

Obbligazione bancaria

Obbligazione "SG Issuer Euro High Dividend in USD – Marzo 2022"

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 Euro High Dividend in USD – Marzo 2022" (le "Obbligazioni" o i "Titoli") sono titoli che attribuiscono all'obbligazionista il diritto al rimborso del 100% dell'importo nominale a scadenza, fatta salva la solvibilità dell'Emittente e del Garante. Le Obbligazioni hanno una durata di 6 anni, pagano una cedola fissa annuale il primo ed il secondo anno e cedole variabili annuali pagabili a partire dal terzo anno e fino alla scadenza (la "Data di Scadenza"), ciascuna delle quali riflette la performance del fondo SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats ETF (il "Sottostante") calcolata rispetto alla Data di Emissione, con livelli di partecipazione al rendimento del sottostante decrescenti e pari a: il 33,33% per il terzo anno, il 25% per il quarto anno, il 20% per il quinto anno ed il 16,67% per il sesto anno. Le cedole sono calcolate ad un tasso lordo annuo che non potrà essere superiore al 5,00% lordo p.a. (il "Tasso di Interesse Massimo") e non potrà in ogni caso essere inferiore allo 0,00% p.a. (il "Tasso di Interesse Minimo").

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 negativo per l'investitore.

| | |
|---------------------------------------|--|
| ISIN | XS1289909761 |
| Emittente | Société Générale Issuer |
| Divisa di Emissione | USD |
| Taglio Minimo di Emissione | USD 2.000 |
| Prezzo di Emissione | 100,00% |
| Modalità di Rimborso | In un'unica soluzione alla Data di Scadenza |
| Prezzo di Rimborso | 100,00% |
| Facoltà di Rimborso Anticipato | Non applicabile |
| Classe | Obbligazione non subordinata |
| Periodo di Offerta | Dal 03.02.2016 al 26.02.2016 salvo chiusura anticipata ovvero proroga dell'offerta |
| Data di Emissione | 02 marzo 2016 |
| Data di Godimento | 02 marzo 2016 |



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it

Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - 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

"SG Issuer Euro High Dividend in USD – Marzo 2022"

| | | |
|--------------------------------------|---|---|
| Data di Scadenza | 02 marzo 2022 | |
| Importo dell'Emissione | Fino a 150.000.000,00 USD | |
| Rating dell'Emittente | L'Emittente non ha rating. | |
| | Il Garante (Société Générale) ha i seguenti rating: | |
| | Standard & Poor's: | A |
| | Moody's: | A2 |
| | Fitch: | A |
| Interessi | Dal 1° al 2° anno cedole fisse: | 2% lordo p.a. pagabile alle date di pagamento delle cedole fisse: 02 marzo 2017 e 02 marzo 2018. |
| | | Alle date di pagamento delle cedole variabili del 02 marzo 2019, 02 marzo 2020, 02 marzo 2021, 02 marzo 2022 a partire dal 02 marzo 2019 (incluso) fino al 02 marzo 2022 (incluso), il titolo corrisponderà cedole variabili calcolate al seguente tasso annuo lordo: |
| | | $\text{Importo Nominale} * \text{Min} \left[5,00\%; \frac{1}{i} * \text{Max} \left(\frac{NAV_i}{NAV_0} - 1; 0 \right) \right] \text{ p.a.}$ |
| | | In ogni caso il tasso di interesse annuo calcolato per le cedole variabili non potrà essere inferiore allo 0,00% né superiore al 5,00% p.a. |
| | Dove: | |
| Cedole Lorde: | Dal 3° al 6° anno cedole variabili: | <i>i</i> : 3,4,5,6. Rappresenta la partecipazione al rendimento del Sottostante, decrescente a partire dal terzo anno e fino alla scadenza, quantificabile in: <ul style="list-style-type: none"> • Il 33,33% per il terzo anno; • il 25% per il quarto anno; • il 20% per il quinto anno; • il 16,67% per il sesto anno. |
| | | Date di Valutazione(i) : 16.02.2019;16.02.2020;16.02.2021;16.02.2022; |
| | | NAV_i : indica il prezzo di chiusura del Sottostante alle Date di Valutazione(i); |
| | | NAV₀ : indica il prezzo di chiusura del Sottostante alla Data di Emissione; |
| | | Sottostante : SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats ETF (Bloomberg: EUDV IM Equity). |
| | | Il Sottostante "SPDR S6P Euro Dividend Aristocrats ETF" è un Etf, aperto, domiciliato in Irlanda. L'obiettivo del fondo è seguire la performance dei 40 titoli dell'Eurozona con il più alto rendimento dell'Indice S&P Europe BMI che hanno seguito una politica di gestione dei dividendi o dividendi stabili per 10 anni consecutivi (Fonte: Bloomberg). |
| Frequenza Cedola | Annuale | |
| Base di Calcolo | Act/Act ICMA following unadjusted | |
| Responsabile del Collocamento | MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. | |
| Tassazione Italia | 26,00% | |

