

# Obbligazione bancaria

## Obbligazione "SG Issuer Step Up Callable USD Ottobre 2023"

Obiettivo di questo documento è riassumere le principali caratteristiche finanziarie e di focalizzare l'attenzione su alcuni rischi dello strumento finanziario. E' importante notare che questa scheda non può essere considerata esaustiva; per questo è necessario riferirsi alla documentazione dell'emissione.

### Informazioni sullo Strumento

#### Dati a cura di

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (Responsabile del Collocamento)

#### Descrizione strumento finanziario

Le Obbligazioni "SG Issuer Step Up Callable USD Ottobre 2023" (le "Obbligazioni" o i "Titoli") sono titoli che attribuiscono all'obbligazionista il diritto al rimborso del 100% del valore nominale a scadenza ovvero a ciascuna Data di Rimborso Anticipato, fatta salva la solvibilità dell'Emittente e del Garante. Le Obbligazioni hanno una durata di 5 anni, pagano cedole fisse predeterminate crescenti (*Step Up*), con frequenza annuale a ciascuna **"Data di Pagamento degli Interessi"** e calcolate ad un tasso annuo lordo (**"Tasso di Interesse Nominale"**) maggiore negli ultimi anni di vita del titolo.

A partire dal 2 novembre 2020 ed in ciascuna **"Data di Rimborso Anticipato"** è prevista la facoltà per l'Emittente di procedere al rimborso anticipato totale e non parziale delle Obbligazioni alla pari in unica soluzione.

Le Obbligazioni sono emesse e denominate in USD, pertanto l'eventuale conversione in Euro dei flussi cedolari e del capitale rimborsato a scadenza espone l'investitore al rischio di cambio. In tal caso, il deprezzamento della valuta di denominazione comporterà una riduzione del controvalore in Euro dei suddetti flussi e, viceversa, l'apprezzamento della valuta di denominazione comporterà l'aumento del controvalore in Euro. In caso di variazioni sfavorevoli del tasso di cambio Euro/Dollaro Statunitense il rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni espresso in Euro potrà risultare anche significativamente inferiore alle aspettative dell'investitore o negativo.

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| <b>ISIN</b>                           | XS1842058668  |
| <b>Emittente</b>                      | SG Issuer   |
| <b>Divisa di Emissione</b>            | USD   |
| <b>Taglio Minimo di Emissione</b>     | USD 2.000   |
| <b>Prezzo di Emissione</b>            | 100,00%   |
| <b>Modalità di Rimborso</b>           | In un'unica soluzione alla Data di Scadenza, fatto salvo l'esercizio da parte dell'Emittente della facoltà di Rimborso Anticipato a partire dal 2 novembre 2020 |
| <b>Prezzo di Rimborso</b>             | 100,00%   |
| <b>Facoltà di Rimborso Anticipato</b> | Applicabile a discrezione dell'Emittente in coincidenza delle Date di Rimborso Anticipato   |



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it)  
Capitale sociale: 10.328.618.260,14 alla data del 20.12.2017 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

