

## PODSUMOWANIE

Podsumowania obejmują wymogi informacyjne zwane **Elementami**, obowiązek przekazywania których wynika z Załącznika XXII do rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004, ze zmianami. Elementy te są ponumerowane w ramach Działów oznaczonych literami od A do E (A.1 – E.7).

Niniejsze podsumowanie zawiera wszystkie Elementy, których uwzględnienie jest wymagane w podsumowaniu dotyczącym danego rodzaju papierów wartościowych i Emitenta. Brak ciągłości w numeracji wynika z nieobowiązkowego charakteru niektórych Elementów.

Mimo że zamieszczenie pewnych Elementów w podsumowaniu może być wymagane dla określonego rodzaju papierów wartościowych i Emitenta, może się zdarzyć, że brak jest stosownych informacji dotyczących danego Elementu. W takim wypadku podsumowanie zawiera krótki opis Elementu z dopiskiem „Nie dotyczy”.

[Jeżeli w jednym zestawie Ostatecznych Warunków ma być emitowanych lub oferowanych kilkanaście Serii papierów wartościowych, pozycje różne dla takich Serii papierów wartościowych mogą zostać zgrupowane w tabeli (Tabela dla Danej Emisji)].<sup>1</sup>

Dział A – Wprowadzenie i ostrzeżenia		
A.1	Ostrzeżenie	<p>Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wstęp do Prospektu Emisyjnego Podstawowego.</p> <p>Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora Prospektu Emisyjnego Podstawowego jako całości.</p> <p>W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym Podstawowym i obowiązujących Ostatecznych Warunkach skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Emisyjnego Podstawowego przed rozpoczęciem postępowania sądowego.</p> <p>Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły niniejsze podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Emisyjnego Podstawowego, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Emisyjnego Podstawowego, najważniejszych informacji mających pomóc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w Obligacje.</p>
A.2	Zgoda na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego Podstawowego	<p>[Nie dotyczy. Obligacje nie są przedmiotem Oferty Publicznej na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego]</p> <p>[[Emitent wyraża zgodę na wykorzystanie niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego w związku z odsprzedażą lub plasowaniem Obligacji w okolicznościach, w których nie znajduje zastosowania zwolnienie z wymogu publikacji prospektu emisyjnego przewidziane w dyrektywie prospektowej (<b>Oferta Niezwolniona</b>), z zastrzeżeniem następujących warunków:</p> <p>- zgoda jest ważna wyłącznie w okresie ważności oferty od <b>[Należy określić datę]</b> do <b>[Należy określić datę]</b> (<b>Okres Ważności Oferty</b>);</p>

<sup>1</sup> Do wykreślenia w podsumowaniu dotyczącym konkretnej emisji.

		<p>[- zgoda Emitenta na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego Podstawowego na potrzeby przeprowadzenia Oferty Niezwolnionej jest [zgoda indywidualną (<b>Zgoda Indywidualna</b>) dla [Należy określić nazwę i adres] ([każdy z nich to] <b>Początkowo Upoważniony Oferujący</b>)], a jeśli Emitent ustanowi jakichkolwiek dodatkowych pośredników finansowych po [Należy wpisać datę obowiązujących Ostatecznych Warunków] i opublikuje ich dane na swojej stronie internetowej (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>), dla każdego pośrednika finansowego, którego dane zostaną w ten sposób opublikowane (każdy z nich to <b>Dodatkowo Upoważniony Oferujący</b>;) [oraz] [zgoda ogólną (<b>Zgoda Ogólna</b>) dla dowolnego pośrednika finansowego, który opublikuje na swojej stronie internetowej informację, że przeprowadzi Ofertę Niezwolnioną na podstawie Zgody Ogólnej udzielonej przez Emitenta, a przez opublikowanie takiej informacji każdy taki pośrednik finansowy (każdy z nich to <b>Ogólnie Upoważniony Oferujący</b>) zobowiąże się do przestrzegania następujących obowiązków:</p> <p>(a) będzie działał zgodnie z wszelkimi obowiązującymi przepisami prawa, zasadami, regulaminami i wytycznymi (w tym wydanymi przez dowolny organ regulacyjny) właściwymi dla Oferty Niezwolnionej Obligacji na terenie jurysdykcji oferty publicznej, w szczególności przepisów prawa implementujących dyrektywę 2014/65/UE w sprawie rynków instrumentów finansowych z dnia 15 maja 2014 r. ze zmianami (<b>Przepisy</b>) i zapewni, że (i) każda porada inwestycyjna udzielona przez dowolną osobę w związku z Obligacjami będzie odpowiednia, (ii) potencjalnym inwestorom zostaną w sposób pełny i jasny ujawnione wszelkie informacje, w tym informacje na temat dowolnych kosztów (oraz prowizji lub korzyści wszelkiego rodzaju) otrzymanych lub zapłaconych przez takiego Ogólnie Upoważnionego Oferującego w ramach oferty Obligacji zanim dokonają oni inwestycji w Obligacje;</p> <p>(b) będzie przestrzegał odpowiednich ograniczeń dotyczących subskrypcji, sprzedaży i zbywalności, związanych z jurysdykcją oferty publicznej, tak jakby działał jako Dealer na terenie jurysdykcji oferty publicznej;</p> <p>(c) zapewni, że istnienie jakiegokolwiek opłaty (oraz jakiegokolwiek innej prowizji lub korzyści wszelkiego rodzaju) lub rabatu otrzymanego lub zapłaconego przez niego w związku z ofertą lub sprzedażą Obligacji nie narusza Przepisów, zostanie w sposób pełny i jasny ujawnione inwestorom lub potencjalnym inwestorom zanim dokonają oni inwestycji w Obligacje oraz, w zakresie wymaganym zgodnie z Przepisami, przekaże dalsze informacje w tej sprawie;</p> <p>(d) będzie przestrzegał Przepisów dotyczących zapobiegania praniu brudnych pieniędzy, zapobiegania praktykom korupcyjnym, zapobiegania łapownictwu i zasad dotyczących weryfikacji tożsamości klientów („<i>know your customer</i>”) (w tym, między innymi, podejmie odpowiednie kroki, zgodnie z tymi przepisami, w celu ustalenia i udokumentowania tożsamości każdego potencjalnego inwestora przed pierwotną inwestycją w Obligacje dokonaną przez inwestora) i nie przyjmie żadnego zapisu na Obligacje w okolicznościach, gdy będzie miał podejrzenia co do źródła środków pieniężnych na opłacenie</p>
--	--	---

		<p>zapisu; będzie przechowywał rejestry zawierające dane identyfikujące inwestorów przez co najmniej minimalny okres wymagany zgodnie z obowiązującymi Przepisami oraz, jeśli zostanie o to poproszony, udostępni takie rejestry stosownemu Emitentowi i/lub stosownemu Dealerowi bądź też bezpośrednio właściwym władzom posiadającym jurysdykcję nad stosownym Emitentem i/lub stosownym Dealerem, aby umożliwić stosownemu Emitentowi i/lub stosownemu Dealerowi przestrzeganie mających do nich zastosowanie zasad dotyczących zapobiegania praniu brudnych pieniędzy, zapobiegania praktykom korupcyjnym, zapobiegania łapownictwu i zasad dotyczących weryfikacji tożsamości klientów mających zastosowanie do stosownego Emitenta i/lub stosownego Dealera;</p> <p>(e) będzie współpracował z Emitentem i stosownym Dealerem przy przekazywaniu stosownych informacji (w tym, między innymi, dokumentów i rejestrów prowadzonych zgodnie z punktem (d) powyżej) i udzielaniu dalszego wsparcia, o jakie racjonalnie w każdym przypadku zwróci się w pisemnym żądaniu Emitent lub stosowny Dealer, racjonalnie możliwie najszybciej i, w każdym razie, w terminie określonym przez taki organ regulacyjny lub w takim postępowaniu regulacyjnym. W tym celu, odpowiednie informacje, jakie są dostępne dla stosownego pośrednika finansowego lub mogą zostać uzyskane przez stosownego pośrednika finansowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) w związku z jakimkolwiek żądaniem lub postępowaniem wyjaśniającym prowadzonym przez organ regulacyjny w związku z Obligacjami, Emitentem lub stosownym Dealerem; i/lub</li> <li>(ii) w związku z jakimkolwiek skargami otrzymanymi przez Emitenta i/lub stosownego Dealera dotyczącymi Emitenta i/lub stosownego Dealera lub innego Upoważnionego Oferującego, w tym, między innymi, skargami zdefiniowanymi w przepisach każdorazowo opublikowanych przez jakikolwiek organ regulacyjny we właściwej jurysdykcji; i/lub</li> <li>(iii) których Emitent lub stosowny Dealer może każdorazowo racjonalnie zażądać w związku z Obligacjami i/lub w celu umożliwienia Emitentowi lub stosownemu Dealerowi pełnego przestrzegania dotyczących go wymogów prawnych, podatkowych i regulacyjnych;</li> </ul> <p>(f) nie spowoduje, bezpośrednio ani pośrednio, naruszenia przez Emitenta lub stosownych Dealerów żadnych Przepisów ani jakichkolwiek wymogów złożenia dokumentów lub uzyskania zgody lub pozwolenia na terenie dowolnej jurysdykcji;</p> <p>[(g) będzie spełniał <i>[wpisać wszelkie inne warunki określone w obowiązujących Ostatecznych Warunkach w punkcie zatytułowanym „Pozostałe warunki zgody”]</i>];</p> <p>[(g)/(h)] zobowiąże się zwolnić stosownego Emitenta, Gwaranta (jeśli dotyczy) oraz stosownego Dealera, Société Générale i każdy z jej podmiotów powiązanych z odpowiedzialności z tytułu</p>
--	--	--

		<p>wszelkich szkód, strat, wydatków, roszczeń, wniosków lub wynagrodzeń (w tym racjonalnych honorariów kancelarii prawnych) poniesionych przez którykolwiek z tych podmiotów z powodu nieprzestrzegania przez danego Ogólnie Upoważnionego Oferującego (lub jakiegokolwiek z jego sub-dystrybutorów) któregokolwiek z obowiązków określonych powyżej lub w związku z takim działaniem;</p> <p>[(h)/(i)] są mu znane oraz posiada zasady i procedury umożliwiające mu przestrzeganie wszelkich odpowiednich przepisów i regulacji dotyczących zapobiegania łapownictwu oraz praktykom korupcyjnym, w tym wszelkich zmian w tych przepisach i regulacjach;</p> <p>[(i)/(j)] (a) on i każda osoba będą pod jego kontrolą (w tym członek organów, członek kadry kierowniczej lub pracownik, każdy zwany <b>kontrolowaną osobą</b>) nie dopuścił się i nie dopuści się bezpośrednio ani pośrednio żadnych praktyk korupcyjnych oraz (b) zgodnie z jego najlepszą wiedzą, żaden z jego sub-dystrybutorów nie dopuścił się i nie dopuści się bezpośrednio ani pośrednio żadnych praktyk korupcyjnych, w każdym przypadku na rzecz lub na użytek lub na korzyść jakiegokolwiek osoby lub urzędnika państwowego (w tym jakiegokolwiek urzędnika, pracownika lub przedstawiciela lub jakiegokolwiek innej osoby działającej w urzędowym charakterze w imieniu lub na rzecz rządu jakiegokolwiek państwa, jakiegokolwiek publicznej organizacji międzynarodowej, partii politycznej lub organów quasi-rządowych);</p> <p>[(j)/(k)] posiada odpowiednie zasady, systemy, procedury i mechanizmy kontrolne, których celem jest zapobieżenie dopuszczeniu się przez samego siebie, swoich sub-dystrybutorów i jakiegokolwiek kontrolowane osoby jakichkolwiek praktyk korupcyjnych oraz zapewnienie, że wszelkie dowody lub podejrzenia dopuszczenia się praktyk korupcyjnych zostaną w pełni zbadane, zgłoszone Société Générale lub stosownemu Emitentowi, którzy odpowiednio na nie zareagują;</p> <p>[(k)/(l)] ani on ani żaden z jego agentów, sub-dystrybutorów lub osób kontrolowanych nie jest niezdalna ani nie jest traktowana przez jakiegokolwiek organ państwowy ani międzynarodowy jako niezdalna do złożenia oferty na realizację zamówienia lub zawarcie transakcji takiemu organowi lub do wyboru przez ten organ jej oferty na realizację zamówienia lub zawarcie transakcji jako najlepszej z powodu dopuszczenia się faktycznych lub domniemyanych praktyk korupcyjnych;</p> <p>[(l)/(m)] prowadził adekwatne rejestry swojej działalności, w tym rejestry finansowe w formie i w sposób odpowiedni dla przedsiębiorstwa jego wielkości i jego zasobów;</p> <p>[(m)/(n)] oświadcza i zapewnia, że nie będzie dystrybuował instrumentów finansowych osobom objętym sankcjami ani zawierał żadnych porozumień dotyczących instrumentów finansowych z osobami objętymi sankcjami;</p> <p>[(n)/(o)] zobowiązuje się niezwłocznie zawiadamiać Société Générale lub stosownego Emitenta o (a) wszelkich skargach otrzymanych w związku z jego działalnością lub instrumentami finansowymi;</p>
--	--	--

		<p>(b) wszelkich dotyczących go zdarzeniach, w tym, między innymi: (i) prowadzonych przez organ regulacyjny postępowaniach wyjaśniających lub badaniach dotyczących jego lub jego spółek powiązanych, partnerów lub agentów, (ii) postępowaniach sądowych wszczętych przez właściwy organ regulacyjny przeciwko niemu lub jego spółkom powiązanym, partnerom lub agentom lub (iii) wyroków wydanych lub kar nałożonych na niego lub jego spółki powiązane, partnerów lub agentów, które w każdym wypadku mogą racjonalnie wiązać się z ryzykiem dla reputacji Société Générale lub stosownego Emitenta; i</p> <p>[(o)/(p)] uzna, że jego zobowiązanie do przestrzegania powyższych obowiązków podlega [prawu francuskiemu] [prawu angielskiemu], i zgodzi się na wnoszenie wszelkich sporów z tego tytułu do [tribunaux de Paris, Francja] [sądów w Anglii];</p> <p><b>[Każdy Ogólnie Upoważniony Oferujący, który pragnie wykorzystać Prospekt Emisyjny Podstawowy na potrzeby przeprowadzenia Oferty Niezwolnionej Obligacji zgodnie z niniejszą Zgodą Ogólną i powiązanymi z nią warunkami, jest zobowiązany umieścić na swojej stronie internetowej informację, w czasie trwania Okresu Ważności Oferty, że wykorzystuje Prospekt Emisyjny Podstawowy na potrzeby przeprowadzenia takiej Oferty Niezwolnionej zgodnie z niniejszą Zgodą Ogólną i powiązanymi z nią warunkami.]</b></p> <p>- zgoda dotyczy wyłącznie wykorzystania niniejszego Prospektu Emisyjnego Podstawowego na potrzeby przeprowadzenia Oferty Niezwolnionej Obligacji w [Belgii] [Chorwacji] [Republice Czeskiej] [Danii] [Finlandii] [Francji] [na Węgrzech] [Irlandii] [we Włoszech] [Luksemburgu] [Norwegii] [Polsce] [Portugali] [Rumunii] [Słowacji] [Hiszpanii] [Szwecji] [Holandii] [Wielkiej Brytanii]</p> <p><b>[Informacja związana z warunkami Oferty Niezwolnionej powinna być udzielana inwestorom przez [każdego Początkowo Upoważnionego Oferującego] [oraz] [każdego Dodatkowego Upoważnionego Oferującego] [oraz] [każdego Ogólnie Upoważnionego Oferującego] w czasie, w którym oferta będzie złożona.]]</b></p>
--	--	---

Dział B – Emitent [i Gwarant]		
B.1	Prawna (statutowa) i handlowa nazwa emitenta	[Société Générale (lub <b>Emitent</b> )] [SG Issuer (lub <b>Emitent</b> )] [SG Option Europe (lub <b>Emitent</b> )]
B.2	Siedziba, forma prawna, ustawodawstwo i kraj siedziby	[Jeśli Emitent to Société Générale: Siedziba: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paryż, Francja. Forma prawna: publiczna spółka akcyjna ( <i>société anonyme</i> ). Ustawodawstwo, zgodnie z którym Emitent prowadzi swoją działalność: prawo francuskie. Kraj siedziby: Francja.]  [Jeśli Emitent to SG Issuer: Siedziba: 16, boulevard Royal, L-2449 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga. Forma prawna: publiczna spółka akcyjna ( <i>société anonyme</i> ).]