Profili di Rischio

| | |
|-------------------------------|-------------|
| Tipologia di strumento | Strutturato |
| Titolo Complesso | Si |



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it
 Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - 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

3 - Media

Complessità

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

F3 - Moderato

Classe di Rischio assegnata allo strumento finanziario:

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 (non prima di 4-6 anni)

Il titolo si caratterizza per oneri impliciti tali da poter essere ammortizzati esclusivamente detenendolo fino alla sua naturale scadenza.

| | |
|---|-----------------------------------|
| Prezzo di Emissione | 100,00% |
| Prezzo della componente obbligazionaria | 88,85% (dati al 19 gennaio 2016)* |
| Prezzo della componente derivativa | 7,65% |
| Commissione di Collocamento | 2,80% |
| Commissione di Strutturazione | 0,70% |

Scomposizione del prezzo di Emissione: 100,00%

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 2,5% sino ad un massimo del 3%.

La Commissione di Strutturazione potrebbe variare per effetto dell'ammontare nominale complessivo effettivamente collocato e/o della variazione delle condizioni di mercato, da un minimo pari al 0,625% sino ad un massimo del 0,75%.

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, del Collocatore e del Responsabile del Collocamento.

Confronto con Titolo di Riferimento

In Eur:

BTP scadenza 01 marzo 2022 ISIN- IT0004759673

Rendimento annuo lordo 0,89% (dati al 19 gennaio 2016) *

In Usd:

US Treasury scadenza 31 dicembre 2022 – ISIN US912828N308

Rendimento annuo lordo 2,125% (dati al 19 gennaio 2016)*

| | Ipotesi Negativa (Minimo) | Ipotesi Intermedia ¹ | Ipotesi Favorevole (Massimo) |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------|------------------------------|
| Scadenza | 02 marzo 2022 | 02 marzo 2022 | 02 marzo 2022 |
| Rendimento Annuo Lordo | 0,68% | 1,86% | 3,89% |

Esempi di Rendimento

Si sottolinea che i rendimenti sopra riportati, in quanto espressi nella valuta di denominazione delle Obbligazioni (Dollari Statunitensi) sono determinati senza tener conto del tasso di cambio applicabile in ipotesi di eventuale conversione degli importi di capitale ed interessi nella valuta di riferimento dell'investitore, se diversa dai Dollari Statunitensi.

Il controvalore in Euro delle cedole e del capitale delle Obbligazioni potrà variare, anche consistentemente, in modo favorevole o sfavorevole all'investitore, a causa della variazione del tasso di cambio Euro/Dollaro Statunitense durante la vita delle Obbligazioni e quindi il rendimento annuo effettivo delle Obbligazioni, laddove espresso in Euro, risulterà influenzato dall'eventuale apprezzamento/deprezzamento del Dollaro Statunitense rispetto all'Euro durante la vita delle Obbligazioni e potrà discostarsi, anche in maniera significativa, dal rendimento delle Obbligazioni espresso nella loro valuta di denominazione in Dollari Statunitensi e sopra riportato.