|                                     |  |  |                                   |                                   |                                  |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| Classe                              | Obbligazione non subordinata   |  |                                   |                                   |                                  |
| Periodo di Offerta                  | Dal 30 agosto 2018 al 24 ottobre 2018, salvo chiusura anticipata ovvero proroga dell'Offerta |  |                                   |                                   |                                  |
| Data di Emissione                   | 31 ottobre 2018  |  |                                   |                                   |                                  |
| Data di Godimento                   | 31 ottobre 2018  |  |                                   |                                   |                                  |
| Data di Scadenza                    | 31 ottobre 2023  |  |                                   |                                   |                                  |
| Importo dell'Emissione              | Fino a USD 40,000,000  |  |                                   |                                   |                                  |
| Rating dell'Emittente e del Garante | L'Emittente non ha rating.   |  |                                   |                                   |                                  |
|                                     | I rating del Garante sono i seguenti:  |  |                                   |                                   |                                  |
|                                     | Fitch Rating: A  |  |                                   |                                   |                                  |
|                                     | Standard & Poor's: A   |  |                                   |                                   |                                  |
|                                     | Moody's: A1  |  |                                   |                                   |                                  |
| DBRS A (High)                       |  |  |                                   |                                   |                                  |
| Interessi                           | Cedole Lorde:  | In ciascuna <b>Data di Pagamento degli Interessi</b> e fino alla <b>Data di Scadenza</b> (inclusa) i Titoli corrisponderanno una cedola fissa crescente calcolata al seguente tasso annuo lordo, fatta salva la possibilità dell'Emittente di rimborsare anticipatamente i Titoli alla pari, in ciascuna <b>Data di Rimborso Anticipato</b> , a partire dal 2 novembre 2020 (la prima “ <b>Data di Rimborso Anticipato</b> ”) fino al 31 ottobre 2022 (l'ultima “ <b>Data di Rimborso Anticipato</b> ”). |                                   |                                   |                                  |
|                                     |  | Anno   | Tasso di Interesse Nominale Annuo | Data di Pagamento degli interessi | Data di Rimborso Anticipato      |
|                                     |  | 1  | 2,85%                             | 31 ottobre 2019                   | Rimborso Anticipato Non previsto |
|                                     |  | 2  | 2,95%                             | 2 novembre 2020                   | 2 novembre 2020                  |
|                                     |  | 3  | 3,00%                             | 1 novembre 2021                   | 1 novembre 2021                  |
|                                     |  | 4  | 3,05%                             | 31 ottobre 2022                   | 31 ottobre 2022                  |
|                                     |  | 5  | 3,10%                             | 31 ottobre 2023                   | Data di Scadenza                 |
| Frequenza Cedola                    | Annuale  |  |                                   |                                   |                                  |
| Base di Calcolo                     | 30/360 unadjusted following  |  |                                   |                                   |                                  |
| Responsabile del Collocamento       | MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.   |  |                                   |                                   |                                  |
| Tassazione Italia                   | 26,00%   |  |                                   |                                   |                                  |

## Profili di Rischio

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Tipologia di strumento</b> | Strutturato callable   |
| <b>Titolo Complesso</b>       | Sì   |
| <b>Complessità</b>            | 3 – Media  |
|                               | La complessità viene valutata su una scala interna adottata dalla Banca che prevede i seguenti livelli: 1- Non Complesso, 2- Bassa, 3- Media, 4- Media-Alta, 5- Alta (Grey List), 6- Massima (Black List). |
|                               | Grey List e Black List: riferimento Elenco Prodotti a Complessità Molto Elevata della Comunicazione CONSOB del 22.12.2014  |



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it)

Capitale sociale: 10.328.618.260,14 alla data del 20.12.2017 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

**Classe di Rischio  
assegnata allo  
strumento  
finanziario**

F3 – Moderato (\*)

La Classe di Rischio ("CdR") assegnata dalla Banca al prodotto finanziario non concorre alla verifica di adeguatezza del prodotto stesso rispetto al profilo di investimento del cliente. Essa, pertanto, viene comunicata al cliente soltanto allo scopo di rappresentare sinteticamente la rischiosità assegnata al prodotto (su una scala interna adottata dalla Banca da F1 a F5) e può variare nel tempo in quanto si basa su alcuni dati, quali il rischio di mercato e il rischio di credito, soggetti a loro volta a variazioni periodiche dipendenti anche dal contesto economico-finanziario generale o dalla situazione dell'Emittente. Si invita la clientela ad approfondire l'analisi del prodotto finanziario e gli specifici fattori di rischio dell'investimento attraverso la lettura completa della documentazione d'offerta messa a disposizione del pubblico, ove prevista.

**Orizzonte  
temporale minimo  
di detenzione  
dello strumento  
finanziario**

Fascia temporale medio – lungo termine

**Scomposizione del  
prezzo di  
Emissione:  
100,00%**

|  |           |                           |
|--|-----------|---------------------------|
| Prezzo di Emissione  | 100,000%* |                           |
| Prezzo della componente obbligazionaria  | 97,592%*  | (dati al 26 luglio 2018)* |
| Prezzo della componente derivativa   | -0,7170%* |                           |
| Commissione di Collocamento:   | 2,5000%*  |                           |
| Commissione di Strutturazione:   | 0,6250%*  |                           |
| La Commissione di Collocamento potrebbe variare in dipendenza dell'Ammontare Nominale Complessivo effettivamente collocato e/o della variazione delle condizioni di mercato, da un minimo pari al 2,40% sino ad un massimo del 2,60%.  |           |                           |
| La Commissioni di Strutturazione potrebbero variare per effetto dell'Ammontare Nominale Complessivo effettivamente collocato e/o della variazione delle condizioni di mercato, da un minimo pari al 0,60% sino ad un massimo dello 0,65%.  |           |                           |
| L'ammontare finale delle commissioni sarà comunicato mediante avviso da pubblicarsi entro cinque giorni lavorativi dalla chiusura del Periodo di Offerta sul sito internet dell'Emittente ( <a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a> ) del Collocatore ( <a href="http://www.mps.it">www.mps.it</a> ) e del Responsabile del Collocamento ( <a href="http://www.mpscapitalervices.it">www.mpscapitalervices.it</a> ). |           |                           |