		<p>Ustawodawstwo, zgodnie z którym Emitent prowadzi swoją działalność: prawo luksemburskie. Kraj siedziby: Luksemburg.]</p> <p>[<i>Jeśli Emitent to SG Option Europe:</i> Siedziba: 17, cours Valmy, 92800 Puteaux, Francja. Forma prawna: spółka akcyjna (<i>société anonyme</i>). Ustawodawstwo, zgodnie z którym Emitent prowadzi swoją działalność: prawo francuskie. Kraj siedziby: Francja.]</p>
<p><b>B.4b</b></p>	<p><b>Znane tendencje mające wpływ na emitenta oraz na branżę, w których emitent prowadzi działalność</b></p>	<p>[<i>Jeśli Emitent to Société Générale:</i></p> <p>Société Générale nadal narażone jest na zwyczajowe czynniki ryzyka oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla prowadzonej działalności.</p> <p>Konkretnie, na Grupę mogą wywierać wpływ następujące czynniki ryzyka:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- czynniki ryzyka dotyczące globalnego wzrostu zwiększyły się na skutek wysokiego poziomu niepewności politycznej. Rynki nadal będą z uwagą przyglądać się negocjacom toczącym się między Stanami Zjednoczonymi Ameryki i Chińską Republiką Ludową. Ryzyko powstania nowych przeszkód wynikających z napięć występujących w międzynarodowej wymianie handlowej, wyjścia Zjednoczonego Królestwa z Unii Europejskiej bez umowy oraz polityki państw strefy euro oraz przede wszystkim wyborów do Parlamentu Europejskiego pozostaje wysokie. Towarzyszą temu wysokie poziomy zadłużenia oraz niestabilność na rynkach finansowych;</li> <li>- wzrost gospodarczy na rynkach wschodzących wydaje się tracić impet wraz ze zbliżaniem się 2019 roku, osłabiany przez spadek popytu oraz pogarszające się warunki finansowe na świecie. Rynki wschodzące w Azji charakteryzują się najsilniejszym wzrostem. Europa Środkowa i Wschodnia również wykazują się odpornością na spadek tempa wzrostu w strefie euro;</li> <li>- w Rosji gospodarka powinna oprzeć się wpływowi sankcji w perspektywie krótkoterminowej i podstawowa sytuacja finansowa jest wciąż dobra. W Brazylii nowa administracja będzie musiała przeprowadzić reformę systemu emerytalnego mającą zasadnicze znaczenie dla korekty bazy podatkowej;</li> <li>- polityka monetarna banków centralnych: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bank Rezerwy Federalnej jest zdeterminowany, aby zmniejszyć swój bilans i w roku 2019 r. najprawdopodobniej podniesie stopy procentowe. Jednakże niedawny wzrost zmienności na rynkach finansowych oraz globalna zmiana wartości premii za ryzyko mogą popchnąć Bank Rezerwy Federalnej do zawieszenia zaostrożonej polityki monetarnej;</li> <li>• Europejski Bank Centralny potwierdził, że w styczniu 2019 r. zakończy program nabywania aktywów netto. Podniesienie stóp procentowych przed końcem lata 2019 roku jest mało prawdopodobne. Sytuacja jest niejasna z uwagi spowolnienie gospodarcze w strefie euro od zakończenia 2018 r.;</li> </ul> </li> <li>- rok 2019 również charakteryzować będzie niepewność geopolityczna, utrzymująca się na skutek wydarzeń, które wystąpiły w ciągu ostatnich dwóch lat;</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- w roku 2019 harmonogram regulacyjny prawdopodobnie wywrze znaczący wpływ na europejski proces legislacyjny w zakresie zestawu tekstów dotyczących finansowania zrównoważonych inwestycji (taksonomia, ujawnianie informacji i wskaźniki referencyjne) w związku z realizacją trzeciego celu porozumienia klimatycznego z Paryża (przekierowanie przepływów finansowych do gospodarki bezwęglowej) oraz zmianą wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych (Przegląd Firm Inwestycyjnych).</li> </ul> <p>W związku z powyższym, w celu uzyskania zrównoważonego i rentownego wzrostu, do podstawowych priorytetów Grupy w roku 2019 należeć będzie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wzrost dzięki wdrożeniu kluczowych inicjatyw Grupy w zakresie przychodów;</li> <li>- przyspieszenie przekształcania wszystkich rodzajów działalności i funkcji, przede wszystkim w modelu francuskiej bankowości detalicznej, oraz przyjęcie strategii dla rynków globalnych;</li> <li>- realizacja celów dotyczących kosztów (przed wszystkim dodatkowe obniżenie o 500 mln EUR kosztów bankowości globalnej i rozwiązań dla inwestorów) oraz utrzymanie ścisłej kontroli nad czynnikami ryzyka oraz selektywną alokacją kapitału;</li> <li>- kontynuacja zmiany celów poprzez zbycie lub zamknięcie podmiotów, które nie osiągnęły krytycznej wielkości lub nie zapewniły wystarczających synergii, przy podniesieniu z 50-60 punktów bazowych do 80-90 punktów bazowych docelowej zmiany wskaźnika kapitału podstawowego Tier 1 do końca 2020 r; oraz</li> <li>- podnoszenie odpowiedzialności poprzez bieżącą realizację programu Kultury i Postępowania oraz dalszą integrację strategii odpowiedzialności społecznej biznesu.]</li> </ul> <p>[<i>Jeśli Emitent to SG Issuer lub SG Option:</i> Emitent przewiduje kontynuowanie swojej działalności zgodnie z jej przedmiotem w trakcie roku 2019.]</p>
<b>B.5</b>	<b>Opis grupy kapitałowej emitenta oraz miejsca emitenta w tej grupie</b>	<p>Grupa Société Générale (<b>Grupa</b>) oferuje szeroki zakres usług doradczych oraz dopasowanych usług finansowych dla klientów indywidualnych, spółek i inwestorów instytucjonalnych. Jej działalność jest oparta na trzech uzupełniających się podstawowych segmentach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• francuska bankowość detaliczna,</li> <li>• międzynarodowa bankowość detaliczna, usługi finansowe i ubezpieczenia, oraz</li> <li>• bankowość korporacyjna i inwestycyjna, bankowość prywatna, zarządzanie aktywami i majątkiem oraz usługi dotyczące papierów wartościowych.</li> </ul> <p>[<i>Jeśli Emitent to Société Générale:</i> Emitent jest jednostką dominującą w Grupie.]</p> <p>[<i>Jeśli Emitent to SG Issuer lub SG Option Europe:</i> Emitent jest jednostką zależną w Grupie, a sam nie posiada żadnych jednostek zależnych.]</p>
<b>B.9</b>	<b>Wielkość liczbowa prognozowanych lub szacowanych zysków emitenta</b>	<p>Nie dotyczy. Emitent nie przedstawia żadnych wielkości liczbowych prognozowanych lub szacowanych zysków.</p>
<b>B.10</b>	<b>Charakter wszystkich</b>	<p>Nie dotyczy. Raport biegłego rewidenta nie zawiera żadnych zastrzeżeń.</p>

	zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych					
B.12	Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe dotyczące emitenta	<i>[Jeśli Emitent to Société Générale:</i>				
			Pierwszy kwartał 2019 r. (niezbadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r. <sup>(3)</sup> (zbadane)	Pierwszy kwartał 2018 r. (niezbadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 r. (zbadane)
		<b>Wyniki (w mln EUR)</b>				
		Przychód z działalności bankowej netto	6 191	25 205	6 294	23 954
		Przychody z działalności operacyjnej	1 138	6 269	1 357	4 767
		Podstawowy zysk netto Grupy <sup>(1)</sup>	1 010	4 468	1 204	4 491
		Wykazany zysk netto Grupy	631	3 864	850	2 806
		Francuska bankowość detaliczna	234	1 237	270	1 059
		Międzynarodowa bankowość detaliczna i usługi finansowe	464	2 065	429	1 939
		Bankowość globalna i rozwiązania dla inwestorów	140	1 197	166	1 5693
		Centrum Korporacyjne	(207)	(635)	(15)	(1 785)
		Koszty ryzyka netto	(264)	(1 005)	(208)	(1 349)
		Stopa zwrotu z kapitału własnego po opodatkowaniu** <sup>(2)</sup>	8,4%	9,7%	10,9%	9,6%
		Wskaźnik kapitału podstawowego (Tier 1)** <sup>(4)</sup>	14,3% <sup>(4)</sup>	13,4% <sup>(4)</sup>	13,6%	13,8%
		<b>Działalność (w mld EUR)</b>				
		Suma aktywów i zobowiązań	1 363,6	1 309,4	1 271,9	1 274,2*
		Kredyty dla klientów po koszcie zamortyzowanym	436,8	447,2	423,3	417,4*
		Depozyty klientów	409,9	416,8	409,4	410,6*
		<b>Kapitał własny (w mld EUR)</b>				
		Kapitał własny akcjonariuszy Grupy	61,8	61,0	58,9	59,9*
		Akcje niekontrolujące	4,9	4,8	4,6	4,5*
		<b>Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych (w mln euro)</b>				
		Wpływy (wydatki) netto w gotówce i	-	(17 617)	-	18 023



		innych aktywach pieniężnych				
		<p>* na dzień 1 stycznia 2018 r. (zbadane). Skonsolidowana suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 1 309 mld EUR (na dzień 1 stycznia 2018 r. wyniosła 1 274 mld EUR i na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 1 275 mld EUR). Bilanse na dzień 1 stycznia 2018 r. po pierwszym zastosowaniu MSSF 9 poza spółkami zależnymi w sektorze finansowym.</p> <p>** Wskaźniki finansowe nie zostały zbadane ani nie zostały poddane ograniczonemu przeglądowi.</p> <p>(1) Skorygowane o pozycje niezwiązane z działalnością gospodarczą i nadzwyczajne oraz dostosowane do Interpretacji KIMSF 21 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).</p> <p>(2) Skorygowane o pozycje niezwiązane z działalnością gospodarczą (w roku 2017) i nadzwyczajne.</p> <p>(3) Prezentacja skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy została zmodyfikowana od 2018 r. w związku z przejściem na MSSF 9:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej zgrupowane są w ramach specjalnej pozycji „Przychód z działalności bankowej netto”;</li> <li>▪ pozycja „Koszty ryzyka” dotyczy obecnie wyłącznie ryzyka kredytowego.</li> </ul> <p>(4) Uwzględnia opcję wypłaty dywidendy w akcjach, podlegającą zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 21 maja 2019 r., przy założeniu stopy subskrypcji wynoszącej 50%, co przełoży się w szczególności na wzrost wskaźnika CET1 o 24 punkty bazowe.</p>				
		<i>[Jeśli Emitent to SG Issuer:</i>				
		(w tys. EUR)	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2018 r. (zbadane)</b>	<b>Rok zakończony 31 grudnia 2017 r. (zbadane)</b>		
		<b>Przychód ogółem</b>	68 302	92 353		
		<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	251	105		
		<b>Zysk za okres/rok obrotowy</b>	187	78		
		<b>Aktywa razem</b>	49 362 650	48 026 909		

		<i>[Jeśli Emitent to SG Option Europe:</i>		
		(w tys. EUR)	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r. (zbadane)	Rok zakończony 31 grudnia 2017 r. (zbadane)
		<b>Przychód z działalności bankowej netto</b>	23 955	24 447
		<b>Zysk netto</b>	5 087	7 406
		<b>Przychody z działalności operacyjnej</b>	7 773	8 685
		<b>Aktywa razem</b>	40 606 523	28 843 022
		<b>Ogłoszona dywidenda na jedną akcję (w EUR)</b>	12,50	30,48
	<b>Oświadczenie, że nie wystąpiły istotne niekorzystne zmiany w perspektywach emitenta od daty opublikowania ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta</b>	<p><i>[Jeśli Emitent to SG Issuer lub SG Option Europe:</i> Od 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach Emitenta.]</p> <p><i>[Jeśli Emitent to Société Générale:</i> Od 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach Emitenta.]</p>		
	<b>Znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej emitenta, które wystąpiły po zakończeniu okresu ujętego w historycznej informacji finansowej</b>	<p><i>[Jeśli Emitent to SG Issuer lub SG Option Europe:</i> Nie dotyczy. Od 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły żadne znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta.]</p> <p><i>[Jeśli Emitent to Société Générale:</i> Nie dotyczy. Od 31 marca 2019 r. nie wystąpiły żadne znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta.]</p>		
<b>B.13</b>	<b>Wydarzenia z ostatniego okresu odnoszące się do emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności emitenta</b>	Nie dotyczy. W ostatnim okresie nie wystąpiły wydarzenia odnoszące się do Emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny jego wypłacalności.		
<b>B.14</b>	<b>Oświadczenie czy emitent jest zależny od innych jednostek w ramach grupy</b>	<p>Patrz Element B.5 powyżej przedstawiający pozycję Emitenta w ramach Grupy.</p> <p><i>[Société Générale to ostateczna spółka dominująca w ramach Grupy. Jednak Société Générale prowadzi swoją własną działalność, nie występuje jako zwykła spółka holdingowa wobec swoich jednostek zależnych.]</i></p>		

		<p>[Spółka SG Issuer jest zależna od Société Générale Bank &amp; Trust w ramach Grupy.]</p> <p>[Spółka SG Option Europe jest zależna od Société Générale w ramach Grupy.]</p>
<b>B.15</b>	<b>Opis podstawowej działalności emitenta</b>	<p>[<i>Jeśli Emitent to Société Générale: Patrz Element B.5 powyżej.</i>]</p> <p>[Podstawowa działalność SG Issuer polega na pozyskiwaniu finansowania poprzez emisję warrantów oraz dłużnych papierów wartościowych przewidzianych do plasowania wśród klientów instytucjonalnych lub detalicznych poprzez dystrybutorów stowarzyszonych z Société Générale. Finansowanie pozyskane w wyniku emisji takich dłużnych papierów wartościowych jest następnie pożyczane Société Générale i innym jednostkom należącym do Grupy.]</p> <p>[Podstawowa działalność SG Option Europe polega na zawieraniu transakcji obrotu kontraktami pochodnymi opartymi o akcje i indeksy, które są przedmiotem obrotu na rynkach regulowanych w Anglii i Francji, w celu zabezpieczenia produktów sprzedawanych swoim klientom przez Société Générale. SG Option Europe posiada zezwolenie na świadczenie usług inwestycyjnych jako firma inwestycyjna od 1 stycznia 2001 roku. SG Option Europe występuje jako animator rynku (<i>market maker</i>) w odniesieniu do papierów wartościowych i warrantów emitowanych przez Société Générale oraz emituje dłużne papiery wartościowe przewidziane do plasowania wśród klientów instytucjonalnych lub detalicznych poprzez dystrybutorów stowarzyszonych z Société Générale. Finansowanie pozyskane w wyniku emitowania tych dłużnych papierów wartościowych jest następnie pożyczane Société Générale i innym jednostkom należącym do Grupy.]</p>
<b>B.16</b>	<b>W zakresie, w jakim znane jest to emitentowi, czy i przez kogo emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym, oraz opis charakteru tej kontroli</b>	<p>[Nie dotyczy. Według swojej wiedzy, spółka Société Générale nie jest posiadana ani kontrolowana, bezpośrednio lub pośrednio (zgodnie z prawem francuskim) przez żadną inną jednostkę.]</p> <p>[SG Issuer jest 100% jednostką zależną Société Générale Bank &amp; Trust S.A., która z kolei jest 100% jednostką zależną Société Générale i podlega pełnej konsolidacji.]</p> <p>[SG Option Europe jest jednostką zależną należącą w 99,99% do Genefinance, która z kolei jest 100% jednostką zależną Société Générale i podlega pełnej konsolidacji.]</p>
<p><b>[Należy usunąć Element B.17, jeśli Obligacje to instrumenty pochodne, do których stosuje się Załącznik XII rozporządzenia]</b></p>		
<b>[B.17]</b>	<b>Ratingi kredytowe przyznane emitentowi lub jego instrumentom dłużnym</b>	<p>[Société Générale posiada rating A (wysoki) przyznany przez DBRS, rating A przyznany przez Fitch Ratings, rating A1 przyznany przez Moody's Investors Services, rating A przyznany przez Rating and Investment Information, Inc. oraz rating A przyznany przez Standard and Poor's.</p> <p>[<i>Jeśli Emitent to SG Issuer lub SG Option Europe: Nie dotyczy. Emitent nie posiada przyznanego ratingu.</i>]</p> <p>[Nie dotyczy.][Obligacje przewidziane do emisji [nie] otrzymały rating[u]</p> <p><b>[Należy określić rating[i] emitowanych Obligacji] [przyznany przez [Należy określić agencję(e) ratingową(e)].]]</b></p>
<p><b>[Należy usunąć Elementy B.18 i B.19, jeśli Emitentem Obligacji jest Société Générale]</b></p>		