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 negativo per l'investitore.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it

Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - 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

"SG Issuer Euro High Dividend in USD – Marzo 2022"

92,59% (dati al 19 gennaio 2016)*

Valore dello strumento finanziario deducibile dai valori di mercato o, qualora non disponibili, dal confronto con strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe o, in loro assenza, da stime effettuate mediante modelli matematici. Rispetto al prezzo di emissione, la determinazione del valore equo tiene conto di:

Valore Equo

- i. Commissioni di Collocamento pari a 2,80%
- ii. Commissioni di Strutturazione pari a 0,70%
- iii. Oneri derivanti dal differenziale di merito di credito applicato dall'emittente in fase di mercato primario rispetto al merito di credito rilevato sul mercato secondario, e pari all'attualizzazione del differenziale stesso 3,060%
- iv. Oneri connessi all'attività di gestione del rischio finanziario, derivanti dai differenziali di valutazione, per ciascun parametro di mercato relativo alla componente derivativa, tra i valori utilizzati per la determinazione del prezzo ed i rispettivi valori teorici deducibili dal mercato pari a 0,85%;

91,090% (dati al 19 gennaio 2016)*

Valore Presunto di Realizzo

Valore teorico, al lordo delle commissioni di negoziazione, al quale l'investitore potrebbe rivendere il titolo nell'istante immediatamente successivo all'acquisto, determinato dal valore equo, in ipotesi d'invarianza delle condizioni di mercato al netto dei margini in sede di compravendita sotto menzionati (1,50%).

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 dalle agenzie di rating.

Rischio di eventuali variazioni del merito di credito dell'Emittente: le Obbligazioni potranno deprezzarsi in caso di peggioramento della situazione finanziaria dell'Emittente ovvero in caso di variazioni del merito creditizio dello stesso, anche espresso da (o dall'aspettativa di) un peggioramento del giudizio di rating o dell'outlook1 relativo all'Emittente, o da elementi di mercato (ad esempio incremento degli spread sui CDS).

Rischio connesso all'assenza di garanzie relative alle Obbligazioni: l'Emittente risponde del rimborso del capitale e del pagamento degli interessi unicamente nei limiti del proprio patrimonio, in quanto 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 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 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.

Principali rischi collegati all'investimento

Rischio di Liquidità: è il rischio rappresentato dalla difficoltà o impossibilità per l'investitore di vendere le Obbligazioni prima della loro scadenza naturale 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.

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") 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 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. Una diminuzione del valore della Valuta di Denominazione rispetto alla Valuta degli Investitori comporterebbe la diminuzione del rendimento delle Obbligazioni, e del valore di mercato delle Obbligazioni, se calcolati nella Valuta degli Investitori. Un aumento del valore 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



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it

Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - 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

"SG Issuer Euro High Dividend in USD – Marzo 2022"

tali pagamenti siano dovuti.

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. Nei confronti di detti soggetti trova applicazione la BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive) e, pertanto, 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 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 incapienza 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.

¹ L'outlook (o prospettiva) è un parametro che indica la tendenza attesa nel prossimo futuro circa il rating dell'Emittente.

Informazioni di Negoziazione

Mercati di Negoziazione

Sistema di Internalizzazione Sistemática ("SIS") denominato De@I Done Trading ("DDT") organizzato e gestito da MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") in qualità di negoziatore unico e che ne sostiene la liquidità. L'esecuzione degli ordini avviene secondo le regole di funzionamento pubblicate sul sito www.mpscalservices.it. MPSCS fornirà prezzi di acquisto o di vendita (prezzi denaro/lettera) che saranno determinati come segue, per il totale dell'ammontare dell'Emissione effettivamente collocato: MPSCS determinerà il prezzo che rifletterà le condizioni di mercato prevalenti al tempo delle quotazioni. Il prezzo così determinato, in caso di "quotazioni lettera" (acquisto dell'investitore) sarà incrementato di un margine fino a un massimo di 0,50%; in caso di "quotazioni denaro" (vendita dell'investitore) sarà diminuito di un margine fino a un massimo di 1,50%.