**Confronto con  
Titolo di  
Riferimento**

**In USD**  
US Treasury scadenza 31 ottobre 2023 – ISIN US912828T917  
Rendimento annuo lordo 2,880% (dati al 26 luglio 2018. Fonte: Bloomberg ask yield)\*

94,785 (dati al 26 luglio 2018)

**Valore Presunto di  
Realizzo**

Valore teorico, al lordo delle commissioni di negoziazione, al quale l'investitore potrebbe rivendere le Obbligazioni nell'istante immediatamente successivo all'acquisto, determinato dal prezzo di emissione, in ipotesi d'invarianza delle condizioni di mercato al netto delle Commissioni di Collocamento, delle Commissioni di Strutturazione, degli oneri impliciti e dei margini in sede di compravendita.

**Quanto segue costituisce una sintesi di alcuni dei rischi correlati all'investimento, per la cui illustrazione esaustiva si rimanda alla sezione Fattori di Rischio della documentazione indicata nelle Avvertenze del presente documento.**

**Rischio di credito per il sottoscrittore:** sottoscrivendo o acquistando le Obbligazioni, l'investitore diviene finanziatore dell'Emittente e titolare di un credito nei confronti dello stesso per il pagamento degli interessi e per il rimborso del capitale a scadenza. L'investitore è dunque esposto al rischio che l'Emittente divenga insolvente o comunque non sia in grado di adempiere a tali obblighi di pagamento. Il rischio di credito per il sottoscrittore può essere misurato anche alla luce del rating assegnato all'Emittente e/o al Garante dalle agenzie di rating.

**Principali rischi  
collegati  
all'investimento**

**Rischio connesso all'utilizzo del bail-in e degli strumenti di risoluzione previsti dalla Direttiva Europea in tema di risanamento e risoluzione degli enti creditizi:** l'Emittente Société Générale Issuer è entità di diritto lussemburghese controllata interamente da Société Générale Bank & Trust S.A., a sua volta interamente partecipata da Société Générale, soggetto di diritto francese capogruppo dell'omonimo gruppo e Garante dei Titoli. In caso di applicazione della BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive) per la gestione delle crisi bancarie (banche in dissesto ovvero a rischio di dissesto) le competenti autorità potranno utilizzare anche il cosiddetto "bail-in", ossia il potere (i) di riduzione (fino anche all'azzeramento) del valore nominale, nonché (ii) di conversione in titoli di capitale delle passività individuate come ammissibili ai fini del "bail-in". Con l'applicazione del "bail-in", in caso di crisi bancarie, gli investitori potrebbero essere esposti al rischio di veder svalutato, azzerato, ovvero convertito in titoli di capitale il proprio investimento anche in assenza di una formale dichiarazione di insolvenza dell'Emittente. Inoltre, le autorità avranno il potere di modificare la scadenza delle passività, gli importi degli interessi pagabili e/o la data a partire dalla quale tali importi divengono pagabili, anche sospendendo il pagamento per un periodo transitorio. Nell'applicazione dello strumento del "bail-in" le autorità



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it)

Capitale sociale: 10.328.618.260,14 alla data del 20.12.2017 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

dovranno tener conto della seguente gerarchia secondo l'ordine di priorità previsto dalla ordinaria procedura di insolvenza (ogni classe successiva sarà interessata solo in caso di incapacienza delle svalutazioni complessive risultanti dalle misure applicate alle classi precedenti), (i) azioni e strumenti di capitale; (ii) titoli subordinati; (iii) obbligazioni ed altri strumenti finanziari senior, iv) altre passività ammissibili.