<b>[B.18]</b>	<b>Opis charakteru i zakresu zabezpieczenia</b>	<p>Obligacje są bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez Société Générale (<b>Gwarant</b>) na podstawie podlegającej prawu francuskiemu gwarancji udzielonej w dniu 14 czerwca 2019 roku (<b>Gwarancja</b>).</p> <p>Zobowiązania z tytułu gwarancji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Gwaranta traktowane jako zobowiązania uprzywilejowane preferencyjne, zgodnie z art. L. 613-30-3 I 3° Kodeksu i będą traktowane co najmniej na równi (<i>pari passu</i>) z wszystkimi innymi, istniejącymi obecnie lub w przyszłości, bezpośrednimi, bezwarunkowymi, niezabezpieczonymi i uprzywilejowanymi preferencyjnymi zobowiązaniami Gwaranta, włącznie ze zobowiązaniami dotyczącymi depozytów.</p> <p>Wszelkie odniesienia do sum lub kwot płatnych przez Emitenta, które są gwarantowane przez Emitenta na mocy Gwarancji będą odniesieniami do takich sum i/lub kwot bezpośrednio obniżonych, i/lub w przypadku zamiany na kapitał zakładowy, obniżonych o kwotę takiej zamiany i/lub zmienionych w inny sposób każdorazowo w związku z wykonaniem uprawnień w zakresie umorzenia lub konwersji długu przez właściwy organ zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE.</p>
<b>B.19</b>	<b>Informacje o gwarancie – jak gdyby był on emitentem papierów wartościowych tego samego typu co papiery będące przedmiotem zabezpieczenia</b>	<p>Informacje o spółce Société Générale – jak gdyby była ona Emitentem Obligacji tego samego typu co Obligacje będące przedmiotem Gwarancji – są określone zgodnie z Elementami B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15 [.] [oraz] B.19 / B.16 [i B.19 / B.17] poniżej, w następujący sposób:</p> <p><i>[Jeśli Société Générale występuje jako Gwarant, należy wpisać w tym miejscu Elementy informacyjne dotyczące Gwaranta – odpowiednie opisy należy skopiować z Elementów B.1 do B.17]</i></p>

<b>Dział C – Papiery wartościowe</b>		
<b>C.1</b>	<b>Typ i klasa papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych</b>	<p>Obligacje to [dłużne papiery wartościowe] [instrumenty pochodne] (<b>Obligacje</b>).</p> <p>Kod ISIN: [Należy wpisać kod]</p> <p>[Kod Wspólny: [Należy wpisać kod]]</p>
<b>C.2</b>	<b>Waluta emisji papierów wartościowych</b>	<p>[Należy wpisać określoną walutę] [w przypadku Obligacji Dwuwalutowych należy wpisać walutę rozliczeniową]</p>
<b>C.5</b>	<b>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności</b>	<p>Nie dotyczy. Nie występują żadne ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych, z zastrzeżeniem ograniczeń sprzedaży i zbywalności, które mogą mieć zastosowanie na terenie niektórych jurysdykcji, w tym ograniczenia dotyczące oferowania i sprzedaży na rzecz lub na rachunek bądź na korzyść Dozwolonych Nabywców.</p>

	<p><b>papierów wartościowych</b></p>	<p>Dozwolony Nabywca oznacza osobę, która (i) nie jest osobą amerykańską zdefiniowaną w Regulacji S [oraz w Amerykańskim Kodeksie Podatkowym z 1986 r. (<i>Internal Revenue Code of 1986</i>)], (ii) nie jest osobą, która mieści się w jakiegokolwiek definicji osoby amerykańskiej dla potrzeb amerykańskiej Ustawy o Giełdach Towarowych (<i>Commodity Exchange Act</i>) lub Regulaminu Komisji Obrotu Towarowymi Transakcjami Terminowymi (<i>Commodity Futures Trading Commission</i>), wytycznych lub zarządzeń proponowanych bądź wydanych zgodnie z amerykańską Ustawą o Giełdach Towarowych (<i>Commodity Exchange Act</i>) oraz (iii) nie jest „osobą amerykańską” dla potrzeb ostatecznych regulacji wdrażających wymogi dotyczące zatrzymywania ryzyka kredytowego zawarte w Części 15G amerykańskiej Ustawy o Giełdach Papierów Wartościowych z 1934 r. (<i>Securities Exchange Act of 1934</i>) z późniejszymi zmianami (<b>Amerykańskie Zasady Zatrzymywania Ryzyka</b>) (<b>Osoba Amerykańska Zatrzymująca Ryzyko</b>).</p>				
<p><b>C.8</b></p>	<p><b>Prawa związane z papierami wartościowymi, w tym ranking i ograniczenia tych praw</b></p>	<p><b>Prawa związane z papierami wartościowymi:</b></p> <p>O ile Obligacje nie zostaną wykupione przed terminem, każdy posiadacz Obligacji (<b>Obligatariusz</b>) będzie uprawniony do otrzymania potencjalnego zwrotu z Obligacji [<i>Jeśli Obligacje to dłużne papiery wartościowe, do których stosuje się Załącznik V: kwoty wykupu według wartości nominalnej w dacie zapadalności oraz potencjalnego dochodu z tych Obligacji (patrz Element C.9).</i>] [kwoty wykupu wyższej niż określona denominacja oraz potencjalnego dochodu z tych Obligacji (patrz Element C.9)] [<i>Jeśli Obligacje to instrumenty pochodne, do których stosuje się Załącznik XII: kwoty wykupu, która może być niższa niż, równa lub wyższa niż kwota pierwotnie zainwestowana (patrz Element C.18).</i>] [kwoty wykupu w stałej wysokości różnej od wartości nominalnej w dacie zapadalności oraz potencjalnego dochodu z tych Obligacji (patrz Element C.18).] [kwoty wykupu według wartości nominalnej w dacie zapadalności oraz potencjalnego dochodu z tych Obligacji (patrz Element C.18)].</p> <p>[<i>Jeśli Emitent to SG Issuer, a Obligacje to Obligacje Zabezpieczone:</i></p> <p>W uzupełnieniu Gwarancji udzielonej przez Gwaranta, płatności należne z tytułu Obligacji będą zabezpieczone [zastawem na składnikach majątkowych] [zastawem na zbiorze składników majątkowych o niezmiennym składzie] spełniających następujące [Kryteria Kwalifikowalności] [i] [Zasady Zabezpieczeń]:</p> <table border="1" data-bbox="544 1440 1423 1644"> <tr> <td data-bbox="544 1440 890 1541"> <p><b>[Kryteria Kwalifikowalności:</b></p> </td> <td data-bbox="890 1440 1423 1541"> <p>[<i>Należy wpisać krótki opis kryteriów kwalifikowalności</i>]]</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="544 1541 890 1644"> <p><b>[Zasady Zabezpieczeń:</b></p> </td> <td data-bbox="890 1541 1423 1644"> <p>[<i>Należy wpisać krótki opis stosownych zasad zabezpieczeń</i>]]]</p> </td> </tr> </table> <p>Obligatariusz będzie uprawniony do wystąpienia z roszczeniem o natychmiastową i należną płatność danej sumy w przypadku:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- gdy Emitent nie przekaże płatności lub nie wykona innych swoich zobowiązań wynikających z Obligacji [<i>Jeśli Obligacje to Obligacje Zabezpieczone: w tym, swoich zobowiązań wynikających z [umowy zastawu zabezpieczającej] [oświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia zabezpieczającego] Obligacje.</i>]</li> <li>- [<i>Jeśli Emitent to SG Issuer lub SG Option Europe: gdy Gwarant nie wykona swoich zobowiązań wynikających z Gwarancji lub w przypadku, gdy Gwarancja Gwaranta utraci ważność;</i>] [lub]</li> </ul>	<p><b>[Kryteria Kwalifikowalności:</b></p>	<p>[<i>Należy wpisać krótki opis kryteriów kwalifikowalności</i>]]</p>	<p><b>[Zasady Zabezpieczeń:</b></p>	<p>[<i>Należy wpisać krótki opis stosownych zasad zabezpieczeń</i>]]]</p>
<p><b>[Kryteria Kwalifikowalności:</b></p>	<p>[<i>Należy wpisać krótki opis kryteriów kwalifikowalności</i>]]</p>					
<p><b>[Zasady Zabezpieczeń:</b></p>	<p>[<i>Należy wpisać krótki opis stosownych zasad zabezpieczeń</i>]]]</p>					

	<p>- postępowania lub postępowań dotyczących niewypłacalności lub upadłości Emitenta[,:];</p> <p>- <i>[Jeśli Obligacje to Obligacje Zabezpieczone:</i> [jeśli zostanie złożone zawiadomienie o naruszeniu dotyczące pakietu przedmiotów zabezpieczeń Obligacji; lub]</p> <p>- wystąpienia zdarzenia rodzaju podobnego do powyższych w związku z jakąkolwiek inną emisją Obligacji zabezpieczoną na tym samym pakiecie przedmiotów zabezpieczeń, na których są zabezpieczone Obligacje,] posiadacz Obligacji może spowodować niezwłoczne umorzenie Obligacji i [zapłatę Obligatariuszowi kwoty przedterminowego wykupu] [dostarczenie Obligatariuszowi aktywów (z zastrzeżeniem zapłaty pewnych kwot)].</p> <p>[Obligatariusz może wykonać prawo do wykupu według własnego uznania.]</p> <p>Aby zmienić umowne warunki dotyczące Obligacji należy uzyskać zgodę Obligatariuszy <i>[Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Francuskiego i Grupa będzie określona jako Grupa Umowna lub Grupa Pełna:</i> podczas podejmowania zbiorowej decyzji przez obligatariuszy; Obligatariusze będą pogrupowani w jedną grupę reprezentowaną przez przedstawiciela grupy.] <i>[Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Francuskiego i Grupa będzie określona jako Brak Grupy:</i> podczas zgromadzenia obligatariuszy] <i>[Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Angielskiego:</i> zgodnie z postanowieniami umowy agencyjnej, udostępnionej Obligatariuszom na wniosek zgłoszony Emitentowi.]</p> <p><b>Rezygnacja z prawa do potrącenia</b></p> <p>Obligatariusze rezygnują z prawa do potrącenia, odszkodowania i zatrzymania w związku z Obligacjami, w zakresie dozwolonym prawem.</p> <p><b>Prawo właściwe</b></p> <p>Obligacje oraz wszelkie zobowiązania pozaumowne wynikające z Obligacji lub w związku z nimi będą podlegać [prawu angielskiemu] [prawu francuskiemu] i będą interpretowane zgodnie z nim.</p> <p>[- <i>Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Angielskiego:</i> Emitent zgadza się na właściwość sądów w Anglii w odniesieniu do dowolnego sporu z Emitentem, ale przyjmuje także do wiadomości, że Obligatariusze mogą wnieść pozew do dowolnego właściwego sądu.]</p> <p>[- <i>Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Francuskiego:</i> Wszelkie roszczenia przeciwko Emitentowi będą wnoszone wnoszenie wyłącznie do właściwych sądów w Paryżu (<i>tribunaux de Paris</i>, we Francji).]</p> <p><b>Ranking:</b></p> <p>Obligacje będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, [niezabezpieczone] [zabezpieczone, z ograniczonym prawem do regresu] i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta <i>[Jeśli Emitentem jest Société Générale:</i> traktowane jako uprzywilejowane preferencyjne zgodnie z art. L. 613-30-3-I-3° francuskiego Kodeksu Pieniężnego i Finansowego] oraz będą traktowane co najmniej na równi z wszystkimi innymi niewykonanymi bezpośrednimi, bezwarunkowymi, [niezabezpieczonymi] [zabezpieczonymi, z ograniczonym prawem do regresu] i niepodporządkowanymi <i>[Jeśli Emitentem jest Société Générale:</i> uprzywilejowanymi preferencyjnymi zobowiązaniami Emitenta, obecnymi i przyszłymi.</p> <p><b>Ograniczenia praw związanych z papierami wartościowymi:</b></p>
--	--

		<p>[- Emitent może dokonać wykupu Obligacji przed terminem na podstawie [wartości rynkowej] [określonej denominacji] tych Obligacji z [przyczyn [podatkowych] [lub] regulacyjnych] [lub] [w przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych mających wpływ na instrument(y) bazowy(e)] [lub] [w przypadku wystąpienia dodatkowego(ych) zdarzenia(ń) powodującego(ych) zakłócenie].]</p> <p>[- Emitent może dokonać wykupu Obligacji przed terminem na podstawie [wartości rynkowej] [określonej denominacji] tych Obligacji w przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego zakłócenie zabezpieczenia.]</p> <p>[- Emitent może dokonać wykupu Obligacji przed terminem na podstawie wartości rynkowej tych Obligacji, jeśli proporcja między Obligacjami pozostającymi w obrocie, a liczbą pierwotnie wyemitowanych Obligacji jest niższa niż <i>[należy określić wielkość procentową].</i>]</p> <p>- Emitent może skorygować warunki finansowe w przypadku zdarzeń skutkujących korektą wpływających na instrument bazowy oraz w przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych mających wpływ na instrument(y) bazowy(e) [lub w przypadku wystąpienia dodatkowego(ych) zdarzenia(ń) powodującego(ych) zakłócenie], Emitent może [zamienić instrument(y) bazowy(e) na nowy(e) instrument(y) bazowy(e)] [lub] potrącić z należnej kwoty zwiększony koszt transakcji zabezpieczającej, w każdym przypadku bez zgody Obligatariuszy.</p> <p>[- Emitent może spieniężyć wszystkie lub część z kwot należnych do daty zapadalności Obligacji z [przyczyn [podatkowych] [lub] regulacyjnych] [lub] [w przypadku wystąpienia zdarzeń nadzwyczajnych mających wpływ na instrument(y) bazowy(e)] [lub] [w przypadku wystąpienia dodatkowego(ych) zdarzenia(ń) powodującego(ych) zakłócenie] [i zaoferować Obligatariuszom opcję przedterminowego wykupu ich obligacji na podstawie wartości rynkowej tych Obligacji]].</p> <p>- prawa do otrzymania płatności kwoty głównej i odsetek będą się przedawniać po [dziesięciu] <i>[Należy określić inny okres]</i> latach (w przypadku kwoty głównej) oraz [pięciu] <i>[Należy określić inny okres]</i> latach (w przypadku odsetek) od daty, w której takie kwoty stały się należne do zapłaty po raz pierwszy i nie zostały zapłacone.</p> <p>[- w przypadku Obligacji Zabezpieczonych: w przypadku niedokonania płatności z tytułu Obligacji Zabezpieczonych wyemitowanych przez SG Issuer, prawo Obligatariuszy do regresu wobec <i>[w przypadku Obligacji Prawa Angielskiego: powiernika zabezpieczenia]</i> <i>[w przypadku Obligacji Prawa Francuskiego: agenta zabezpieczenia]</i> na mocy [umowy zastawu] [oświadczenia o ustanowieniu zabezpieczenia] będzie ograniczone do wartości aktywów będących zabezpieczeniem dla Serii Obligacji, stanowiących razem pakiet zabezpieczenia [, który jest pakietem zabezpieczenia wielu serii i może zostać następnie zabezpieczać kilka serii obligacji zabezpieczonych]. Niemniej jednak, Obligatariusze będą cały czas mieć możliwość zgłoszenia do Gwaranta roszczeń dotyczących dowolnej niezapłaconej kwoty z tytułu Obligacji Zabezpieczonych]</p> <p>[- w przypadku Obligacji emitowanych przez SG Issuer i SG Option Europe: w przypadku niedokonania płatności przez Emitenta, Obligatariusze nie będą mieli prawa wszczynać postępowań, sądowych lub innych, ani w inny sposób dochodzić roszczeń wobec Emitenta. Niemniej jednak, Obligatariusze będą cały czas mieć możliwość zgłoszenia do Gwaranta roszczeń dotyczących danej niezapłaconej kwoty].</p> <p><b>Opodatkowanie</b></p> <p>Wszelkie płatności w odniesieniu do Obligacji, Kwitów lub Kuponów lub z tytułu Gwarancji będą dokonywane w pełnej wysokości, bez potrącania lub odliczania</p>
--	--	--

