINANZIARIA.</p> |

| Sezione E - Offerta | | |
|---------------------|---|---|
| E2b | Motivi dell'offerta e utilizzo dei proventi laddove diverso dal profitto e/o dalla copertura di determinati rischi | I proventi netti di ciascuna emissione di Certificates saranno utilizzati ai fini del finanziamento generico del gruppo Société Générale, ivi compreso per il perseguimento di un profitto. |
| E3 | Descrizione dei termini e delle | Giurisdizione (Giurisdizioni) dell'Offerta Italia Pubblica |

| | | |
|--|--------------------------------|--|
| | condizioni dell'offerta | <p>Periodo dell'Offerta:</p> <p>Dal 08/07/2013 (incluso) al 31/07/2013 (incluso), in Italia, salvo in caso di chiusura anticipata o di proroga.</p> <p>Il Periodo di Offerta dei Certificates collocati mediante offerta fuori sede (ai sensi dell'art. 30 del Decreto Legislativo n. 58 del 28.02.1998, come modificato, il "Testo Unico della Finanza") sarà compreso tra l'08/07/2013 (incluso) e il 24/07/2013 (incluso), salvo in caso di chiusura anticipata o proroga.</p> <p>Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'efficacia delle sottoscrizioni effettuate fuori sede è sospesa per un periodo di sette giorni dalla data della sottoscrizione. Durante tale periodo, gli investitori hanno il diritto di recedere dalle sottoscrizioni senza che venga applicato alcun costo o commissione, attraverso comunicazione inviata al Distributore.</p> <p>L'Emittente, previo accordo con il Lead Manager, può in ogni momento e per qualunque ragione terminare anticipatamente o prorogare il Periodo di Offerta. In tale caso, la relativa comunicazione agli investitori di chiusura anticipata o di proroga, a seconda dei casi, sarà pubblicata sul sito internet dell'Emittente, di MPSCS e del Distributore</p> <p>Prezzo di Offerta:</p> <p>Certificates saranno offerti al Prezzo di Emissione, di cui il 3,20% rappresenta la somma di Commissione di Strutturazione e di Collocamento pagabile dall'Emittente Upfront a MPSCS e al Distributore, rispettivamente, tramite MPSCS.</p> <p>Condizioni a cui è subordinata l'offerta:</p> <p>L'offerta dei Certificates è condizionata alla loro emissione e ad ogni altra condizione addizionale prevista dalle condizioni operative standard degli Intermediari Finanziari, notificate agli investitori da tali Intermediari Finanziari rilevanti.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto, in accordo con MPSCS, di revocare</p> |
|--|--------------------------------|--|

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>l'offerta e cancellare l'emissione dei Certificates per qualsiasi motivo ed in qualsiasi momento, prima della o alla Data di Emissione. Per evitare ogni dubbio, resta inteso che, qualora un potenziale investitore abbia presentato una qualsiasi richiesta di sottoscrizione e l'Emittente eserciti tale diritto, il potenziale investitore non avrà il diritto di sottoscrivere o acquistare in altro modo i Certificates.</p> <p>Descrizione del processo di richiesta: Non Applicabile</p> <p>Descrizione della possibilità di ridurre le sottoscrizioni e metodo di rimborso degli importi pagati in eccesso dai sottoscrittori: Non Applicabile</p> <p>Dettagli sul minimo e/o massimo importo di richiesta di sottoscrizione: Non Applicabile</p> <p>Dettagli sul metodo e sui limiti di tempo per il pagamento e la consegna delle Obbligazioni: I Certificates saranno emessi alla Data di Emissione a fronte del pagamento all'Emittente dell'ammontare di sottoscrizione netto.</p> <p>In ogni caso, il regolamento e la consegna dei Certificates saranno eseguiti attraverso il Dealer sopra menzionato. Il Distributore notificherà agli investitori, come descritto nel paragrafo "DISTRIBUZIONE", la loro allocazione dei Certificates e le relative modalità di regolamento.</p> <p>Il regolamento e la consegna dei titoli saranno effettuati per il tramite del Dealer sopra menzionato soltanto per ragioni tecniche. Tuttavia, l'Emittente sarà il solo offerente e come tale assume ogni responsabilità in relazione alle informazioni contenute nelle Condizioni Definitive congiuntamente al Prospetto di Base.</p> <p>Modalità e data in cui i risultati dell'offerta devono essere resi pubblici: Pubblicazione sul sito web dell'Emittente http://prospectus.socgen.com e del Responsabile del Collocamento (www.mpscapitalservices.it) e in un quotidiano di generale circolazione nel luogo/i rilevante di quotazione e/o dell'offerta al pubblico alla fine</p> |
|--|--|--|