**Garanzie relative alle obbligazioni.** In caso di insolvenza dell'Emittente, i pagamenti e tutti gli importi dovuti in relazione alle Obbligazioni sono incondizionatamente ed irrevocabilmente garantiti da Société Générale secondo le modalità previste nel *Deed of Guarantee* di cui al Prospetto di Base. Si evidenzia che la garanzia rilasciata sulle Obbligazioni da parte del Garante Société Générale è regolata in base alla legge inglese, così come le Obbligazioni, e che il Garante accetta irrevocabilmente che i tribunali inglesi abbiano giurisdizione per risolvere qualsiasi controversia che possa sorgere da o in connessione con la Garanzia. Nel caso in cui si faccia ricorso alla garanzia del Garante a causa di default dell'Emittente, l'investitore deve considerare che i diritti relativi ai Titoli saranno limitati al ristoro ottenibile dalla Garanzia e, in tal caso, l'investitore non potrà promuovere alcuna azione diretta nei confronti dell'Emittente.

Le Obbligazioni non sono assistite dalla garanzia del Fondo Interbancario di tutela dei depositi né dalla garanzia del Fondo di Garanzia dei portatori di titoli obbligazionari.

**Rischio di eventuali variazioni del merito di credito dell'Emittente e/o del Garante:** le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente e/o del Garante ovvero in caso di variazioni del merito creditizio dello stesso, anche espresso da (o dall'aspettativa di) un peggioramento del giudizio di rating relativo all'Emittente e/o al Garante, o da elementi di mercato (ad esempio incremento degli spread sui CDS).

**Rischio di cambio:** le Obbligazioni sono soggette al rischio di cambio nel caso in cui la valuta in cui sono principalmente denominate le attività finanziarie degli investitori (la "Valuta degli Investitori") sia diversa dalla Valuta di Denominazione delle Obbligazioni. La Valuta di Denominazione delle Obbligazioni è il Dollaro statunitense ("USD"). Qualora la Valuta degli Investitori sia diversa dalla Valuta di Denominazione delle Obbligazioni, un investimento nelle Obbligazioni è soggetto a rischi non associati ad altri titoli di debito analoghi la cui Valuta di Denominazione corrisponda alla Valuta degli Investitori. Tale rischio ricomprende, a titolo esemplificativo, la possibilità che, durante la vita delle Obbligazioni, avvengano significativi mutamenti nel tasso di cambio tra la Valuta di Denominazione delle Obbligazioni e la Valuta degli Investitori e che vengano imposti o modificati controlli sul tasso di cambio tra la Valuta di Denominazione e la Valuta degli Investitori. Questo rischio dipende generalmente da eventi economici e politici sui quali l'Emittente non ha il controllo. Nel recente passato il tasso di cambio è stato volatile e tale volatilità potrebbe ripetersi in futuro. Oscillazioni nel tasso di cambio avvenute in passato non sono tuttavia indicative di analoghe oscillazioni in futuro. Il deprezzamento della Valuta di Denominazione rispetto alla Valuta degli Investitori comporterebbe la diminuzione del rendimento delle Obbligazioni e del valore di mercato delle Obbligazioni, se considerati in rapporto alla Valuta degli Investitori. Un apprezzamento della Valuta di Denominazione rispetto alla Valuta degli Investitori comporterebbe l'effetto opposto.

Le autorità governative hanno talvolta imposto nel passato, e potranno imporre nel futuro, controlli sul cambio valuta che possono avere un impatto sui tassi di cambio e sulla disponibilità della Valuta di Denominazione al momento del pagamento del Tasso di Interesse, dell'Importo di Rimborso Anticipato, dell'Importo di Rimborso Finale e del Premio delle Obbligazioni. Anche nel caso in cui non vi siano controlli sul cambio valuta, è possibile che la Valuta di Denominazione per i pagamenti relativi alle Obbligazioni non sia disponibile nel momento in cui tali pagamenti siano dovuti.

**Rischio connesso all'esercizio della facoltà di rimborso anticipato da parte dell'Emittente:** a partire dal 2 novembre 2020 ed in corrispondenza delle singole Date di Rimborso Anticipato, l'Emittente può decidere di procedere al rimborso totale e non parziale delle Obbligazioni in un'unica soluzione, previo preavviso all'investitore da effettuarsi con preavviso di almeno 10 giorni. In tal caso, le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari ed il loro valore potrebbe risultare negativamente influenzato in conseguenza dell'esercizio di tale facoltà da parte dell'Emittente.