Divisa di Negoziazione

USD

Conflitti d'Interesse

In relazione all'Offerta si evidenziano i seguenti potenziali conflitti d'interesse con riguardo a: (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 negoziatore unico sull'internalizzatore sistematico denominato "De@I Done Trading" ("DDT"), presso il quale sarà richiesta l'ammissione a negoziazione delle Obbligazioni; (ii) Emittente e Responsabile del Collocamento in quanto MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. svolge il ruolo di controparte di copertura finanziaria della capogruppo (Société Générale) dell'Emittente in relazione all'emissione delle Obbligazioni; (iii) Emittente, Garante, Agente di Calcolo, controparte dell'Emittente di copertura finanziaria 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.

Si rappresenta infine che l'Emittente, Société Générale, il Responsabile del Collocamento, il Collocatore e/o altre società appartenenti ai rispettivi Gruppi, potrebbero intrattenere nel corso della loro attività rapporti d'affari ovvero di partnership con la società di gestione dell'attività sottostante le obbligazioni, oppure intraprendere negoziazioni relative a detta attività sottostante ovvero emettere o collocare altri strumenti relativi alla medesima attività. In relazione a queste attività, MPSCS e il Collocatore possono ricevere informazioni relative all'attività sottostante che MPSCS e il Collocatore non saranno obbligati a divulgare ai possessori delle Obbligazioni. Dette operazioni possono non coincidere con l'interesse dei sottoscrittori e possono comunque avere ripercussioni positive o negative sull'andamento del sottostante medesimo, influenzando il rendimento delle Obbligazioni.



BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A. - Sede sociale in Siena, Piazza Salimbeni 3 - www.mps.it

Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - 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

"SG Issuer Euro High Dividend in USD – Marzo 2022"

Avvertenze

Il presente documento sintetizza le principali caratteristiche dell'emissione delle Obbligazioni denominate "SG Issuer Euro High Dividend in USD – Marzo 2022" emesse a valere sul Base Prospectus (Prospetto di Base), come modificato ed integrato dai rispettivi Supplements (Supplementi al Prospetto di Base) e relativi Final Terms (Condizioni Definitive) con allegato l'Issue Specific Summary (Nota di Sintesi dell'Emissione) disponibili, unitamente al Registration Document relativo al Garante (Documento di Registrazione), come modificato ed integrato dai relativi Supplementi, al Financial Statement dell'Emittente, ed ad eventuali ulteriori supplementi, presso la filiale di Société Générale in via Olona 2, 20123 Milano e sul sito internet dell'Emittente <http://prospectus.socgen.com>.

I documenti incorporati mediante riferimento al Prospetto di Base sono disponibili in forma elettronica sul sito della Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

Inoltre, il Prospetto di Base, i Supplementi al Prospetto di Base, eventuali supplementi ai medesimi, il Documento di Registrazione del Garante e relativi Supplementi, il Financial Statement dell'Emittente, la Nota di Sintesi del Programma, le Condizioni Definitive (traduzione di cortesia in lingua italiana dei Final Terms) unitamente alla Nota di Sintesi dei Titoli sono altresì a disposizione gratuita sul sito del Responsabile del Collocamento, www.mpscapitalservices.it, oltre che sul sito del Collocatore 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 congiunta del Prospetto di Base (ivi inclusi i documenti ad esso incorporati mediante riferimento) come modificato ed integrato dai Supplementi, del Documento di Registrazione del Garante, come modificato ed integrato dai relativi Supplementi e delle Condizioni Definitive unitamente alla Nota di Sintesi dei Titoli 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.

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

Né il Responsabile del Collocamento né il Collocatore forniranno alcuna informazione in merito all'andamento del sottostante, al valore della componente derivativa implicita delle Obbligazioni o comunque al valore di mercato corrente delle Obbligazioni successivamente alla Data di Emissione delle Obbligazioni. 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.

Si raccomanda altresì di consultare sul sito <http://prospectus.socgen.com> i documenti resi disponibili dall'Emittente 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 19.01.2016 fatta salva la Classe di Rischio che è stata assegnata allo strumento in data 26.01.2016.**

.....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
Capitale sociale: euro 9.001.756.820,70 alla data del 03/07/2015 - 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