		<p>jakichkolwiek kwot z tytułu obecnych lub przyszłych podatków, opłat, należności lub ustawowych obciążeń dowolnego rodzaju nałożonych, pobranych, potrąconych, odliczonych lub naliczonych przez jakąkolwiek Jurysdykcję Podatkową lub w jej imieniu, chyba że takie potrącenie lub odliczenie jest wymagane z mocy prawa.</p> <p>[W przypadku, gdy konieczne będzie potrącenie lub odliczenie jakichkolwiek kwot na rzecz jakiegokolwiek Jurysdykcji Podatkowej lub w jej imieniu, odnośny Emitent lub, w zależności od sytuacji, Gwarant zapłaci (z wyjątkiem określonych okoliczności), w pełnym zakresie dozwolonym prawem, dodatkową kwotę jaka będzie konieczna, aby każdy Obligatariusz, Beneficjent Wpływów lub Beneficjent Kuponu otrzymał kwotę należną w danym momencie w pełnej wysokości po takim potrąceniu lub odliczeniu.</p> <p>Niezależnie od powyższego ani Emitent ani, zależnie od okoliczności, Gwarant nie będzie zobowiązany do zapłaty dodatkowych kwot w związku z Obligacjami, Kwitami lub Kuponami z tytułu lub na poczet jakiegokolwiek pobrania lub odliczenia (i) wymaganego zgodnie z umową opisaną w art. 1471(b) Amerykańskiego Kodeksu Podatkowego z 1986 r. (<i>U.S. Internal Revenue Code of 1986</i>) (<b>Kodeks</b>) lub nałożonych zgodnie z przepisami art. 1471—1474 Kodeksu, jakimkolwiek regulacjami czy umowami wydanymi bądź zawartymi na ich podstawie, lub jakimkolwiek urzędowymi interpretacjami wyżej wymienionych przepisów lub ustawą wdrażającą międzyrządowe ustalenia w tym zakresie lub (ii) nałożonego na podstawie art. 871(m) Kodeksu lub (iii) nałożonego zgodnie z innymi przepisami prawa obowiązującymi w Stanach Zjednoczonych Ameryki.</p> <p>Gdzie:</p> <p>Jurysdykcja Podatkowa oznacza [w przypadku płatności dokonywanych przez SG /Issuer: Luksemburg lub jakąkolwiek jednostkę podziału politycznego lub jakikolwiek organ władzy tej jednostki lub w niej funkcjonujący uprawniony do nakładania podatków.] [w przypadku płatności dokonywanych przez Société Générale lub SG Option Europe: Francję lub jakąkolwiek jednostkę podziału politycznego lub jakikolwiek organ władzy tej jednostki lub w niej funkcjonujący uprawniony do nakładania podatków.]</p>				
<p><b>[Należy usunąć Element C.9, jeśli Obligacje to instrumenty pochodne, do których stosuje się Załącznik XII rozporządzenia]</b></p>						
<p><b>[C.9</b></p>	<p><b>Procedury wykonywania praw: oprocentowanie, rentowność i wykup oraz przedstawiciel Obligatariuszy</b></p>	<p>[Patrz Element C.8 powyżej.]</p> <p>Data emisji Obligacji jest [wpisać datę emisji] (<b>Data Emisji</b>), a każda Obligacja będzie mieć [określoną denominację] [kwotę obliczenia] w wysokości [wpisać kwotę] [(<b>Określona Denominacja</b>)] [(<b>Kwota Obliczenia</b>)].</p> <p><b>Oprocentowanie:</b></p> <p>Data początkową oprocentowania jest: [Data Emisji] [wpisać datę] (<b>Data Początkowa Oprocentowania</b>).</p> <p>[W przypadku Obligacji Zerokuponowych: Nie dotyczy. Obligacje są nieoprocentowane]</p> <table border="1" data-bbox="544 1809 1380 1946"> <tr> <td colspan="2" data-bbox="544 1809 1380 1865">[w przypadku Obligacji o Stałej Stopie Procentowej:</td> </tr> <tr> <td data-bbox="544 1865 813 1946"><b>Stawka(i) Oprocentowania:</b></td> <td data-bbox="813 1865 1380 1946">[Należy wpisać stawkę oprocentowania]</td> </tr> </table>	[w przypadku Obligacji o Stałej Stopie Procentowej:		<b>Stawka(i) Oprocentowania:</b>	[Należy wpisać stawkę oprocentowania]
[w przypadku Obligacji o Stałej Stopie Procentowej:						
<b>Stawka(i) Oprocentowania:</b>	[Należy wpisać stawkę oprocentowania]					



		<b>Określony(e) Okres(y)/Data(y) Płatności Odsetek:</b>	<i>[Należy wpisać Datę(y) Płatności Odsetek]</i>		
		<b>Stała Wysokość Kuponu:</b>	<p>O ile nie zostaną wykupione przed terminem, w [każdej] Dacie Płatności Odsetek Emitent zapłaci Obligatariuszom, z tytułu każdej Obligacji, kwotę określoną przez Agenta ds. Obliczeń w następujący sposób: <i>[Należy wpisać stałą wysokość kuponu]</i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem lub Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi, w razie potrzeby: Płatność odsetek jest uzależniona od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia dotyczącego [kredytu] [obligacji długoterminowych].]</i></p>		
		<b>[Konwencja Naliczania Odsetek:</b>	<i>[wpisać odpowiednią konwencję naliczania odsetek]]</i>		
		<i>[w przypadku Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej:</i>			
		<b>Zmienna Wysokość Kuponu:</b>	<p>O ile nie zostaną wykupione przed terminem, w [każdej] Dacie Płatności Odsetek Emitent zapłaci Obligatariuszom, z tytułu każdej Obligacji, kwotę określoną przez Agenta ds. Obliczeń w następujący sposób: <i>[Należy wpisać zmienną wysokość kuponu]</i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem lub Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi, w razie potrzeby: Płatność odsetek jest uzależniona od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia dotyczącego [kredytu] [obligacji długoterminowych].]</i></p>		
		<b>[Konwencja Naliczania Odsetek:</b>	<i>[wpisać odpowiednią konwencję naliczania odsetek]]</i>		
		<b>Określony(e) Okres(y)/Data(y) Płatności Odsetek:</b>	<i>[Należy wpisać Datę(y) Płatności Odsetek]</i>		
		<b>Stopa Referencyjna:</b>	<i>[Należy wpisać stosowną stopę referencyjną]]</i>		
		<i>[w przypadku Obligacji Strukturyzowanych:</i>			

		<p><b>Wysokość Oprocentowania Strukturyzowanego:</b></p>	<p>O ile nie zostaną wykupione przed terminem, w [każdej] Dacie Płatności Odsetek Emitent zapłaci Obligatariuszom, z tytułu każdej Obligacji, kwotę określoną przez Agenta ds. Obliczeń w następujący sposób: [Należy wpisać obowiązującą formułę odpowiadającą produktowi referencyjnemu określone w Ostatecznych Warunkach]</p> <p>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem lub Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi, w razie potrzeby: Płatność odsetek jest uzależniona od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia dotyczącego [kredytu] [obligacji długoterminowych].]</p>
		<p><b>[Konwencja Naliczania Odsetek:</b></p>	<p>[wpisać odpowiednią konwencję naliczania odsetek]</p>
		<p><b>Określony(e) Okres(y)/Data(y) Płatności Odsetek [(i)]:</b></p>	<p>[Należy wpisać Datę(y) Płatności Odsetek]</p>
		<p><b>Definicje dotyczące daty(dat):</b></p>	<p>[Należy wpisać stosowną(e) datę(y) mającą(e) zastosowanie do wysokości oprocentowania strukturyzowanego]</p>
		<p><b>Definicje dotyczące Produktu</b></p>	<p>[Należy wpisać stosowną(e) definicję(e) mającą(e) zastosowanie do produktu]</p>
		<p><b>Instrument Bazowy:</b></p> <p>[Rodzaj instrumentu bazowego to: [akcja] [indeks] [indeks SGI] [kwity depozytowe] [fundusz notowany na giełdzie (<b>ETF</b>)] [stopa referencyjna] [kurs walutowy] [towar] [indeks towarowy] [fundusz] [wskaźnik inflacji] [produkt notowany na giełdzie (<b>ETP</b>)] [nieudziałowe papiery wartościowe takie jak [certyfikaty] [pozagiełdowe produkty pochodne] [kontrakt[y] [opcyny[e] [future]] [akcja uprzywilejowana] [warrant] [future] [portfel] [spread swapu ryzyka kredytowego].]</p> <p>Informacje o instrumencie bazowym są dostępne na następującej(ych) stronie(ach) internetowej(ych) lub stronie(ach) serwisu: [wpisać nazwę instrumentu bazowego oraz odpowiedniej strony internetowej lub strony serwisu].]</p> <p>[W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązanymi z Kredytem: Obligacje są indeksowane w odniesieniu do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń kredytowych w odniesieniu do jednego lub kilku podmiotów referencyjnych) [należących do indeksu]: [wpisać nazwę podmiotu referencyjnego (podmiotów referencyjnych)].]</p>	

		[W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązаныmi z Obligacjami Długoterminowymi: Obligacje są indeksowane w odniesieniu do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych: [wpisać nazwę obligacji długoterminowych].]	
		<b>Wykup:</b>	
		<b>Ostateczna Kwota Wykupu:</b>	O ile Obligacje nie zostaną wykupione przed terminem, Emitent wykupi Obligacje w Dacie Zapadalności, zgodnie z następującymi postanowieniami dotyczącymi każdej Obligacji:
			Określona Denominacja x [100%] [wpisać inną wielkość procentową powyżej 100%]
		[wstawić następujące postanowienia, jeśli ma zastosowanie zamiana Kwoty Odsetek i/lub Kwoty Wykupu według wyboru Emitenta: <b>Zamiana Kwoty Odsetek i/lub Kwoty Wykupu według wyboru Emitenta:</b>	[Zastępcza Wysokość Kuponu: [●]] [Dodatkowa Zastępcza Wysokość Kuponu: [●]] Wartość Rynkowa Zmiany: [●] [Zastępcza Ostateczna Kwota Wykupu: [●]] Opcjonalna(e) Data (Daty) Modyfikacji: [●]
		<b>Data Zapadalności:</b>	[W przypadku Obligacji Bezterminowych:
			Obligacje to Obligacje Bezterminowe i nie mają daty zapadalności.]
			[Datą zapadalności Obligacji będzie [Należy wpisać Datę Zapadalności]].
		[Jeżeli Obligacje są Obligacjami Częściowo Oplaconymi, należy wpisać:	
		<b>Postanowienia dotyczące Obligacji Częściowo Oplaconych:</b>	
		(i) <b>Kwota (Kwoty) Płatności Częściowych:</b>	[Wpisać kwotę (kwoty) płatności częściowych]]
		(ii) <b>Data (Daty) Płatności Częściowych:</b>	[Wpisać datę (daty) płatności częściowych]]
		[Jeżeli Obligacje są Obligacjami Ratalnymi, należy wpisać:	
		<b>Postanowienia dotyczące Obligacji Ratalnych:</b>	
		(i) <b>Kwota (Kwoty) Rat:</b>	[Wpisać kwotę (kwoty) rat]]
		(ii) <b>Data (Daty) Rat:</b>	[Wpisać datę (daty) rat]]
		[Jeżeli Obligacje są Obligacjami Dwuwalutowymi, należy wpisać:	

		<table border="1"> <tr> <td colspan="2"><b>Postanowienia dotyczące Obligacji Dwuwalutowych:</b></td> </tr> <tr> <td><b>(i) Waluta Rozliczenia</b></td> <td><b>[●]</b></td> </tr> <tr> <td><b>(ii) Dwuwalutowy Kurs Wymiany:</b></td> <td><i>[Wpisać kurs wymiany]</i></td> </tr> <tr> <td><b>(iii) Metoda obliczania fixingu Dwuwalutowego Kursu Wymiany:</b></td> <td><i>[Ustalony z Góry] [Ustalenie Agenta ds. Obliczeń] [Ustalenie na Podstawie Tabeli Kursów]</i></td> </tr> <tr> <td colspan="2"><i>[ W przypadku Ustalonego z Góry:</i></td> </tr> <tr> <td><b>- Fixing Ustalony z Góry</b></td> <td><i>[wpisać fixing]</i></td> </tr> <tr> <td colspan="2"><i>[ W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów lub Ustalenia Agenta ds. Obliczeń :</i></td> </tr> <tr> <td><b>- Dwuwalutowa Data Wyceny:</b></td> <td><b>[●]</b></td> </tr> <tr> <td><b>- Dwuwalutowa Godzina Wyceny</b></td> <td><b>[●]</b></td> </tr> <tr> <td colspan="2"><i>[W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów:</i></td> </tr> <tr> <td><b>- Odpowiednia Tabela Kursów</b></td> <td><b>[●]]</b></td> </tr> </table> <p><i>[Tylko w przypadku Obligacji o Stałej Stopie Procentowej: <b>Rentowność [●]</b> (wpisać rentowność)]</i></p> <p><b>Przedstawiciel Obligatariuszy:</b></p> <p><i>[Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Francuskiego i Grupa jest określona jako Grupa Umowna lub Grupa Pełna:</i></p> <p><i>[Należy określić nazwę i adres Przedstawiciela Obligatariuszy]]</i></p> <p><i>[Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Francuskiego i Grupa jest określona jako Brak Grupy:</i></p> <p><i>Brak grupy i brak Przedstawiciela Obligatariuszy.]</i></p> <p><i>[Jeśli Obligacje to Obligacje Prawa Angielskiego:</i></p> <p><i>Nie dotyczy. Ponieważ Obligacje podlegają prawu angielskiemu, nie występuje Przedstawiciel Obligatariuszy.]</i></p>	<b>Postanowienia dotyczące Obligacji Dwuwalutowych:</b>		<b>(i) Waluta Rozliczenia</b>	<b>[●]</b>	<b>(ii) Dwuwalutowy Kurs Wymiany:</b>	<i>[Wpisać kurs wymiany]</i>	<b>(iii) Metoda obliczania fixingu Dwuwalutowego Kursu Wymiany:</b>	<i>[Ustalony z Góry] [Ustalenie Agenta ds. Obliczeń] [Ustalenie na Podstawie Tabeli Kursów]</i>	<i>[ W przypadku Ustalonego z Góry:</i>		<b>- Fixing Ustalony z Góry</b>	<i>[wpisać fixing]</i>	<i>[ W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów lub Ustalenia Agenta ds. Obliczeń :</i>		<b>- Dwuwalutowa Data Wyceny:</b>	<b>[●]</b>	<b>- Dwuwalutowa Godzina Wyceny</b>	<b>[●]</b>	<i>[W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów:</i>		<b>- Odpowiednia Tabela Kursów</b>	<b>[●]]</b>
<b>Postanowienia dotyczące Obligacji Dwuwalutowych:</b>																								
<b>(i) Waluta Rozliczenia</b>	<b>[●]</b>																							
<b>(ii) Dwuwalutowy Kurs Wymiany:</b>	<i>[Wpisać kurs wymiany]</i>																							
<b>(iii) Metoda obliczania fixingu Dwuwalutowego Kursu Wymiany:</b>	<i>[Ustalony z Góry] [Ustalenie Agenta ds. Obliczeń] [Ustalenie na Podstawie Tabeli Kursów]</i>																							
<i>[ W przypadku Ustalonego z Góry:</i>																								
<b>- Fixing Ustalony z Góry</b>	<i>[wpisać fixing]</i>																							
<i>[ W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów lub Ustalenia Agenta ds. Obliczeń :</i>																								
<b>- Dwuwalutowa Data Wyceny:</b>	<b>[●]</b>																							
<b>- Dwuwalutowa Godzina Wyceny</b>	<b>[●]</b>																							
<i>[W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów:</i>																								
<b>- Odpowiednia Tabela Kursów</b>	<b>[●]]</b>																							
<p><b><i>[Należy usunąć Element C.10, jeśli Obligacje to instrumenty pochodne, do których stosuje się Załącznik XII Rozporządzenia lub jeśli Obligacje to dłużne papiery wartościowe, do których stosuje się Załącznik XIII Rozporządzenia]</i></b></p>																								
<p><b>[C.10</b></p>	<p><b>Płatność Odsetek powiązana z instrumentem (instrumentami) pochodnym (pochodnymi): Jasne</b></p>	<p>Patrz Element C.9 powyżej.</p> <p><i>[Nie dotyczy. Płatność odsetek nie jest powiązana z elementem pochodnym.]</i></p> <p><i>[Wartość Obligacji i płatność kuponu w stosownej dacie płatności odsetek na rzecz Obligatariusza będzie zależeć od zmiany wartości aktywa(ów) bazowego(ych), w stosownej(ych) dacie(tach) wyceny.]</i></p>																						