| | | |
|----|---|--|
| | | <p>del periodo di sottoscrizione se richiesto dalla regolamentazione locale.</p> <p>Procedura per esercitare qualunque diritto di prelazione, negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati: Non Applicabile</p> <p>Se la o le tranche sono riservate a determinati Paesi: Non Applicabile</p> <p>Processo di notificazione ai richiedenti dell'importo assegnato ed indicazione se la negoziazione può essere avviata prima che venga effettuata la notifica: Non Applicabile</p> <p>Importo di qualunque spesa ed imposta specificatamente addebitato al sottoscrittore o acquirente: Nessuno</p> <p>Nome(i) ed indirizzo(i), nella misura in cui sono noti all'Emittente, dei collocatori nei vari Paesi dove si tiene l'offerta.: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Piazza Salimbeni, 3 53100 Siena – Italy Website: www.mps.it</p> |
| E4 | <p>Descrizione di qualunque interesse rilevante per l'emissione/offerta, compresi i conflitti di interesse</p> | <p>Ad eccezione delle eventuali commissioni dovute al Distributore, e per quanto l'Emittente ne è consapevole, nessuna persona coinvolta nell'emissione dei Certificates ha un interesse rilevante nell'Offerta.</p> <p>L'Emittente e Société Générale prevedono di concludere operazioni di copertura per realizzare la copertura degli obblighi dell'Emittente derivanti dai <i>Certificates</i>. Qualora sorgessero conflitti di interesse tra (i) le responsabilità di Société Générale come Agente per il Calcolo dei <i>Certificates</i> e (ii) le responsabilità di Société Générale come controparte nelle operazioni di copertura sopra menzionate, l'Emittente e Société Générale con il presente documento dichiarano che tali conflitti di interesse saranno risolti in modo da rispettare gli interessi dei Portatori dei <i>Certificates</i>.</p> <p>MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") e il Distributore sono, per quanto concerne l'offerta dei <i>Certificates</i>, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei <i>Certificates</i>. MPSCS e il Distributore riceveranno da Société Générale, rispettivamente, la Commissione di Strutturazione e la Commissione di Collocamento, come specificato nel precedente paragrafo 9.</p> <p>MPSCS è anche in una posizione di conflitto d'interessi per le seguenti ragioni: agisce come controparte di copertura di Société Générale in relazione ai <i>Certificates</i> e agirà come Liquidity Provider, fornendo quotazioni acquisto/vendita per i <i>Certificates</i> a beneficio dei Portatori dei <i>Certificates</i>. Inoltre, verrà fatta richiesta per l'ammissione dei Certificates alle negoziazioni sul sistema di internalizzazione sistematica (SIS) denominato "De@lDoneTrading"(DDT), gestito esclusivamente da MPSCS, sul quale MPSCS agisce come negoziatore unico.</p> <p>MPSCS si assume la responsabilità per le informazioni contenute nel terzo e quarto paragrafo del presente Paragrafo 3.</p> |
| E7 | <p>Costi stimati</p> | <p>Non Applicabile. Non vi sono costi addebitati all'investitore dall'Emittente o dall'Offerente</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | addebitati all'investito re dall'Emitte nte o dall'offeren te | |
|--|--|--|