**Rischio di tasso di mercato:** è il rischio rappresentato da eventuali variazioni dei livelli dei tassi di mercato a cui l'investitore è esposto in caso di vendita delle Obbligazioni prima della Data di Scadenza. Dette variazioni possono anche ridurre il valore di mercato dei titoli. In particolare, con riferimento al rimborso del capitale e ai flussi delle Cedole Fisse, un aumento dei tassi di mercato determinerà, a parità di altre condizioni, una diminuzione del valore del titolo, mentre nel caso contrario il valore del titolo subirà un apprezzamento. Il rimborso integrale del capitale permette comunque all'investitore di poter rientrare in possesso del capitale investito alla Data di Scadenza del Prestito e ciò indipendentemente dall'andamento dei tassi di mercato.

**Rischio di Liquidità:** è il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'investitore di vendere le Obbligazioni prima della loro Data di Scadenza ad un prezzo in linea con il mercato che potrebbe anche essere inferiore al Prezzo di Emissione del titolo. La possibilità per gli investitori di rivendere le Obbligazioni prima della scadenza dipenderà dall'esistenza di una controparte disposta ad acquistare le Obbligazioni e quindi anche dall'assunzione dell'onere di controparte da parte dell'Emittente. In tal caso l'Emittente né alcun soggetto terzo ha assunto specifico impegno al riacquisto delle Obbligazioni.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it)

Capitale sociale: 10.328.618.260,14 alla data del 20.12.2017 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

## Informazioni di Negoziazione

### Mercati di Negoziazione

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. presenterà domanda per l'ammissione alla trattazione delle Obbligazioni presso il sistema multilaterale di negoziazione ("MTF") denominato EuroTLX® gestito ed organizzato da EuroTLX SIM S.p.A. presso il quale MPSCS svolgerà il ruolo di Specialist in conformità con le condizioni previste dal Regolamento dello stesso MTF.

L'esecuzione degli ordini di compravendita sul sistema multilaterale di negoziazione ("MTF") denominato EuroTLX® avverrà secondo le regole di funzionamento proprie del sistema così come pubblicate sul sito [www.eurotlx.com](http://www.eurotlx.com). MPS CS prevede che la negoziazione su MTF EuroTLX venga avviata, al più tardi, entro 5 giorni dalla Data di Emissione.

E' possibile consultare o scaricare il Regolamento di EuroTLX® dal sito internet [www.eurotlx.com](http://www.eurotlx.com).

### Divisa di Negoziazione

USD

## Conflitti d'Interesse

In relazione all'offerta delle Obbligazioni si evidenziano i seguenti potenziali conflitti d'interesse specifici, in aggiunta a quelli più generali già segnalati nella Documentazione di Offerta, con riguardo alla circostanza per cui: (i) Responsabile del Collocamento e Collocatore (Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.) per il fatto che ricevono rispettivamente dall'Emittente una Commissione di Strutturazione ed una Commissione di Collocamento ed appartengono allo stesso Gruppo Bancario Montepaschi, la cui capogruppo è Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e che MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. agisce come Specialist presso il sistema multilaterale di negoziazione ("MTF") denominato EuroTLX® gestito ed organizzato da EuroTLX SIM S.p.A. (ii) il Responsabile del Collocamento (MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.) svolge il ruolo di controparte di copertura finanziaria di Société Générale, società che controlla indirettamente l'Emittente, in relazione all'emissione delle Obbligazioni, (iii) Emittente, Garante, Agente di Calcolo, controparte di copertura finanziaria dell'Emittente delle Obbligazioni, Dealer, Agente per i Pagamenti ed Arranger del programma di emissione delle Obbligazioni per il fatto che appartengono tutti al medesimo gruppo (Société Générale) dell'Emittente e che, ad eccezione dell'Agente per i Pagamenti, i restanti ruoli sono svolti dalla capogruppo Société Générale.