	<p><b>i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(ów) bazowego(ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne</b></p>	<p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem: Kwota płatna z tytułu odsetek będzie ustalana poprzez odniesienie do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń kredytowych.]</i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi: Kwota płatna z tytułu odsetek będzie ustalana poprzez odniesienie do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych.]</i></p> <p><i>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Certificate”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.1.1 do 3.1.4, należy dodać:</i> Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka].]</p> <p><i>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Barrier”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.3.1 do 3.3.9, 3.3.28 lub 3.3.32, należy dodać:</i> Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie warunku, który jest spełniony (lub nie), jeśli zmiana wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] jest [wyższa] [niższa] niż [lub dokładnie taka sama jak] uprzednio określona progowa zmiana wartości. [Zmiana wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] jest [ważona] [i/lub] [lewarowana] [i/lub.] [uśredniona] [i/lub.] [zablokowana] [i/lub] [ograniczona limitem dolnym] [i/lub] ograniczona limitem górnym.]]</p> <p><i>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Accumulator and Cliquet”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.5.1 do 3.5.4, należy dodać:</i> Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie akumulacji ([zsumowania] [lub] [pomnożenia]) zmian wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] przez kilka kolejnych okresów (zmiany wartości są zazwyczaj uaktualniane na początku każdego okresu). [Zmiana wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] jest [ważona] [i/lub] [lewarowana] [i/lub.] [uśredniona] [i/lub.] [zablokowana] [i/lub] [ograniczona limitem dolnym] [i/lub] ograniczona limitem górnym.]]</p> <p><i>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Multi-underlying”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.6.1 do 3.6.5, należy dodać:</i> Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości kilku instrumentów bazowych tworzących koszyk. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie indywidualnej zmiany wartości każdego instrumentu bazowego[, przy czym taka indywidualna zmiana wartości jest [ważona] [i/lub] [lewarowana] [i/lub.] [uśredniona] [i/lub.] [zablokowana] [i/lub] [ograniczona limitem dolnym] [i/lub] ograniczona limitem górnym].] Skład koszyka może być z czasem zmieniany w zależności od indywidualnych zmian wartości instrumentów bazowych.</p> <p><i>[W odniesieniu do Rodziny Produktów “Rate”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.9.1 do 3.9.3, należy dodać:</i> Wartość Obligacji jest powiązana z(e) [stopą(ami) referencyjną(y)] [wskaźnikiem(ami) inflacji].]</p>
--	--	--

		<p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów "Combined Vanilla", jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.11.1 do 3.11.4, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) jako [ograniczona limitem górnym] [,] [ograniczona limitem dolnym] [lewarowana] ważona kombinacja, [zsumowanie] [lub] [pomnożenie] [opcji vanilla call] [, opcji put] [, opcji binarnych] [, kwot w stałej wysokości], i kombinacji, [zsumowanie] [lub] [pomnożenie] [opcji call] [, opcji binarnych] i [kwot w stałej wysokości].]</p>
<p><b>[Należy usunąć Element C.11, jeśli Obligacje to dłużne papiery wartościowe, do których stosuje się Załącznik XIII Rozporządzenia]</b></p>		
[C.11]	<p><b>Czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków</b></p>	<p>[Nie dotyczy. Nie będzie składany wniosek o dopuszczenie Obligacji do obrotu.] [Zostanie złożony wniosek o dopuszczenie Obligacji do obrotu na: [rynku regulowanym na Gieldzie w Luksemburgu] [Należy określić inne rynki].]</p>
<p><b>[Należy usunąć Elementy od C.15 do C.20, jeśli Obligacje to dłużne papiery wartościowe, do których stosuje się Załącznik V Rozporządzenia lub jeśli Obligacje to dłużne papiery wartościowe, do których stosuje się Załącznik XIII Rozporządzenia ]</b></p>		
[C.15]	<p><b>W jaki sposób wartość inwestycji zależy od wartości instrumentu(ów) bazowego(ych)</b></p>	<p>[Nie dotyczy. Wartość inwestycji nie zależy od wartości instrumentu bazowego.]</p> <p>[W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązаныmi z Kredytem lub Obligacjami Powiązаныmi z Obligacjami Długoterminowymi: Wartość Obligacji [nie] zależy od wartości instrumentu bazowego[, ale] [i] od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia [kredytowego] [dotyczącego obligacji długoterminowych].]</p> <p>[Wartość Obligacji [, płatność kuponu na rzecz Obligatariusza w stosownej dacie płatności odsetek] [, płatność kwoty automatycznego wykupu przed terminem w stosownej dacie automatycznego wykupu przed terminem] oraz płatność kwoty wykupu na rzecz Obligatariusza w dacie zapadalności będzie zależeć od zmiany wartości instrumentu(ów) bazowego(ych), w stosownej(ych) dacie(ach) wyceny.]</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Uprawnienia do Emisji”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.3.11, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z wystąpieniem lub niewystąpieniem podstawowego nadzwyczajnego zdarzenia.]</p>

		<p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Certificate”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.1.1 do 3.1.4, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]]</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Vanilla”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.2.1 do 3.2.6, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie [Jeśli Identyfikator Produktu to 3.2.1 lub 3.2.2 lub 3.2.5 lub 3.2.6: kwoty uzależnionej od zmiany wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]] [Jeśli Identyfikator Produktu to 3.2.3 lub 3.2.4: określonej uprzednio kwoty w stałej wysokości]. [Zmiana wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] jest [ważona] [,i/lub] [lewarowana] [i/lub,] [uśredniona] [i/lub,] [zablokowana] [,i/lub] [ograniczona limitem dolnym] [i/lub] [ograniczona limitem górnym].]]</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Barrier”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.3.1 do 3.3.32, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie warunku, który jest spełniony (lub nie), jeśli zmiana wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] jest [wyższa] [niższa] niż [lub dokładnie taka sama jak] uprzednio określona progowa zmiana wartości. [Zmiana wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] jest [ważona] [,i/lub] [lewarowana] [i/lub,] [uśredniona] [i/lub,] [zablokowana] [,i/lub] [ograniczona limitem dolnym] [i/lub] [ograniczona limitem górnym].]]</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Accumulator and Cliquet”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.5.1 do 3.5.4, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka]. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie akumulacji ([zsumowania] [lub] [pomnożenia]) zmian wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] przez kilka kolejnych okresów (zmiany wartości są zazwyczaj uaktualniane na początku każdego okresu). [Zmiana wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(ych) w ramach koszyka] jest [ważona] [,i/lub] [lewarowana] [i/lub,] [uśredniona] [i/lub,] [zablokowana] [,i/lub] [ograniczona limitem dolnym] [i/lub] [ograniczona limitem górnym].]]</p>
--	--	--

		<p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Multi-underlying”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.6.1 do 3.6.5, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości kilku instrumentów bazowych tworzących koszyk. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie indywidualnej zmiany wartości każdego instrumentu bazowego, przy czym taka indywidualna zmiana wartości jest [ważona] [,i/lub] [lewarowana] [i/lub,] [uśredniona] [i/lub,] [zablokowana] [,i/lub] [ograniczona limitem dolnym] [i/lub] [ograniczona limitem górnym].</p> <p>Skład koszyka może być z czasem zmieniany w zależności od indywidualnych zmian wartości instrumentów bazowych.]</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Volatility”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.7.1 do 3.7.11, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią(imi) lub ujemną(y)mi historyczną wariacją wartości lub historycznymi wahaniami wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(y)ch] w ramach koszyka]. Wariacja i wahania wartości są miarami dyspersji stopy zwrotu z instrumentu(ów) bazowego(y)ch. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie (a) zmiany wartości lub poziomu [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(y)ch] w ramach koszyka], i / lub (b) historycznej wariacji wartości lub historycznych wahań wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] i / lub (c) dodatkowych parametrów (jeśli dotyczy). [Zmiana wartości lub poziom lub historyczna wariacja wartości lub historyczne wahania wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] są [ważone] [,i/lub] [lewarowane] [i/lub,] [uśrednione] [i/lub,] [zablokowane] [,i/lub] [ograniczone limitem dolnym] [i/lub] [ograniczone limitem górnym].]</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Rate”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.9.1 do 3.9.3, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z(e) [stopą[ami] referencyjną[y]mi] [wskaznikiem[ami] inflacji].]</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Credit or Bond Linked”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator 3.10.3, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości instrumentu bazowego. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) na podstawie jednego z kilkunastu warunków, z których jeden jest spełniony, jeśli poziom instrumentu bazowego jest [[niższy][wyższy] niż wcześniej określona bariera] [lub równy wcześniej określonej barierze].</p> <p>[W odniesieniu do Rodziny Produktów „Combined Vanilla”, jeśli obowiązujące Ostateczne Warunki przewidują, że Identyfikator Produktu to identyfikator od 3.11.1 do 3.11.4, należy dodać:</p> <p>Wartość Obligacji jest powiązana z dodatnią lub ujemną zmianą wartości [instrumentu bazowego] [koszyka instrumentów bazowych] [jednego lub kilku instrumentu(ów) bazowego(y)ch] w ramach koszyka] [portfel(i) instrumentów bazowych określonych w Elemencie 20 poniżej]. Kwota(y) do wypłaty jest/są ustalana(e) jako [ograniczona limitem górnym] [,] [ograniczona limitem dolnym] [lewarowana] ważona kombinacja, [zsumowanie] [lub] [pomnożenie] [opcji vanilla call] [, opcji put] [, opcji binarych] [, kwot w stałej wysokości], i kombinacji,</p>
--	--	--



		[zsumowanie] [lub] [pomnożenie] [opcji call] [, opcji binarnych] i [kwot w stałej wysokości].]				
C.16	<b>Data zapadalności i ostateczna data referencyjna</b>	<p>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem</p> <p>Data zapadalności Obligacji będzie [Należy wpisać Zaplanowaną Datę Wymagalności] (z zastrzeżeniem wystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń kredytowych lub nieregulowanych zdarzeń kredytowych), natomiast ostateczną datą referencyjną będzie data wystąpienia ostatniego ze zdarzeń kredytowych (z zastrzeżeniem wystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń kredytowych lub nieregulowanych zdarzeń kredytowych).]</p> <p>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi:</p> <p>Data zapadalności Obligacji będzie [Należy wpisać Zaplanowaną Datę Wymagalności] (z zastrzeżeniem wystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych lub nieregulowanych zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych), natomiast ostateczną datą referencyjną będzie data wystąpienia ostatniego ze zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych (z zastrzeżeniem wystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych lub nieregulowanych zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych).]</p> <p>[W przypadku Obligacji Bezterminowych:</p> <p>Nie dotyczy. Obligacje to Obligacje Bezterminowe. Do Obligacji nie ma zastosowania ostateczna data referencyjna.]</p> <p>[Datą zapadalności Obligacji będzie [Należy wpisać Datę Zapadalności]. Do Obligacji nie ma zastosowania ostateczna data referencyjna.]</p> <p>[Datą zapadalności Obligacji będzie [Należy wpisać Datę Zapadalności], natomiast ostateczną datą referencyjną będzie data ostatniej wyceny.]</p> <p>Data zapadalności może zostać zmieniona zgodnie z zapisami Elementu C.8 powyżej i Elementu C.18 poniżej.</p>				
C.17	<b>Procedura rozliczenia pochodnych papierów wartościowych</b>	[Rozliczenie gotówkowe] [i/lub] [dostawa fizyczna] [W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązanymi z Kredytem: [Rozliczenie gotówkowe] [lub] [D][d]ostawa fizyczna i/lub rozliczenie gotówkowe, jeśli dostawa wszystkich lub części składników majątkowych przewidzianych do dostarczenia jest niemożliwa lub niezgodna z prawem]]]				
C.18	<b>Sposób dokonywania zwrotu z pochodnych papierów wartościowych</b>	<p>[Nie dotyczy. Obligacje nie są powiązane z żadnym instrumentem bazowym i kwota wykupu w terminie zapadalności lub we wcześniejszym terminie jest równa stałej kwocie niższej niż 100% Określonej Denominacji.]</p> <p>[Datą emisji Obligacji jest [wpisać datę emisji] (<b>Data Emisji</b>), a każda Obligacja będzie mieć [określoną denominację] [kwotę obliczenia] w wysokości [wpisać kwotę] [(<b>Określona Denominacja</b>)] [(<b>Kwota Obliczenia</b>)].</p>				
		[W przypadku oprocentowania stałego:				
		<table border="1"> <tr> <td><b>Stawka(i) Oprocentowania:</b></td> <td>[Należy wpisać stosowną stawkę oprocentowania]</td> </tr> <tr> <td><b>Określony(e) Okres(y)/ Data(y) Płatności Odsetek:</b></td> <td>[Należy wpisać stosowną(e) datę(y) płatności odsetek]</td> </tr> </table>	<b>Stawka(i) Oprocentowania:</b>	[Należy wpisać stosowną stawkę oprocentowania]	<b>Określony(e) Okres(y)/ Data(y) Płatności Odsetek:</b>	[Należy wpisać stosowną(e) datę(y) płatności odsetek]
<b>Stawka(i) Oprocentowania:</b>	[Należy wpisać stosowną stawkę oprocentowania]					
<b>Określony(e) Okres(y)/ Data(y) Płatności Odsetek:</b>	[Należy wpisać stosowną(e) datę(y) płatności odsetek]					

		<p><b>Stała Wysokość Kuponu:</b></p>	<p>O ile nie zostaną wykupione przed terminem, w [każdej] Dacie Płatności Odsetek Emitent zapłaci Obligatariuszom, z tytułu każdej Obligacji, kwotę określoną przez Agenta ds. Obliczeń w następujący sposób: <b>[Należy wpisać stałą wysokość kuponu]</b></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem lub Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi, w razie potrzeby: Płatność odsetek jest uzależniona od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia dotyczącego [kredytu] [obligacji długoterminowych].]</i></p>
		<p><b>[Konwencja Naliczania Odsetek:</b></p>	<p><i>[wpisać odpowiednią konwencję naliczania odsetek]]]</i></p>
		<p><i>[W przypadku oprocentowania zmiennego:</i></p>	
		<p><b>Zmienna Wysokość Kuponu:</b></p>	<p>O ile nie zostaną wykupione przed terminem, w [każdej] Dacie Płatności Odsetek Emitent zapłaci Obligatariuszom, z tytułu każdej Obligacji, kwotę określoną przez Agenta ds. Obliczeń w następujący sposób: <b>[Należy wpisać stosowną formułę]</b></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem lub Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi, w razie potrzeby: Płatność odsetek jest uzależniona od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia dotyczącego [kredytu] [obligacji długoterminowych].]</i></p>
		<p><b>[Konwencja Naliczania Odsetek:</b></p>	<p><i>[wpisać odpowiednią konwencję naliczania odsetek]]]</i></p>
		<p><b>Określony(e) Okres(y)/Data(y) Płatności Odsetek:</b></p>	<p><i>[Należy wpisać stosowną(e) datę(y) płatności odsetek]</i></p>
		<p><b>Stopa Referencyjna:</b></p>	<p><i>[Należy wpisać stosowną stopę referencyjną]</i></p>
		<p><i>[W przypadku oprocentowania strukturyzowanego:</i></p>	
		<p><b>Wysokość Oprocentowania Strukturyzowanego:</b></p>	<p><i>[Należy wpisać odpowiednią formułę odpowiadającą identyfikatorowi produktu określonego w Ostatecznych Warunkach dotyczących Obligacji]</i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem lub Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi, w razie potrzeby: Płatność odsetek jest uzależniona od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia</i></p>

		dotyczącego [kredytu] [obligacji długoterminowych].]
<b>[Konwencja Naliczania Odsetek:</b>		[wpisać odpowiednią konwencję naliczania odsetek]
<b>Określony(e) Okres(y) / Data(y) Płatności Odsetek [(i):</b>		[Należy wpisać stosowną(e) datę(y) płatności odsetek]
[W przypadku automatycznego wykupu przed terminem:		
<b>Kwota Automatycznego Wykupu przed Terminem [(i):</b>		[Należy wpisać odpowiednią formułę odpowiadającą identyfikatorowi produktu określonego w Ostatecznych Warunkach dotyczących Obligacji]  [Jeśli Obligacje Strukturyzowane to Obligacje typu Warrant Linked: Kwota Obliczenia x (Wartość Warrantu w Dacie Wykonania [(i)] / Początkowa Wartość Warrantu)  <b>Wartość Warrantu w Dacie Wykonania [(i)]</b> oznacza wartość warrantu w Dacie Wyceny Automatycznego Wykupu Przed Terminem[(i)] określoną przez Agenta ds. Obliczeń.  <b>Początkowa Wartość Warrantu</b> oznacza wartość warrantu w dacie wyceny(0).]
<b>Data(y) Automatycznego Wykupu przed Terminem [(i):</b>		[Należy wpisać stosowną(e) datę(y)]
<b>Zdarzenie Skutkujące Automatycznym Wykupem przed Terminem</b>		[Należy wpisać odpowiednie zdarzenie]
<b>Ostateczna Kwota Wykupu:</b>		[Według wartości nominalnej] [Określona Denominacja pomnożona przez [Należy wpisać wielkość procentową]] [Należy wpisać odpowiednią formułę odpowiadającą identyfikatorowi produktu określonego w Ostatecznych Warunkach dotyczących Obligacji]  [Jeśli Obligacje Strukturyzowane to Obligacje typu Preference Share Linked: Kwota Obliczenia x (Wartość Końcowa Akcji Preferencyjnych / Wartość Początkowa Akcji Preferencyjnych)  <b>Wartość Końcowa Akcji Preferencyjnych</b> oznacza wartość akcji preferencyjnych w dacie wyceny(1).  <b>Wartość Początkowa Akcji Preferencyjnych</b> oznacza wartość akcji preferencyjnych w dacie wyceny(0).]

		<p>[Jeśli Obligacje Strukturyzowane to Obligacje typu Warrant Linked: Kwota Obliczenia x (Wartość Końcowa Warrantów / Wartość Początkowa Warrantów)</p> <p><b>Wartość Końcowa Warrantów</b> oznacza wartość warrantów w dacie wyceny(1).</p> <p><b>Wartość Początkowa Warrantów</b> oznacza wartość warrantów w dacie wyceny(0).]</p>
		[W przypadku dostawy fizycznej:]
		Obligacje mogą zostać wykupione poprzez przekazanie kwoty gotówkowej i/lub dostawę stosownych składników majątkowych przewidzianych do dostarczenia.
		[Należy wpisać w tym miejscu wszelkie obowiązujące daty odpowiadające Identyfikatorowi Produktu określone w obowiązujących Ostatecznych Warunkach:]
	[Definicje dotyczące daty(dat):]	[Jeśli dotyczy, należy wpisać daty dotyczące (ewentualnego) oprocentowania strukturyzowanego, (ewentualnego) automatycznego wykupu przed terminem i ostatecznego wykupu odpowiadające identyfikatorowi produktu określone w obowiązujących Ostatecznych Warunkach]]
		[Należy wpisać w tym miejscu wszelkie obowiązujące definicje odpowiadające Identyfikatorowi Produktu określone w obowiązujących Ostatecznych Warunkach:]
	[Definicje dotyczące Produktu:]	[Jeśli dotyczy, należy wpisać definicje dotyczące (ewentualnego) oprocentowania strukturyzowanego, (ewentualnego) automatycznego wykupu przed terminem i ostatecznego wykupu, odpowiadające identyfikatorowi produktu określone w obowiązujących Ostatecznych Warunkach]]
		[W przypadku wykupu według wyboru Emitenta, należy wpisać następujący tekst:]
		<b>Wykup według wyboru Emitenta:</b>
	[Kwota Opcjonalnego Wykupu:]	[Wartość Rynkowa] [Określona Denominacja pomnożona przez [Należy wpisać wielkość procentową]] [Należy wpisać formułę odpowiadającą określonej powyżej Ostatecznej Kwocie Wykupu obliczonej w dacie wyceny powiązanej ze stosowną(y)mi) Datą(ami) Opcjonalnego Wykupu]
		[Jeśli Obligacje Strukturyzowane to Obligacje typu Preference Share Linked: Kwota Obliczenia x (Wartość Opcjonalna

			<p>Akcji Preferencyjnych[(i)] / Wartość Początkowa Akcji Preferencyjnych)</p> <p><b>Wartość Opcjonalna Akcji Preferencyjnych[(i)]</b> oznacza wartość akcji preferencyjnych w dacie wyceny opcjonalnego wykupu[(i)].</p> <p><b>Wartość Początkowa Akcji Preferencyjnych</b> oznacza wartość akcji preferencyjnych w dacie wyceny(0).]</p> <p>[Jeśli Obligacje Strukturyzowane to Obligacje typu Warrant Linked: Kwota Obliczenia x (Wartość Opcjonalna Warrantów[(i)] / Wartość Początkowa Warrantów)</p> <p><b>Wartość Opcjonalna Warrantów[(i)]</b> oznacza wartość warrantów w dacie wyceny opcjonalnego wykupu przed terminem [(i)], określoną przez Agenta ds. Obliczeń.</p> <p><b>Wartość Początkowa Warrantów</b> oznacza wartość warrantów w dacie wyceny(0).]</p> <p>[Wartość Rynkowa oznacza kwotę ustaloną przez agenta ds. obliczeń, która w wymagalnym terminie wykupu Obligacji będzie odpowiadać godziwej wartości rynkowej Obligacji i będzie oznaczać dla Obligatariuszy (po uwzględnieniu kosztów zamknięcia wszelkich transakcji zabezpieczających zawartych w związku z Obligacjami) zachowany ekwiwalent zobowiązań Emitenta do dokonania płatności w odniesieniu do Obligacji, które stałyby się należne po stosownej dacie wykupu przed terminem, gdyby taki wykup przed terminem nie miał miejsca.]</p> <p>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Kredytem lub Obligacji Powiązanych z Obligacjami Długoterminowymi, w razie potrzeby: płatność Kwoty Opcjonalnego Wykupu nie jest uzależniona od wystąpienia lub niewystąpienia zdarzenia kredytowego lub zdarzenia dotyczącego obligacji długoterminowych.]</p>
		<p><b>[Data(y) Opcjonalnego Wykupu [(i)]:</b></p>	<p><b>[Należy wpisać stosowną(e) datę(y)]</b></p>
<p>[W przypadku wykupu według wyboru Obligatariuszy, należy wpisać następujący tekst:</p>			

		<p><b>Wykup według wyboru Obligatariuszy:</b></p> <p><b>[Kwota Opcjonalnego Wykupu:</b></p> <p>[Wartość Rynkowa] [Określona Denominacja pomnożona przez <b>[Należy wpisać wielkość procentową]</b> <b>[Należy wpisać formułę</b> odpowiadającą określonej powyżej Ostatecznej Kwocie Wykupu obliczonej w dacie wyceny powiązanej ze stosowną(y)mi Datą(ami) Opcjonalnego Wykupu]]</p> <p>[Jeśli Obligacje Strukturyzowane to Obligacje typu Preference Share Linked: Kwota Obliczenia x (Wartość Opcjonalna Akcji Preferencyjnych[(i)] / Wartość Początkowa Akcji Preferencyjnych)</p> <p><b>Wartość Opcjonalna Akcji Preferencyjnych[(i)]</b> oznacza wartość akcji preferencyjnych w dacie wyceny opcjonalnego wykupu[(i)].</p> <p><b>Wartość Początkowa Akcji Preferencyjnych</b> oznacza wartość akcji preferencyjnych w dacie wyceny(0).]</p> <p>[Jeśli Obligacje Strukturyzowane to Obligacje typu Warrant Linked: Kwota Obliczenia x (Wartość Opcjonalna Warrantów[(i)] / Wartość Początkowa Warrantów)</p> <p><b>Wartość Opcjonalna Warrantów[(i)]</b> oznacza wartość warrantów w dacie wyceny opcjonalnego wykupu przed terminem [(i)], określoną przez Agenta ds. Obliczeń.</p> <p><b>Wartość Początkowa Warrantów</b> oznacza wartość warrantów w dacie wyceny(0).]</p> <p>[Wartość Rynkowa oznacza kwotę ustaloną przez agenta ds. obliczeń, która w wymagalnym terminie wykupu Obligacji będzie odpowiadać godziwej wartości rynkowej Obligacji i będzie oznaczać dla Obligatariuszy (po uwzględnieniu kosztów zamknięcia wszelkich transakcji zabezpieczających zawartych w związku z Obligacjami) zachowany ekonomiczny ekwiwalent zobowiązań Emitenta do dokonania płatności w odniesieniu do Obligacji, które stałyby się należne po stosownej dacie wykupu przed terminem, gdyby taki wykup przed terminem nie miał miejsca.]</p>
--	--	--

[Data(y) Opcjonalnego Wykupu (i):	[Należy wpisać stosowną(e) datę(y)]
<i>Jeżeli Obligacje są Obligacjami Częściowo Oplaconymi, należy wpisać:</i>	
<b>Postanowienia dotyczące Obligacji Częściowo Oplaconych:</b>	
(i) Kwota (kwoty) Płatności Częściowych:	[Wpisać kwotę (kwoty) płatności częściowych]
(ii) Data (Daty) Płatności Częściowych:	[Wpisać datę (daty) płatności częściowych]
<i>[Jeżeli Obligacje są Obligacjami Ratalnymi, należy wpisać:</i>	
<b>Postanowienia dotyczące Obligacji Ratalnych:</b>	
(i) Kwota (Kwoty) Rat:	[Wpisać kwotę (kwoty) rat]
(ii) Data (Daty) Rat:	[Wpisać datę (daty) rat]
<i>[Jeżeli Obligacje są Obligacjami Dwuwalutowymi, należy wpisać:</i>	
<b>Postanowienia dotyczące Obligacji Dwuwalutowych:</b>	
(i) Waluta Rozliczenia	[•]
(ii) Dwuwalutowy Kurs Wymiany:	[Wpisać kurs wymiany]
(iii) Metoda obliczania fixingu Dwuwalutowego Kursu Wymiany:	[Ustalony z Góry] [Ustalenie Agenta ds. Obliczeń] [Ustalenie na Podstawie Tabeli Kursów]
[ W przypadku Ustalonego z Góry:	
- Fixing Ustalony z Góry	[wpisać fixing]
[ W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów lub Ustalenia Agenta ds. Obliczeń :	
- Dwuwalutowa Data Wyceny:	[•]
- Dwuwalutowa Godzina Wyceny	[•]
<i>[W przypadku Ustalenia na Podstawie Tabeli Kursów:</i>	
- Odpowiednia Tabela Kursów	[•]
<i>[wstawić następujące postanowienia, jeśli ma zastosowanie zamiana Kwoty Odsetek i/lub Kwoty Wykupu według wyboru Emitenta:</i>	
<b>Zamiana Kwoty Odsetek i/lub Kwoty Wykupu według wyboru Emitenta:</b>	
<b>[Zastępcza Wysokość Kuponu:</b>	<b>[•]</b>

		<p><b>[Dodatkowa Zastępcza Wysokość [●]]</b>  <b>Kuponu:</b></p> <p><b>Wartość Rynkowa Zmiany: [●]</b></p> <p><b>[Zastępcza Ostateczna Kwota [●]]</b>  <b>Wykupu:</b></p> <p><b>Opcjonalna Data (Daty) Modyfikacji: [●]</b></p>				
		<p><i>[W przypadku Certyfikatów Włoskich i gdy zastosowanie ma Dodatkowa Kwota:</i></p> <table border="1"> <tr> <td><b>Dodatkowa(e) Kwota(y):</b></td> <td><i>[Należy wpisać dodatkową(e) kwotę(y)]</i></td> </tr> <tr> <td><b>Data(y) Płatności Dodatkowej(ych) Kwoty(Kwot):</b></td> <td><i>[Należy wpisać datę płatności dodatkowej(ych) kwoty(kwot)]</i></td> </tr> </table>	<b>Dodatkowa(e) Kwota(y):</b>	<i>[Należy wpisać dodatkową(e) kwotę(y)]</i>	<b>Data(y) Płatności Dodatkowej(ych) Kwoty(Kwot):</b>	<i>[Należy wpisać datę płatności dodatkowej(ych) kwoty(kwot)]</i>
<b>Dodatkowa(e) Kwota(y):</b>	<i>[Należy wpisać dodatkową(e) kwotę(y)]</i>					
<b>Data(y) Płatności Dodatkowej(ych) Kwoty(Kwot):</b>	<i>[Należy wpisać datę płatności dodatkowej(ych) kwoty(kwot)]</i>					
<b>C.19</b>	<b>Ostateczna cena referencyjna instrumentu bazowego</b>	<p><i>[W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązаныmi z Kredytem: [Nie dotyczy]. Obligacje są indeksowane w odniesieniu do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń kredytowych.]</i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązаныmi z Obligacjami Długoterminowymi: Nie dotyczy. Obligacje są indeksowane w odniesieniu do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych.]</i></p> <p>[Nie dotyczy. Obligacje nie są powiązane z żadnym instrumentem bazowym i kwota wykupu w terminie zapadalności lub we wcześniejszym terminie jest równa stałej kwocie niższej niż 100% Określonej Denominacji.]</p> <p>[Patrz Element C.18 powyżej.]</p> <p>[Ostateczna cena referencyjna: wartość instrumentu(ów) bazowego(ych) w stosownej(ych) dacie(tach) wyceny na potrzeby wykupu, z zastrzeżeniem wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych i korekt mających wpływ na taki(e) instrument(y) bazowy(e).]</p>				
<b>C.20</b>	<b>Rodzaj instrumentu bazowego i miejsce, w którym można uzyskać informacje o instrumencie bazowym</b>	<p>[Rodzaj instrumentu bazowego to: [akcja] [indeks] [indeks SGI] [kwity depozytowe] [fundusz notowany na giełdzie (ETF)] [stopa referencyjna] [kurs walutowy] [towar] [indeks towarowy] [fundusz] [wskaźnik inflacji] [produkt notowany na giełdzie (ETP)] [nieudziałowe papiery wartościowe takie jak [certyfikaty] [pozagiełdowe produkty pochodne] [kontrakt[y] [opcjiny[e] [future]]] [akcja uprzywilejowana] [warrant] [future] [portfel] [spread swapu ryzyka kredytowego ]</p> <p>[Informacje o instrumencie bazowym są dostępne na następującej(ych) stronie(ach) internetowej(ych) lub stronie(ach) serwisu: <i>[wpisać nazwę instrumentu bazowego oraz odpowiedniej strony internetowej lub strony serwisu]</i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązаныmi z Kredytem: Nie dotyczy. Obligacje są indeksowane w odniesieniu do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń kredytowych w odniesieniu do jednego lub kilku podmiotów referencyjnych) [należących do indeksu]: <i>[wpisać nazwę podmiotu referencyjnego (podmiotów referencyjnych), rodzaj transakcji, zobowiązanie referencyjne, poziom uprzywilejowania, cenę referencyjną i/lub wagę podmiotu referencyjnego].</i></i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Strukturyzowanych będących Obligacjami Powiązаныmi z Obligacjami Długoterminowymi: Obligacje są indeksowane w odniesieniu do wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej liczby zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych: <i>[wpisać nazwę obligacji długoterminowych].</i></i></p> <p><i>[W przypadku Obligacji Powiązanych z Portfelem, gdy ma zastosowanie Portfel Dynamiczny: Informacje na temat instrumentu bazowego („Portfel”) oraz modyfikacji jego składników („Składniki Portfela”), zgodnie z kryteriami zdolności portfela, są dostępne na następującej stronie internetowej: <i>[wpisać adres strony internetowej, kryteria zdolności portfela oraz nazwę doradcy ds. wag].</i></i></p>				



		[Nie dotyczy. Obligacje nie są powiązane z żadnym instrumentem bazowym i kwota wykupu w terminie zapadalności lub we wcześniejszym terminie jest równa stałej kwocie niższej niż 100% Określonej Denominacji.]]
--	--	---

Dział D – Ryzyko		
D.2	<b>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta [i gwaranta]</b>	<p>Inwestycja w Obligacje wiąże się z pewnymi rodzajami ryzyka, które powinny zostać ocenione przed podjęciem decyzji inwestycyjnej.</p> <p>W szczególności, Grupa jest narażona na ryzyko, jakie jest nieodłączne z jej działalnością podstawową, w tym:.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>ryzyko związane ze środowiskiem makroekonomicznym, rynkowym i regulacyjnym:</u></li> </ul> <p>Globalna gospodarka i rynki finansowe charakteryzuje wysoki poziom niepewności, co może wywrzeć istotny i niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i wynik na działalności operacyjnej Grupy.</p> <p>Ekspozycja na rynki regionalne może wywrzeć niekorzystny wpływ na wyniki Grupy.</p> <p>Brexit i jego wpływ na rynki finansowe i środowisko gospodarcze może wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Grupy i wynik na działalności operacyjnej.</p> <p>Zwiększona konkurencja, ze strony banków i innych instytucji, może wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Grupy i wynik na działalności operacyjnej, zarówno na jej rodzimym rynku francuskim, jak i w ujęciu międzynarodowym.</p> <p>Grupa podlega ścisłym procedurom nadzorczym i regulacyjnym w każdym z krajów, w których prowadzi działalność i zmiany w tych procedurach regulacyjnych mogą wywrzeć istotny wpływ na działalność Grupy oraz ponoszone przez nią koszty, jak również na środowisko finansowe i gospodarcze, w którym prowadzi działalność.</p> <p>W okresie dekonunktury rynkowej Grupa może uzyskiwać niższe przychody z działalności brokerskiej i innej opartej na prowizjach i opłatach.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>ryzyko kredytowe:</u></li> </ul> <p>Grupa jest narażona na ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji, co może wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność, wynik na działalności operacyjnej i sytuację finansową Grupy.</p> <p>Stabilność finansowa i działalność pozostałych instytucji finansowych i uczestników rynku może wywrzeć niekorzystny wpływ na Grupę.</p> <p>Opóźnione lub nieprawidłowe tworzenie rezerw na straty na kredytach może wywrzeć niekorzystny wpływ na wynik na działalności operacyjnej i sytuację finansową Grupy.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>ryzyko rynkowe i strukturalne:</u></li> </ul> <p>Zmienność na rynkach finansowych może narazić Grupę na znaczące straty na działalności bankowej i inwestycyjnej.</p>

		<p>Zmiany stóp procentowych mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność bankową Grupy i zarządzanie aktywami przez Grupę.</p> <p>Wahania kursów wymiany mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na wynik na działalności operacyjnej Grupy.</p> <p>Przedłużające się spadki na rynkach finansowych lub obniżona płynność na tych rynkach mogą utrudnić sprzedaż aktywów oraz wykorzystywanie pozycji handlowych i doprowadzić do powstania poważnych strat.</p> <p>Strategia zabezpieczenia przed ryzykiem finansowym Grupy może nie być w stanie uchronić Grupy przed każdym ryzykiem straty.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>ryzyko operacyjne:</u>  <p>Awarie operacyjne, rozwiązanie umów lub ograniczenia w wydajności dotyczące instytucji, z którymi Grupa współpracuje bądź też awaria lub włamanie do systemów informatycznych Grupy może spowodować straty oraz narazić na szwank renomę Grupy.</p> <p>Jeśli Grupa dokona nabycia, może nie być w stanie zarządzać procesem integracji w sposób efektywny kosztowo lub uzyskać spodziewanych korzyści.</p> <p>Grupa może ponieść straty w wyniku nieprzewidzianych zdarzeń lub katastrof, w tym aktów terroru lub katastrof żywiołowych.</p> <p>Grupa jest narażona na ryzyko prawne, które może wywrzeć negatywny wpływ na jej sytuację finansową lub wynik na działalności operacyjnej.</p> <p>Ryzyko popsucia renomy Grupy może zaszkodzić jej sytuacji konkurencyjnej.</p> </li> <li>• <u>ryzyko modeli:</u>  <p>System zarządzania ryzykiem Grupy oparty w dużym stopniu na modelach może nie być skuteczny i może narazić Grupę na niezidentyfikowane lub nieprzewidziane ryzyko, co może doprowadzić do powstania znaczących strat.</p> </li> <li>• <u>ryzyko związane z finansowaniem:</u>  <p>Nadzwyczajne środki podjęte przez rządy, banki centralne i organy regulacyjne mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność, wynik na działalności operacyjnej i sytuację finansową Grupy.</p> <p>Uzależnienie Grupy od dostępu do finansowania oraz innych źródeł płynności może wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność, wynik na działalności operacyjnej i sytuację finansową Grupy.</p> </li> <li>• <u>ryzyko strategiczne i biznesowe:</u>  <p>Ryzyko związane z realizacją planu strategicznego Grupy.</p> <p>W celu przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez Unię Europejską, Grupa polega na założeniach i szacunkach, które, jeśli okażą się być nieprawidłowe, mogą wywrzeć znaczący niekorzystny wpływ na jej sprawozdanie finansowe.</p> </li> </ul>
--	--	---

		<p>Jeśli Grupa dokona nabycia, może nie być w stanie zarządzać procesem integracji w sposób efektywny kosztowo lub uzyskać spodziewanych korzyści.</p> <p>Niezdolność Grupy do pozyskiwania i zatrzymywania wykwalifikowanych pracowników, jak również znaczące zmiany ram regulacyjnych dotyczących pracowników i wynagrodzeń, może wywrzeć niekorzystny wpływ na jej wyniki.</p> <p>[Wpisać, jeśli Emitentem jest SG Issuer lub SG Option Europe: Jako że Emitent jest częścią Grupy, powyższe rodzaje ryzyka mają również zastosowanie do Emitenta.]</p>
<p><b>[Należy usunąć Element D.3, jeśli Obligacje to instrumenty pochodne, do których stosuje się Załącznik XII rozporządzenia]</b></p>		
<p><b>[D.3</b></p>	<p><b>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych</b></p>	<p>[Należy wpisać, jeśli Obligacje nie mają uprzednio określonej daty zapadalności: W przypadku Obligacji Bezterminowych, czas trwania Obligacji zależy od opcjonalnego wykupu dokonanego według wyboru Emitenta [lub, zależnie od okoliczności, Obligatariusza]. Możliwość opcjonalnego wykupu przez Emitenta, w uprzednio ustalonej dacie, może mieć negatywny wpływ na wartość rynkową Obligacji. Potencjalni inwestorzy powinni rozważyć ryzyko reinwestycji w świetle innych inwestycji dostępnych w momencie wykupu. [Jeśli nie istnieje rynek wtórny, inwestorzy mogą nie mieć możliwości sprzedaży Obligacji]. [Ponadto, taki opcjonalny wykup może uniemożliwić Obligatariuszom osiągnięcie korzyści ze zmian wartości instrumentu(ów) bazowego(ych) w trakcie całego okresu, jaki pierwotnie przewidziano, co zostałoby odzwierciedlone w kwocie odsetek.]]</p> <p>[Należy wpisać, jeśli Obligacje podlegają wykupowi według wyboru Emitenta: Możliwość opcjonalnego wykupu przez Emitenta, w uprzednio ustalonej dacie, może mieć negatywny wpływ na wartość rynkową Obligacji. Potencjalni inwestorzy powinni rozważyć ryzyko reinwestycji w świetle innych inwestycji dostępnych w momencie wykupu. [Ponadto, taki opcjonalny wykup według wyłącznego uznania Emitenta może uniemożliwić Obligatariuszom osiągnięcie korzyści ze zmian wartości instrumentu(ów) bazowego(ych) po wykupie w wykonaniu tej opcji, co zostałoby odzwierciedlone w kwocie odsetek.]</p> <p>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje o Stałej Stopie Procentowej: Inwestycja w Obligacje o Stałej Stopie Procentowej jest związana z ryzykiem powiązaniem z wahaniami stóp rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość takich Obligacji.]</p> <p>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje o Zmiennej Stopie Procentowej: Inwestycje w Obligacje o zmiennej(ych) stopie(ach) procentowej(ych) mogą charakteryzować się wahaniami wartości.]</p> <p>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje o Odwrotnej Zmiennej Stopie Procentowej: Obligacje o Odwrotnej Zmiennej Stopie Procentowej mogą charakteryzować się większymi wahaniami wartości, ponieważ wzrost stopy referencyjnej nie tylko powoduje spadek stopy procentowej Obligacji, ale może także odzwierciedlać wzrost obowiązujących stóp procentowych, wpływając jeszcze bardziej niekorzystnie na wartość rynkową takich Obligacji.]</p>

		<p>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Zerokuponowe: Zmiany rynkowych stóp procentowych mają zasadniczo większy wpływ na ceny Obligacji Zerokuponowych niż na ceny zwykłych Obligacji, ponieważ zdyskontowane ceny emisji są zasadniczo poniżej wartości nominalnej.]</p> <p>[Należy wpisać tylko w przypadku Oprocentowania Strukturyzowanego: Płatności z tytułu odsetek od Obligacji, w dacie zapadalności lub innej, są wyliczane poprzez odniesienie do określonych instrumentów bazowych, zwrot z Obligacji zależy od zmian wartości instrumentu bazowego, a te mogą się wahać. Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że Obligacje te mogą charakteryzować się dużymi zmianami wartości i mogą nie otrzymać żadnych odsetek.]</p> <p>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Dwuwalutowe: W przypadku Obligacji Dwuwalutowych, kwota płatnej należności głównej i/lub odsetek zależy od zmian kursów wymiany walut lub jest płatna w jednej lub większej liczbie walut, które mogą być inne niż waluta Obligacji. A zatem inwestycja w Obligacje Dwuwalutowe może wiązać się z ryzykiem rynkowym podobnym do bezpośredniej inwestycji w waluty i potencjalni inwestorzy powinni uzyskać stosowną poradę.]</p> <p>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Częściowo Opłacone: W przypadku Obligacji Częściowo Opłaconych cena emisyjna jest płatna w formie więcej niż jednej płatności częściowej. Niedokonanie jakiegokolwiek kolejnej płatności częściowej może narazić inwestora na utratę części lub całości jego inwestycji.]</p> <p>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Zabezpieczone emitowane przez SG Issuer: W przypadku Obligacji Zabezpieczonych nie ma gwarancji, że po dochodzeniu zaspokojenia z odpowiedniego [zastawu] [zastawu na zbiorze składników majątkowych o niezmiennym składzie] wpływy z zaspokojenia dostępne do podziału (lub wartość przedmiotu zabezpieczenia, który może zostać dostarczony) będą wystarczające na zapłatę wszystkich kwot należnych inwestorom. W przypadku jakiegokolwiek niedoboru kwot należnych inwestorowi temu inwestorowi nie będzie przysługiwać dalsze roszczenie wobec Emitenta, lecz będzie mu nadal przysługiwać roszczenie wobec Gwaranta z tytułu takich kwot.]</p> <p>[Warunki Obligacji mogą zawierać postanowienia, zgodnie z którymi w momencie wystąpienia określonych zakłóceń na rynku może dojść do opóźnień w rozliczeniu Obligacji lub mogą zostać wprowadzone określone zmiany. Ponadto, w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na instrument(y) bazowy(e), zgodnie z warunkami Obligacji Emitent może [zastąpić instrument(y) bazowy(e) nowym(i)], przerwać ekspozycję na instrument(y) bazowe i zastosować do uzyskanych w ten sposób wpływów stopę referencyjną do daty zapadalności Obligacji, przesunąć datę zapadalności Obligacji[, dokonać wykupu Obligacji przed terminem według ich wartości rynkowej][,] [lub] [potrącić z dowolnej należnej kwoty zwiększony koszt transakcji zabezpieczającej, w każdym z powyższych przypadków bez uprzedniej zgody Obligatariuszy].]</p> <p>[Gwarancja stanowi ogólne i niezabezpieczone zobowiązanie umowne Gwaranta i tylko Gwaranta. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zależą także od zdolności kredytowej Gwaranta.]</p> <p>[Zwraca się uwagę potencjalnych inwestorów w Obligacje korzystających z Gwarancji, że w przypadku niedokonania płatności przez Emitenta</p>
--	--	---

		<p>uprawnienie Obligatariusza będzie ograniczone do [(i)] sum uzyskanych w wyniku zgłoszenia roszczenia z tytułu Gwarancji zgodnie z jej warunkami, nie będą mieli oni natomiast prawa wszczynać postępowań, sądowych lub innych, ani w inny sposób dochodzić roszczeń wobec Emitenta [(ii)] oraz, tylko w odniesieniu do Obligacji Zabezpieczonych, sum uzyskanych po dochodzeniu zaspokojenia ze stosownej [Umowy Zastawu] [Oświadczenia o Ustanowieniu Zabezpieczenia].]</p> <p>[Gwarancja jest wyłącznie gwarancją płatności, a nie gwarancją spełnienia świadczenia przez stosownego Emitenta ani wykonania któregośkolwiek z innych jego zobowiązań wynikających z Obligacji objętych Gwarancją.]</p> <p>[Société Générale będzie występować jako emitent w ramach Programu, jako Gwarant Obligacji emitowanych przez Emitenta, a także zapewniać instrumenty zabezpieczające dla Emitenta. W związku z tym, inwestorzy będą narażeni nie tylko na ryzyko kredytowe Gwaranta, ale także na ryzyko operacyjne wynikające z faktu, że Gwarant przyjmujący obowiązki i zobowiązania Gwaranta oraz zapewniający instrumenty zabezpieczające nie jest podmiotem niezależnym.]</p> <p>[Potencjalny konflikt interesów oraz ryzyko operacyjne będące wynikiem wspomnianego powyżej braku niezależności są częściowo ograniczone w ten sposób, że za wykonanie Gwarancji i zapewnienie instrumentów zabezpieczających będą odpowiedzialne poszczególne segmenty działalności Gwaranta, z których każdy jest prowadzony jako oddzielna jednostka operacyjna, oddzielona tzw. chińskimi murami (barierami informacyjnymi) i kierowana przez różne zespoły zarządcze.]</p> <p>Emitent [i Gwarant] oraz każdy z [jego] [ich] podmiotów zależnych i/lub [jego] [ich] podmiotów powiązanych [może] [mogą] posiadać lub otrzymywać, w związku ze swoją pozostałą działalnością gospodarczą, istotne informacje na temat instrumentów bazowych. Taka działalność i takie informacje mogą powodować niekorzystne skutki dla Obligatariuszy.</p> <p>Emitent [i Gwarant] oraz każdy z [jego] [ich] podmiotów zależnych i/lub [jego] [ich] podmiotów powiązanych [może] [mogą] występować w innym charakterze w odniesieniu do Obligacji, takim jak animator rynku (<i>market maker</i>), agent ds. obliczeń lub agent. W związku z tym może dojść do konfliktu interesów.</p> <p>W związku z ofertą Obligacji Emitent [i Gwarant] i/lub [jego] [ich] ich podmioty powiązane [może] [mogą] zawierać transakcje zabezpieczające w odniesieniu do składnika(ów) aktywów referencyjnych lub powiązanych instrumentów pochodnych, które mogą mieć wpływ na cenę rynkową, płynność lub wartość Obligacji.</p> <p>W trakcie istnienia Obligacji ich wartość rynkowa może być niższa niż wartość zainwestowanego kapitału. Ponadto, niewypłacalność Emitenta [i/lub Gwaranta] może spowodować utratę całego zainwestowanego kapitału.]</p> <p>[Uregulowanie i reformy „wskaźników referencyjnych” mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na wartość Obligacji powiązanych z takimi „wskaźnikami referencyjnymi” lub odnoszącymi się do takich „wskaźników referencyjnych”.]</p>
<p><b>[Należy usunąć Element D.6, jeśli Obligacje to instrumenty dłużne, do których stosuje się Załącznik V Rozporządzenia lub jeśli Obligacje to instrumenty dłużne, do których stosuje się Załącznik XIII Rozporządzenia]</b></p>		

<p><b>[D.6</b></p>	<p><b>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych oraz ostrzeżenie o ryzyku wskazujące, że inwestorzy mogą stracić całość albo część wartości swojej inwestycji</b></p>	<p><i>[Należy wpisać, jeśli Obligacje nie mają uprzednio określonej daty zapadalności: W przypadku Obligacji Bezterminowych, czas trwania Obligacji zależy od opcjonalnego wykupu dokonanego według wyboru Emitenta [lub, odpowiednio, Obligatariusza]. Możliwość opcjonalnego wykupu przez Emitenta, w uprzednio ustalonej dacie, może mieć negatywny wpływ na wartość rynkową Obligacji. Potencjalni inwestorzy powinni rozważyć ryzyko reinwestycji w świetle innych inwestycji dostępnych w momencie wykupu. [Jeśli nie istnieje rynek wtórny, inwestorzy mogą nie mieć możliwości sprzedaży Obligacji.] [Ponadto, taki opcjonalny wykup może uniemożliwić Obligatariuszom osiągnięcie korzyści ze zmian wartości instrumentu(ów) bazowego(ych) w trakcie całego okresu, jaki pierwotnie przewidziano.]]</i></p> <p><i>[Należy wpisać, jeśli Obligacje podlegają wykupowi według wyboru Emitenta: Możliwość opcjonalnego wykupu przez Emitenta, w uprzednio ustalonej dacie, może mieć negatywny wpływ na wartość rynkową Obligacji. Potencjalni inwestorzy powinni rozważyć ryzyko reinwestycji w świetle innych inwestycji dostępnych w momencie wykupu. [Ponadto, taki opcjonalny wykup według wyłącznego uznania Emitenta może uniemożliwić Obligatariuszom osiągnięcie korzyści ze zmian wartości instrumentu(ów) bazowego(ych) w trakcie całego okresu, jaki pierwotnie przewidziano.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać, jeśli Obligacje podlegają automatycznemu wykupowi przed terminem: Obligacje mogą przewidywać automatyczny wykup przed terminem w związku z wystąpieniem konkretnego zdarzenia. Może to uniemożliwić Obligatariuszom osiągnięcie korzyści ze zmian wartości instrumentu(ów) bazowego(ych) w trakcie całego okresu, jaki pierwotnie przewidziano.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Strukturyzowane (inne niż Obligacje Powiązane z Warrantami, Obligacje Powiązane z Akcjami Uprzywilejowanymi lub Obligacje Powiązane z Uprawnieniami do Emisji: Warunki Obligacji mogą zawierać postanowienia, zgodnie z którymi w momencie wystąpienia określonych zakłóceń na rynku może dojść do opóźnień w rozliczeniu Obligacji lub mogą zostać wprowadzone określone zmiany. Ponadto, w przypadku wystąpienia zdarzeń mających wpływ na instrument(y) bazowy(e), zgodnie z warunkami Obligacji Emitent może [zastąpić instrument(y) bazowy(e) nowym(i)], przerwać ekspozycję na instrument(y) bazowe i zastosować do uzyskanych w ten sposób wpływów stopę referencyjną do daty zapadalności Obligacji], przesunąć datę zapadalności Obligacji], dokonać wykupu Obligacji przed terminem według ich wartości rynkowej][,] [lub] [potrącić z dowolnej należnej kwoty zwiększony koszt transakcji zabezpieczającej, w każdym z powyższych przypadków bez uprzedniej zgody Obligatariuszy.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Powiązane z Warrantami lub Obligacje Powiązane z Akcjami Uprzywilejowanymi: W przypadku wystąpienia zdarzeń wpływających na instrument(y) bazowy(e) warunki Obligacji umożliwiają Emitentowi wykup Obligacji przed terminem na podstawie stosunku wartości instrumentu bazowego w dacie wystąpienia zakłócenia do jego wartości początkowej, bez zgody Obligatariuszy.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje o Stałej Stopie Procentowej: Inwestycja w Obligacje o stałej stopie procentowej jest związana z ryzykiem powiązanim z wahaniami stóp rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość takich Obligacji.]</i></p>
--------------------	--	---

		<p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje o Zmiennej Stopie Procentowej: Inwestycje w Obligacje o zmiennej(ych) stopie(ach) procentowej(ych) mogą charakteryzować się dużymi zmianami wartości.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Strukturyzowane inne niż Obligacje Powiązane z Kredytem (chyba, że zgodnie z odpowiednimi Warunkami Ostatecznymi Identyfikator Produktu to 3.10.3) lub Obligacje Powiązane z Obligacjami Długoterminowymi: Płatności (z tytułu kwoty głównej i/lub odsetek, w dacie zapadalności lub innej) z tytułu Obligacji są wyliczane w odniesieniu do określonego(ych) instrumentu(ów) bazowego(ych), zwrot z Obligacji zależy od zmian wartości instrumentu(ów) bazowego(ych), która może się wahać. Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że Obligacje mogą charakteryzować się dużymi zmianami wartości, i mogą oni nie otrzymać żadnych odsetek oraz mogą stracić całą lub znaczącą część kwoty głównej.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Powiązane z Kredytem: Płatności (z tytułu kwoty głównej i/lub odsetek, w dacie zapadalności lub innej) z tytułu Obligacji są powiązane z wystąpieniem lub niewystąpieniem jednego lub większej liczby zdarzeń kredytowych w odniesieniu do jednego lub większej liczby podmiotów referencyjnych. Jeśli agent ds. obliczeń ustali, że wystąpiło jedno zdarzenie lub większa liczba zdarzeń kredytowych, zobowiązanie Emitenta do zapłaty kwoty głównej w dacie zapadalności zostanie zastąpione (i) zobowiązaniem do zapłaty innych kwot (w stałej wysokości lub wyliczanych poprzez odniesienie do wartości przewidzianego(ych) do dostarczenia składnika(ów) majątkowego(ych) stosownego podmiotu referencyjnego, które w każdym przypadku mogą być niższe niż wartość nominalna Obligacji w stosownej dacie), i/lub (ii) zobowiązaniem do dostawy składnika majątkowego przewidzianego do dostarczenia. Ponadto, oprocentowane Obligacje Powiązane z Kredytem mogą przestać przynosić odsetki w dacie ustalenia zdarzenia kredytowego lub wcześniejszej.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Powiązane z Obligacjami Długoterminowymi: Płatności (z tytułu kwoty głównej i/lub odsetek, w dacie zapadalności lub innej) z tytułu Obligacji są powiązane z wystąpieniem lub niewystąpieniem jednego lub większej liczby zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych w odniesieniu do jednej lub większej liczby obligacji długoterminowych. Jeśli agent ds. obliczeń ustali, że wystąpiło jedno zdarzenie lub większa liczba zdarzeń dotyczących obligacji długoterminowych, zobowiązanie Emitenta do zapłaty kwoty głównej w dacie zapadalności zostanie zastąpione zobowiązaniem do zapłaty innych kwot (w stałej wysokości lub wyliczanych poprzez odniesienie do wartości stosownej obligacji długoterminowej, które w każdym przypadku mogą być niższe niż wartość nominalna Obligacji w stosownej dacie). [W przypadku Obligacji zawierających odniesienie do hipotetycznej transakcji uważanej za zawartą przez Société Générale i hipotetycznego kontrahenta, płatności (dotyczące należności głównej i/lub odsetek, w terminie wykupu lub w innym) z tytułu Obligacji będą również powiązane z hipotetyczną transakcją.] Ponadto, oprocentowane Obligacje Powiązane z Obligacjami Długoterminowymi mogą przestać przynosić odsetki w dacie ustalenia zdarzenia dotyczącego obligacji długoterminowych lub wcześniejszej.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje mogą zostać wykupione poprzez fizyczną dostawę: W przypadku, gdy Obligacje przewidują dostarczenie dowolnego składnika majątkowego w momencie wykupu, dostawa takiego</i></p>
--	--	---

		<p>składnika majątkowego będzie podlegać wszystkim obowiązującym przepisom prawa, regulacjom i praktykom działania, a Emitent nie poniesie żadnej odpowiedzialności, jeśli nie będzie w stanie dostarczyć lub zapewnić dostawy takiego składnika majątkowego stosownemu posiadaczowi Obligacji przez wzgląd na takie przepisy prawa, regulacje lub praktyki działania. Każdy posiadacz Obligacji powinien mieć świadomość, że jeśli Obligacje mogą zostać wykupione poprzez dostawę składnika majątkowego przewidzianego do dostarczenia, uznaje się, że taki Obligatariusz przyjął do wiadomości i zrozumiał tę kwestię oraz samodzielnie zbadał i ocenił czy może i ma prawo przyjąć taki składnik, nie polegając w tym zakresie na jakimkolwiek oświadczeniu Emitenta, Agenta ds. Płatności, Société Générale w charakterze Gwaranta lub Agenta ds. Obliczeń w związku z Obligacjami, lub podmiotów powiązanych Société Générale.</p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Dwuwalutowe: W przypadku Obligacji Dwuwalutowych, kwota płatnej należności głównej i/lub odsetek zależy od zmian kursów wymiany walut lub jest płatna w jednej lub większej liczbie walut, które mogą być inne niż waluta Obligacji. A zatem inwestycja w Obligacje Dwuwalutowe może wiązać się z ryzykiem rynkowym podobnym do bezpośredniej inwestycji w waluty i potencjalni inwestorzy powinni uzyskać stosowną poradę.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Częściowo Opłacone: W przypadku Obligacji Częściowo Opłaconych cena emisyjna jest płatna w formie więcej niż jednej płatności częściowej. Niedokonanie jakiegokolwiek kolejnej płatności częściowej może narazić inwestora na utratę części lub całości jego inwestycji.]</i></p> <p><i>[Należy wpisać tylko, jeśli Obligacje to Obligacje Zabezpieczone emitowane przez SG Issuer: W przypadku Obligacji Zabezpieczonych nie ma gwarancji, że po dochodzeniu zaspokojenia z odpowiedniego [zastawu] [zastawu na zbiorze składników majątkowych o niezmiennym składzie] wpływy z zaspokojenia dostępne do podziału (lub wartość przedmiotu zabezpieczenia, który może zostać dostarczony) będą wystarczające na zapłatę wszystkich kwot należnych inwestorom. W przypadku jakiegokolwiek niedoboru kwot należnych inwestorowi temu inwestorowi nie będzie przysługiwać dalsze roszczenie wobec Emitenta, lecz będzie mu przysługiwać roszczenie wobec Gwaranta z tytułu takich kwot.]</i></p> <p><i>[Gwarancja stanowi ogólne i niezabezpieczone zobowiązanie umowne Gwaranta i tylko Gwaranta. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji zależą także od zdolności kredytowej Gwaranta.]</i></p> <p><i>[Zwraca się uwagę potencjalnych inwestorów w Obligacje korzystających z Gwarancji, że w przypadku niedokonania płatności przez Emitenta uprawnienie Obligatariusza będzie ograniczone do [(i)] sum uzyskanych w wyniku zgłoszenia roszczenia z tytułu Gwarancji zgodnie z jej warunkami, nie będą mieli oni natomiast prawa wszczynać postępowań, sądowych lub innych, ani w inny sposób dochodzić roszczeń wobec Emitenta [(ii)] oraz, tylko w odniesieniu do Obligacji Zabezpieczonych, do sum uzyskanych po dochodzeniu zaspokojenia z przedmiotu [stosownej Umowy Zastawu] [stosownego Oświadczenia o Ustanowieniu Zabezpieczenia].]</i></p>
--	--	--



		<p>[Gwarancja jest wyłącznie gwarancją płatności, a nie gwarancją spełnienia świadczenia przez stosownego Emitenta ani wykonania któregokolwiek z innych jego zobowiązań wynikających z Obligacji objętych Gwarancją.]</p> <p>[Société Générale będzie występować jako emitent w ramach Programu, jako Gwarant Obligacji emitowanych przez Emitenta, a także zapewniać instrumenty zabezpieczające dla Emitenta. W związku z tym, inwestorzy będą narażeni nie tylko na ryzyko kredytowe Gwaranta, ale także na ryzyko operacyjne wynikające z faktu, że Gwarant przyjmujący obowiązki i zobowiązania Gwaranta oraz zapewniający instrumenty zabezpieczające nie jest podmiotem niezależnym.]</p> <p>[Potencjalny konflikt interesów oraz ryzyko operacyjne będące wynikiem wspomnianego powyżej braku niezależności są częściowo ograniczone w ten sposób, że za wykonanie Gwarancji i zapewnienie instrumentów zabezpieczających będą odpowiedzialne poszczególne segmenty działalności Gwaranta, z których każdy jest prowadzony jako oddzielna jednostka operacyjna, oddzielona tzw. chińskimi murami (barierami informacyjnymi) i kierowana przez różne zespoły zarządcze.]</p> <p>Emitent [i Gwarant] oraz każdy z [jego] [ich] podmiotów zależnych i/lub [jego] [ich] podmiotów powiązanych [może] [mogą] posiadać lub otrzymywać, w związku ze swoją pozostałą działalnością gospodarczą, istotne informacje na temat instrumentów bazowych. Taka działalność i takie informacje mogą powodować niekorzystne skutki dla Obligatariuszy.</p> <p>Emitent [i Gwarant] oraz każdy z [jego] [ich] podmiotów zależnych i/lub [jego] [ich] podmiotów powiązanych [może] [mogą] występować w innym charakterze w odniesieniu do Obligacji, takim jak animator rynku (<i>market maker</i>), agent ds. obliczeń lub agent. W związku z tym może dojść do konfliktu interesów.</p> <p>W związku z ofertą Obligacji Emitent [i Gwarant] i/lub [jego] [ich] podmioty powiązane [może] [mogą] zawierać transakcje zabezpieczające w odniesieniu do składnika(ów) aktywów referencyjnych lub powiązanych instrumentów pochodnych, które mogą mieć wpływ na cenę rynkową, płynność lub wartość Obligacji.</p> <p>W trakcie istnienia Obligacji ich wartość rynkowa może być niższa niż wartość zainwestowanego kapitału. Ponadto, niewypłacalność Emitenta [i/lub Gwaranta] może spowodować utratę całego zainwestowanego kapitału.</p> <p>[Uregulowanie i reformy „wskaźników referencyjnych” mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na wartość Obligacji powiązanych z takimi „wskaźnikami referencyjnymi” lub odnoszącymi się do takich „wskaźników referencyjnych”.]</p> <p><b>Zwraca się uwagę inwestorów, że mogą stracić całość lub część swojej inwestycji.]</b></p>
--	--	---

<b>Dział E – Oferta</b>		
<b>[Należy usunąć Elementy E.2b i E.3m jeśli Obligacje to instrumenty dłużne, do których stosuje się Załącznik XIII Rozporządzenia]</b>		
<b>[E.2b</b>	<b>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych</b>	[Wpływy pieniężne netto z emisji Obligacji będą przeznaczone na ogólne potrzeby finansowania Grupy Société Générale, co obejmuje generowanie

		zysku.] <i>[Należy przedstawić szczegółowe informacje dotyczące innych konkretnych sposobów wykorzystania wpływów finansowych]</i>
E.3	<b>Opis warunków oferty</b>	[Obligacje nie są przedmiotem Oferty Publicznej na terenie Europejskiego Obszaru Gospodarczego.] [Jurysdykcja(e) Oferty Publicznej: <i>[Należy określić kraj(e) oferty]</i> Okres Ważności Oferty: <i>[Należy określić okres ważności oferty]</i> Cena Oferty: <i>[Należy określić cenę oferty]</i> Warunki jakim podlega oferta: <i>[Należy określić warunki, jakim podlega oferta]</i> Cena Emisyjna: <i>[Należy określić cenę emisyjną]</i>
E.4	<b>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty</b>	<i>[Należy umieścić skrótowy opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty, przedstawiając szczegółowo dane osób zaangażowanych i charakter interesów.]</i> [Z wyjątkiem opłat na rzecz dealera(ów), o ile Emitentowi wiadomo, żadna osoba zaangażowana w emisję Obligacji nie posiada interesów o istotnym znaczeniu dla oferty.]
E.7	<b>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez Emitenta lub oferującego</b>	[Nie dotyczy. Emitent ani oferujący nie pobierają od inwestora żadnych kosztów.] [Koszty pobierane od inwestora będą równe <i>[Należy określić wielkość kwotową lub procentową, w zależności od sytuacji.]</i>