## Avvertenze

Il presente documento sintetizza le principali caratteristiche dell'emissione dell'Obbligazione denominata "SG Issuer Step Up Callable USD Ottobre 2023" effettuata a valere sul Base Prospectus ("Prospetto di Base"), come modificato ed integrato dal First update to the Base Prospectus (il "Primo supplemento al Prospetto di Base"), il Registration Document di Société Générale ("Documento di Registrazione"), come modificato ed integrato dal First update to the 2018 Registration Document (il "Primo Supplemento al Documento di Registrazione") e dal Second update to the 2018 Registration Document (il "Secondo Supplemento al Documento di Registrazione"), i Financial Statements and Report of the réviseur d'entreprises agréé dell'Emittente ("Financial Statements"), la Nota di Sintesi del Prospetto di Base (traduzione in lingua italiana del Summary of the Base Prospectus la "Nota di Sintesi del Programma"), i Final Terms ("Condizioni Definitive"), la Issue Specific Summary e la sua traduzione in italiano ("Nota di Sintesi Specifica per l'Emissione") (tutti i sopradetti documenti la "Documentazione d'Offerta"). La Documentazione d'Offerta è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la filiale di Société Générale in via Olona 2, 20123 Milano e consultabile sul sito dell'Emittente (<http://prospectus.socgen.com>), salvo il Documento di Registrazione ed il Primo e Secondo Supplemento al Documento di Registrazione consultabili sul sito ([www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com)). I documenti incorporati mediante riferimento al Prospetto di Base sono disponibili in forma elettronica sul sito della Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Inoltre, la Documentazione d'Offerta, unitamente alla traduzione in lingua italiana delle Condizioni Definitive, sono altresì a disposizione gratuita sul sito del Responsabile del Collocamento ([www.mpscapitalervices.it](http://www.mpscapitalervices.it)), oltre che sul sito del Collocatore ([www.mps.it](http://www.mps.it)) e può esserne richiesta gratuitamente copia presso le filiali del Collocatore.

Le informazioni complete sull'Emittente e sull'offerta sono ottenibili soltanto con la consultazione della Documentazione d'Offerta (ivi inclusi i documenti ad esso incorporati mediante riferimento) e, in particolare, delle relative sezioni sui Fattori di Rischio di cui si raccomanda di prendere visione prima di assumere qualsiasi decisione di investimento per una completa comprensione dello strumento finanziario.

L'Emittente, sotto la propria esclusiva responsabilità, elabora e rivede periodicamente il KID (Key Information Document), contenente le informazioni chiave relative alle caratteristiche e al funzionamento delle Obbligazioni in quanto le stesse sono qualificabili come PRIIPs, ovvero come prodotti di investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati di cui al Regolamento UE1286/2014 come integrato dal Regolamento Delegato (UE) 2017/653 ed implementato in Italia. Il KID, pubblicato dall'Emittente unitamente alle revisioni periodiche sul sito (<http://kid.sgmarkets.com>) viene messo a disposizione tempestivamente dall'Emittente medesimo e consegnato all'investitore dal Collocatore in tempo utile e con congruo anticipo rispetto alla decisione di investimento affinché l'investitore riceva informazioni adeguate sulle Obbligazioni e comprenda natura, costi, oneri, rischi e le implicazioni connesse alla sottoscrizione delle Obbligazioni, che possono non essere un investimento adatto a tutti gli investitori, al fine di poter effettuare consapevoli scelte di investimento e disinvestimento relativamente alle Obbligazioni.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it)

Capitale sociale: 10.328.618.260,14 alla data del 20.12.2017 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

Si raccomanda altresì di consultare sul sito ([www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com)) i documenti resi disponibili dal Garante in ottemperanza alle disposizioni sull'informativa relativa alle società quotate, con particolare riferimento a quelli contabili e societari.

I termini non altrimenti definiti nel presente documento hanno il significato ad essi attribuito nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive relative alle Obbligazioni.

**\*I dati indicati nel presente documento sono calcolati alla data del 26/07/2018 fatta salva la Classe di Rischio che è stata assegnata allo strumento in data 02/08/2018**

.....li..... (luogo e data di consegna)

..... sottoscritto/a.....attesta di aver ricevuto, nella data sopra indicata, copia del presente documento informativo.

Firma del Cliente.....



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - [www.mps.it](http://www.mps.it)

Capitale sociale: 10.328.618.260,14 alla data del 20.12.2017 - Cod. Fisc., Partita IVA e n. di iscrizione al Registro delle Imprese di Siena: 00884060526 - Gruppo Bancario Monte dei Paschi di Siena - Codice Banca 1030.6 - Codice Gruppo 1030.6 - Iscritta all'Albo presso la Banca d'Italia al n. 5274 - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia