

Di seguito è riportata la traduzione in lingua italiana dei *Final Terms* (le Condizioni Definitive), applicabili agli strumenti finanziari di seguito individuati, fermo restando che (i) il testo in lingua inglese prevarrà in caso di eventuale divergenza con, od omissioni nella, presente traduzione, (ii) ai sensi della vigente normativa applicabile, non sussiste alcun obbligo di effettuare, ovvero consegnare, la presente traduzione ai potenziali investitori, né di trasmetterla ad alcuna Autorità, (iii) la presente traduzione è effettuata esclusivamente al fine di agevolare la lettura da parte dei potenziali investitori del testo in lingua inglese dei *Final Terms* e, a tale riguardo, (iv) i potenziali investitori sono invitati, a leggere attentamente i *Final Terms* e il Prospetto. L'Emittente, il *Dealer* o i Collocatori non assumono alcuna responsabilità in relazione alla presente traduzione.

MiFID II product governance / Mercato di Riferimento, investitori retail, professionali e controparti qualificate: la Corporation non ricade nell'ambito di applicazione della regolamentazione MiFID II. Conseguentemente, la Corporation non si qualifica come "impresa di investimento", "ideatore" o "distributore" ai fini della MiFID II. – Ai soli fini della procedura di approvazione del prodotto da parte dell'ideatore, la valutazione del mercato di riferimento delle Obbligazioni, ha condotto alla conclusione che: (i) il mercato di riferimento delle Obbligazioni è rappresentato da controparti qualificate, clienti professionali e clienti retail, ciascuna categoria come definita ai sensi della MiFID II; e (ii) tutti i canali di distribuzione sono appropriati. Qualunque soggetto che dovesse successivamente offrire, vendere o raccomandare le Obbligazioni (un distributore) dovrebbe tenere in considerazione la valutazione del mercato di riferimento effettuata dall'ideatore; tuttavia, un distributore soggetto a MiFID II è tenuto ad effettuare la propria valutazione del mercato di riferimento delle Obbligazioni (adottando o rivedendo il mercato di riferimento dell'ideatore) e ad individuare i canali di distribuzione appropriati. Ai fini del presente paragrafo, l'espressione **ideatore** indica il Dealer e l'espressione **MiFID II** indica la Direttiva 2014/65/EU, come modificata.

Condizioni Definitive datate 07 aprile 2021



International Finance Corporation

Emissione di sino a CNY 200.000.000 Obbligazioni con scadenza 30 Aprile 2024 pagabili in EURO

sulla base del proprio

Global Medium-Term Note Program

PARTE A –TERMINI CONTRATTUALI

I termini utilizzati nel presente documento si intenderanno essere quelli definiti come tali ai fini del Regolamento di cui al Prospetto di Base datato 3 giugno 2008. Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive delle Obbligazioni qui descritte e deve essere letto congiuntamente al Prospetto. Informazioni complete sulla International Finance Corporation (la "**Corporation**") e sull'offerta delle Obbligazioni sono disponibili soltanto sulla base della consultazione congiunta delle presenti Condizioni Definitive e del Prospetto. Il Prospetto è disponibile per presa visione sul sito internet della Corporation

(www.ifc.org) e al sito internet del Dealer (<http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>) e ne possono essere richieste copie (senza alcun costo) presso la sede di Société Générale, succursale di Milano, Via Olona, 2 – 20123 Milano.

LE OBBLIGAZIONI NON COSTITUISCONO UN OBBLIGO DELLA BANCA INTERNAZIONALE PER LA RICOSTRUZIONE E LO SVILUPPO NÉ DI ALCUN GOVERNO.

1. Emittente: International Finance Corporation
2. (i) Numero di serie: 2360
(ii) Numero di tranche: 1
3. Valuta/e specificata/e: Il Renminbi Cinese) (“**CNY**”), la valuta avente corso legale nel mercato offshore della Repubblica Popolare Cinese, a condizione che tutti i pagamenti relativi alle Obbligazioni siano effettuati in EURO (“**EUR**”)
4. Importo Nominale Totale:
(i) Serie: L'Importo Nominale Totale dell'emissione sarà al massimo di CNY 200.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta.

Il Dealer si è impegnato a che l'importo Nominale Totale sia reso noto sul proprio sito internet (<http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>) non più tardi del quinto Giorno Lavorativo precedente la Data di Emissione.
(ii) Tranche: L'Importo Nominale Totale dell'emissione sarà al massimo di CNY 200.000.000 e sarà determinato alla fine del Periodo di Offerta.

Il Dealer si è impegnato a che l'importo Nominale Totale sia reso noto sul proprio sito internet (<http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>) non più tardi del quinto Giorno Lavorativo precedente la Data di Emissione.
5. Prezzo di Emissione: 100.00 per cento dell'Importo Nominale Totale
6. (i) Denominazione Specificata: CNY 10.000
(ii) Importo di Calcolo: CNY 10.000
7. Data di Emissione: 14 maggio 2021
8. Data di Scadenza: 14 maggio 2024
9. Base Interessi: 1,85 per cento Tasso Fisso
(ulteriori dettagli specificati di seguito)
10. Base Rimborso/Pagamento: Rimborso alla pari
(ulteriori dettagli specificati di seguito)
11. Base Cambio di Interessi o Rimborso/Pagamento: Non Applicabile
12. Opzione Put/Call: Non Applicabile
13. Status delle Obbligazioni: Senior
14. Metodo di Collocamento: Non-Sindacato

DISPOSIZIONI RELATIVE AGLI INTERESSI PAGABILI (SE PRESENTI)

15. Disposizioni per le Obbligazioni a Applicabile

tasso Fisso:

- (i) Tasso di Interesse: 1,85 per cento per anno pagabile annualmente in via posticipata
- (ii) Date Pagamento Interessi: 14 maggio di ciascun anno soggetto alla *Modified Following Business Day Convention* da applicarsi su base non aggiustata (tale per cui qualsiasi importo dovuto non sarà modificato dall'applicazione di tale convenzione di calcolo del giorno lavorativo)
- (iii) Importo Cedola Fissa: L'Importo Cedola Fissa per Importo di Calcolo pagabile per ciascuna Obbligazione ad ogni Data di Pagamento Interessi sarà un importo in EUR uguale a (A) il prodotto del Tasso di Interesse, l'Importo di Calcolo e la Frazione Giorni di Calcolo per tale Periodo di Maturazione Interessi *diviso per* (B) il Fixing Rate di Regolamento per la relativa Data di Valutazione del Regolamento.
- Il risultato verrà arrotondato al massimo a EUR 0,01 (EUR 0,05 verrà arrotondato per eccesso).
- A scanso di equivoci, le previsioni di cui al punto 15(vii) che segue saranno applicabili alla determinazione dell'Importo Cedola Fissa.
- (iv) Broken Amount: Non Applicabile
- (v) Frazione Giorni di Calcolo: Actual/360
- (vi) Date di Determinazione: Non Applicabile
- (vii) Altri termini relativi al metodo di calcolo degli interessi per le Obbligazioni a Tasso Fisso: Applicabile
- “Fixing Rate di Regolamento”** indica l'EUR/CNY Fixing Rate.
- “EUR/CNY Fixing Rate”** indica, per una Data di Valutazione del Regolamento, il tasso di cambio espresso come numero di CNY per una unità di Euro che si ottiene moltiplicando l'EUR/USD Fixing Rate riferito a tale Data di Valutazione e l'USD/CNY Fixing Rate riferito a tale Data di Valutazione.
- “EUR/USD Fixing Rate”** indica, per una Data di Valutazione del Regolamento, il tasso di cambio espresso come numero di USD per una unità di Euro specificato alla pagina Reuters WMR alle 4:00 p.m. (orario di Londra) in tale Data di Valutazione.
- “USD/CNY Fixing Rate”** indica, per una Data di Valutazione del Regolamento, il tasso di cambio espresso come numero di CNY per una unità di USD per liquidazione in due Giorni Lavorativi specificato alla pagina Reuters SAEC alle o intorno alle 9:15 a.m. orario di Beijing in tale Data di Valutazione.
- “Fixing Rate”** indica ciascuno tra l'EUR/USD Fixing Rate e l'EUR/CNY Fixing Rate.
- “Data di Valutazione del Regolamento”** indica il quinto Giorno Lavorativo precedente, a seconda dei casi, la Data di Emissione, ciascuna Data Pagamento Interessi, la Data di Scadenza Anticipata o la Data di Scadenza (ciascuna di tale data, una **“Data Prevista di Valutazione del Regolamento”**), salva l'applicazione della *Modified Following Business Day Convention* da applicarsi su base non aggiustata (tale per cui qualsiasi

importo dovuto non sarà modificato dall'applicazione di tale convenzione di calcolo del giorno lavorativo).

Nel caso in cui un Evento di Turbativa si verifichi o prosegua in una Data di Valutazione del Regolamento come determinato dall'Agente di Determinazione:

(a) la Data di Valutazione sarà il primo Giorno Lavorativo successivo che non sia un Giorno di Turbativa, salvo che l'Evento di Turbativa continui ad esistere (calcolato a partire dalla Data Prevista di Valutazione del Regolamento applicabile) per 14 giorni consecutivi di calendario (il "Periodo di Rinvio"). In tal caso, l'Agente di Determinazione determinerà il Fixing Rate di Regolamento utilizzando:

- se una Turbativa Fonte Prezzi continua con riferimento al USD/CNY Fixing Rate nell'ultimo giorno del Periodo di Rinvio, il Fallback USD/CNY Fixing Rate rilevato nel Giorno Lavorativo successivo alla fine del Periodo di rinvio (tale giorno sarà considerato la Data di Valutazione del Regolamento); or

- se una Turbativa Fonte Prezzi continua con riferimento al EUR/USD Fixing Rate nell'ultimo giorno del Periodo di Rinvio, il Fallback EUR/USD Fixing Rate rilevato nel Giorno Lavorativo successivo alla fine del Periodo di rinvio (tale giorno sarà considerato la Data di Valutazione del Regolamento).

- Se una Turbativa Fonte Prezzi relativamente ad uno o a entrambi il Fallback USD/CNY Fixing Rate and the Fallback EUR/USD Fixing Rate continua ad esistere nel Giorno Lavorativo successivo all'ultimo giorno del Periodo di Rinvio, oppure tale Giorno Lavorativo è una Festività non Programmata, in tale caso l'Agente di Determinazione continuerà a provare a determinare il Fixing Rate di Turbativa in ciascuno dei due Giorni Lavorativi successivi, e il Giorno Lavorativo nel quale l'Agente di Determinazione determina il Fixing rate di riferimento sarà considerato la Data di Valutazione del Regolamento.

- Se una Turbativa Fonte Prezzi relativamente ad uno o a entrambi il Fallback USD/CNY Fixing Rate and the Fallback EUR/USD Fixing Rate continua ad esistere, ovvero una Festività non Programmata si verifica, nel terzo Giorno Lavorativo successivo all'ultimo giorno del Periodo di Rinvio (la "Data Cut-Off"), in tale caso l'Agente di Determinazione determinerà il ovvero i Fixing Rate di Turbativa, prendendo in considerazione tutte le informazioni disponibili che considera rilevanti, agendo in buona fede, e tale data sarà considerata la Data di Valutazione del Regolamento; e

- (b) Posticipare, a seconda dei casi, la Data di Emissione, la Data di Pagamento Interessi o la Data di Scadenza relativa a tale Data di Valutazione fino al quarto Giorno Lavorativo successivo alla data in cui l'Agente di Calcolo determinerà il Fixing Rate di Regolamento ai sensi delle disposizioni della precedente voce (a). Nessun interesse sull'importo sarà pagato dall'Emittente in relazione a tale rinvio.

Ai fini della presente:

“Agent di Determinazione” means Société Générale - Tour Société Générale - 17 Cours Valmy 92987 Paris La Défense Cedex France.

Evento di Turbativa indica il verificarsi o l'esistenza di (a) una Turbativa Fonte Prezzi, o (b) una Festività non Programmata. A tal fine:

Turbativa Fonte Prezzi indica che diventa impossibile ottenere il tasso o i tassi da cui viene calcolato il Fixing Rate di Regolamento.

Festività non Programmata indica che tale giorno non è un Giorno Lavorativo e il mercato non era a conoscenza di tale fatto (mediante un annuncio pubblico o facendo riferimento ad altre informazioni pubblicamente disponibili) fino alle 9:00 ora di Pechino di 2 Giorni Lavorativi prima di tale giorno.

Giorno di Turbativa indica ciascun Giorno Lavorativo nel quale l'Agente di Determinazione stabilisce che un Evento di Turbativa si è verificato.

Fixing Rate di Turbativa indica un Fixing Rate che sia oggetto di una Turbativa Fonte Prezzi, come stabilito dall'Agente di Determinazione.

Giorno Lavorativo indica per tali fini ogni giorno in cui le banche commerciali sono aperte per la loro generale attività di business (inclusa la negoziazione nei mercati valutari e l'attività relativa ai depositi in valuta) a New York, TARGET 2 and Beijing.

Fallback USD/CNY Rate indica il tasso USD/CNY espresso come l'importo del Renminbi Cinese per un Dollaro Statunitense, per il regolamento in due Giorni Lavorativi, come pubblicato sul sito della Singapore Foreign Exchange Market Committee's ("SFEMC") alla pagina web (www.sfemc.org) approssimativamente alle 15:30 ora di Singapore, o non appena possibile, nel relativo Giorno Lavorativo. Il tasso spot sarà calcolato dalla SFEMC (o un fornitore di servizi SFEMC può essere fornito a sua esclusiva discrezione) ai sensi dello SFEMC CNY Indicative Survey Rate Methodology (che indica una metodologia datata 01 dicembre 2004, come modificata di volta in volta, per un'indagine centralizzata delle istituzioni finanziarie che partecipano attivamente nei mercati Chinese Renminbi/U.S. Dollar al fine di determinare il Tasso Indagine Indicativo SFEMC CNY).

Fallback EUR/USD Rate, indica il Tasso EUR/USD espresso come l'importo di U.S. Dollaro per una unità di euro, pubblicato sulla pagina BFIX PAGE alle 13:00 ora di Londra.

16.	Disposizioni per le Obbligazioni a tasso Variabile:	Non Applicabile
17.	Disposizioni per le Obbligazioni Zero-Coupon:	Non Applicabile
18.	Obbligazioni Index Linked Interest/ulteriori disposizioni per le obbligazioni variable-linked interest:	Non Applicabile
19.	Disposizioni per le Obbligazioni a Doppia Valuta	Non Applicabile

DISPOSIZIONI RELATIVE AL RIMBORSO

20.	Opzione Call I:	Non Applicabile
	Opzione Call II (Automatica):	Non Applicabile
21.	Opzione Put:	Non Applicabile
22.	Importo di Rimborso Finale per ogni Obbligazione:	<p>L'importo di Rimborso Finale per Importo di Calcolo sarà pagabile alla Data di Scadenza in EURO e sarà determinato dall'Agente di Determinazione alla relativa Data di Valutazione del Regolamento, come segue:</p> <p>Importo di Calcolo <i>diviso per il Fixing Rate di Regolamento</i></p> <p>Il risultato verrà arrotondato al più vicino EUR 0,01 (EUR 0,005 verrà arrotondato per eccesso).</p> <p>A scanso di equivoci, le previsioni della precedente voce 15(vii) saranno applicabili alla determinazione dell'Importo di Rimborso Finale.</p>
23.	Importo di Rimborso Anticipato:	<p>L'importo di Rimborso Finale delle Obbligazioni, come determinato ai sensi della precedente voce 22 (posto che la Data di Valutazione del Regolamento sarà la Data di Valutazione del Regolamento rispetto a tale Data di Rimborso Anticipato) più gli interessi maturati e non pagati, se presenti, come determinato ai sensi della precedente voce 15; <i>fermo restando che</i>, ai fini di tale determinazione, il relativo Periodo di Interessi sarà il periodo che inizia dalla Data di Pagamento degli Interessi che cade immediatamente prima della data in cui le Obbligazioni diventano esigibili e pagabili, inclusa, ma escludendo la data in cui i titoli diventano esigibili e pagabili.</p>

DISPOSIZIONI GENERALI APPLICABILI ALLE OBBLIGAZIONI

24.	Forma delle Obbligazioni:	Obbligazioni Registrate: Certificato Globale Registrato disponibile alla Data di Emissione
25.	New Global Note (NGN):	No
26.	Centro Finanziario o altra disposizione speciale relativa alle date di pagamento:	New York, TARGET2, Pechino Nonostante la Condizione 6(h), se una data di

pagamento cade in un giorno che non è un Giorno Lavorativo, allora, tale data sarà posticipata al Giorno Lavorativo successivo a meno che non cada nel mese successivo di calendario, nel qual caso sarà anticipata al Giorno Lavorativo immediatamente precedente. Tale convenzione di calcolo di giorni lavorativi si applica su base non aggiustata tale per cui qualsiasi importo dovuto non sarà modificato per l'applicazione di tale convenzione di calcolo dei giorni lavorativi.

In questo paragrafo "giorno lavorativo" indica un giorno (diverso da sabato e domenica) nel quale le banche e i mercati dei cambi sono operativi in ciascun Centro Finanziario.

27.	Cedole Aggiuntive per Cedole Future o Ricevute da allegare alle Obbligazioni Definitive (e date nelle quale tali Cedole Aggiuntive maturano):	No
28.	Dettagli relativi alle Obbligazioni Parzialmente Pagate: importo di ogni pagamento compreso il Prezzo di Emissione e data in cui ciascun pagamento deve essere effettuato:	Non Applicabile
29.	Dettagli relativi alla Obbligazioni rateali: importo di ciascuna rata, data in cui ogni pagamento deve essere effettuato:	Non Applicabile
30.	Disposizioni relative alla ridenominazione, rinominalizzazione e riconversione:	Non Applicabile
31.	Disposizioni sul Consolidamento:	Non Applicabile
32.	Termini Aggiuntivi:	Applicabile, la Corporation si riserva il diritto in qualsiasi momento senza il consenso degli Obbligazionisti di apportare qualsiasi modifica alle Obbligazioni che sia di natura formale, minore o tecnica o che sia fatta per correggere un errore manifesto
	(i) Legge Applicabile:	Inglese

COLLOCAMENTO

33.	(i) Se sindacato, nomi e indirizzi dei Manager e impegni assunti:	Non Applicabile
	(ii) Data del <i>Terms Agreement</i> :	8 aprile 2021
	(iii) Incaricato della stabilizzazione (se presente):	Non Applicabile
34.	Se non sindacato, nome e indirizzo del <i>Dealer</i> :	Société Générale Tour Société Générale 17 Cours Valmy 92987 Paris La Défense Cedex France
35.	Commissioni e concessioni complessive:	Applicabile Per maggiori informazioni sulle commissioni dal <i>Dealer</i> ai

Collocatori, si veda la clausola (ii) "Prezzo di Offerta" dei
"Termini e Condizioni dell'Offerta" di seguito riportate

36. Restrizioni di vendita aggiuntive: Non Applicabile

RESPONSABILITÀ

La Corporation accetta la responsabilità per le informazioni contenute nelle presenti Condizioni Definitive.

Firmato per conto della Corporation:

Da:
Debitamente autorizzato

PART B – ALTRE INFORMAZIONI

1. QUOTAZIONE

- (i) Quotazione: Non Applicabile
- (ii) Ammissione alle negoziazioni: Sarà presentata dal *Dealer* domanda di ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni su EuroTLX, un Sistema di Negoziazione Multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. con effetto dalla o appena possibile dopo la Data di Emissione
- L'Emittente non è uno sponsor di, né è responsabile per, l'ammissione alle negoziazioni delle Obbligazioni su EuroTLX

2. RATINGS

- Ratings: Le Obbligazioni da emettere non sono state oggetto di una valutazione del merito di credito.
- Il Global Medium-Term Note Programme è stato valutato:
- S&P: AAA
Moody's: Aaa

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

Il *Dealer* ha interesse nell'offerta delle Obbligazioni in relazione al suo impegno di sottoscrizione come specificato di seguito nella sezione "Termini e condizioni dell'offerta".

I Collocatori hanno interesse nell'offerta delle Obbligazioni, in quanto ricevono dal *Dealer* una commissione *upfront* per il collocamento e la promozione delle Obbligazioni, come specificato nella sezione "Termini e Condizioni dell'Offerta" sottoparagrafo (ii) qui di seguito riportato.

4. INFORMAZIONI OPERATIVE

- Intende essere tenuto in modo che permetta l'eligibilità dell'Eurosistema: No
- Codice ISIN: XS2328429894
- Codice Common: 232842989
- CUSIP: Non Applicabile
- CINS: Non Applicabile
- Sistema/i di *clearing* diverso da Euroclear Bank S.A./N.V., Clearstream Banking, *société anonyme* e il Depositary Trust Company e il/i relativo/i numero/i di identificazione: Non Applicabile
- Consegna delle Obbligazioni: Consegna contro pagamento
- Nomi e indirizzi di Agenti di Pagamento aggiuntivi (se presenti): Non Applicabile

5. DISPOSIZIONI GENERALI

- Esenzioni TEFRA Applicabili: Non Applicabile

Offerta Pubblica:

Le Obbligazioni saranno offerte al pubblico nella Repubblica Italiana in conformità ai termini e alle condizioni stabilite nella sezione successiva "Termini e Condizioni dell'Offerta"

6. CONFLITTI DI INTERESSE

Société Générale sarà l'Agente di Determinazione delle Obbligazioni e sarà anche la controparte della IFC in un'operazione correlata di swap stipulata da IFC per coprire i propri obblighi di pagamento in relazione alle Obbligazioni. La presenza di tali ruoli multipli e responsabilità di Société Générale crea potenziali conflitti di interesse. Ad esempio, gli importi pagabili da Société Générale alla IFC in base alla transazione di swap, si prevede che, alla Data di Emissione, siano calcolati sulla stessa base degli importi dovuti dalla IFC in base alle Obbligazioni. Di conseguenza, le determinazioni effettuate da Société Générale a sua discrezione come Agente di Determinazione per le Obbligazioni possono influenzare gli importi pagabili da Société Générale nell'ambito della relativa transazione swap, e, nell'effettuare tali determinazioni, Société Générale potrebbe avere interessi contrari a quelli dei Portatori delle Obbligazioni. I Portatori delle Obbligazioni prendono atto che sebbene IFC concluderà la relativa transazione swap con Société Générale come controparte swap al fine di coprire i propri obblighi di pagamento in base alle Obbligazioni, i diritti e gli obblighi di IFC nell'ambito della relativa transazione swap saranno indipendenti dai propri diritti e obblighi ai sensi delle Obbligazioni, e i Portatori delle Obbligazioni non avranno alcun interesse nella relativa transazione swap o alcun diritto a valere su qualsiasi pagamento a cui la IFC possa avere diritto a tale ai sensi di tale transazione.

TERMINI E CONDIZIONI DELL'OFFERTA

L'Emittente ha accettato di consentire l'utilizzo di queste Condizioni Definitive e del Prospetto da parte del *Dealer* e di qualsiasi entità designata dal *Dealer* in relazione ad un'offerta pubblica delle Obbligazioni in Italia, i cui termini e condizioni sono riportati nei paragrafi che seguono.

Ai sensi del Terms Agreement tra l'Emittente e il *Dealer* datato [*]2021 (il "**Terms Agreement**"), il *Dealer* si è impegnato affinché l'offerta delle Obbligazioni sia posta in essere dal medesimo *Dealer*, direttamente o attraverso dei soggetti che agiscono in qualità di collocatori nominati dal *Dealer* (i "**Collocatori**"), durante il Periodo di Offerta (come definito di seguito), fermo restando il rispetto della normativa applicabile (l'"**Offerta**"). I Collocatori agiranno per conto del *Dealer* e non per conto dell'Emittente. L'elenco dei Collocatori è stato pubblicato dal *Dealer* alla data delle presenti condizioni definitive sul seguente sito internet <http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>.

Ai sensi del Terms Agreement il *Dealer* si è impegnato a sottoscrivere un importo minimo nominale di Obbligazioni pari a USD 5.000.000 – da determinare in base al tasso di cambio applicabile alla relativa Data di Valutazione Doppia Valuta - indipendentemente dall'esito dell'Offerta, salvo in caso di ritiro dell'Offerta e cancellazione dell'emissione delle Obbligazioni come previsto dalla clausola (iii) di seguito riportata. Nessun impegno è stato assunto da parte dei Collocatori o di terzi al fine di garantire l'esito dell'Offerta

- (i) Periodo d'Offerta: Dal 08 aprile 2021 (incluso) alle 09:00 CET (Central European Time) al 06 maggio 2021 (incluso), alle 16:00 CET, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta, come descritto alla clausola (iii) di seguito riportata.
- L'Emittente è stato informato del fatto che le Obbligazioni verranno collocate:
- (a) all'interno dei locali dei Collocatori (presso le sedi e le filiali);
- (b) mediante offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 30 e dell'articolo 31 del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 08 aprile 2021 alle 9.00 CET al 06 maggio 2021 (incluso), alle 16.00 CET; e
- (c) mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'articolo 32 del TUF il giorno dal 08 aprile 2021 alle 9.00 CET al 30 aprile 2021 (incluso), alle 16.00 CET,
- salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta come descritto nella clausola (iii) che segue.
- (ii) Prezzo d'Offerta: Il Prezzo di Emissione, pari al 100,00 per cento della Denominazione Specificata di ogni Obbligazione.
- Il Prezzo d'Offerta include una commissione per il collocamento e la promozione delle Obbligazioni che sarà pagata dal *Dealer* ai Collocatori, pari ad un importo massimo dell'1,00 per cento dell'Importo di Calcolo per ciascuna Obbligazione collocata da ciascun Collocatore.
- (iii) Chiusura anticipata, ritiro e cancellazione: Chiusura Anticipata:
Previa consultazione con l'Emittente il *Dealer* a propria discrezione potrà chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta. Il *Dealer* informerà il pubblico di tale chiusura

anticipata del Periodo di Offerta mediante avviso pubblicato sul proprio sito internet (<http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>)

La chiusura anticipata del Periodo di Offerta sarà effettiva dal giorno successivo alla data di pubblicazione della comunicazione sul sito internet del *Dealer* (<http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>) e riguarderà anche i collocamenti effettuati tramite offerta fuori sede.

Ritiro e Cancellazione:

In qualsiasi momento prima della Data di Emissione, il *Dealer* si riserva il diritto (previa consultazione con l'Emittente) di ritirare l'Offerta delle Obbligazioni e per l'Emittente di cancellare l'emissione delle Obbligazioni. Il *Dealer* informerà il pubblico circa il ritiro dell'Offerta delle Obbligazioni e la cancellazione dell'emissione dei titoli mediante un avviso da pubblicarsi dal *Dealer* sul proprio sito internet (<http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>)

A scanso di equivoci, nel caso in cui si verifichi il ritiro dell'offerta e la cancellazione dell'emissione, un investitore potenziale che avesse aderito all'offerta non avrà diritto di sottoscrivere le Obbligazioni, né di acquistarle in altro modo.

(iv) Descrizione della procedura di sottoscrizione:

Ciascun potenziale investitore nelle Obbligazioni acquisterà le Obbligazioni in conformità con gli accordi in vigore tra il relativo Collocatore e i suoi clienti, relativo all'acquisto di titoli in generale.

I Titolari delle Obbligazioni (diversi dal *Dealer*) non entreranno in alcun rapporto contrattuale diretto con l'emittente in relazione all'offerta o all'acquisto delle Obbligazioni.

Durante il Periodo di Offerta, gli investitori potranno richiedere l'acquisto delle Obbligazioni durante il normale orario delle banche in Italia presso gli uffici e le filiali dei Collocatori compilando, sottoscrivendo e consegnando un apposito modulo di adesione.

I Moduli di Adesione sono disponibili negli uffici e filiali di ogni Collocatore.

I Collocatori che intendono collocare le Obbligazioni attraverso l'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglieranno i Moduli di adesione - invece che direttamente presso le loro filiali e uffici - attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'efficacia dei contratti sottoscritti tramite Offerta Fuori Sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni dalla data di sottoscrizione del Modulo di Adesione da parte del relativo investitore.

Entro tale periodo gli investitori possono comunicare al

relativo Collocatore il loro recesso, senza dover pagare alcun costo o commissione.

Le Obbligazioni verranno anche offerte mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'articolo 32 del Testo Unico della Finanza (ad esempio attraverso le piattaforme di trading online dei Collocatori). In tale caso gli investitori possono acquistare le Obbligazioni via internet, dopo essere stati identificati dal Collocatore, utilizzando le loro password/codici identificativi personali. Ai sensi dell'articolo 67-*duodecies* del d.lgs n. 206/2005 come successivamente modificato (il "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti sottoscritti mediante tecniche di comunicazione a distanza sono sospese per un periodo di 14 (quattordici) giorni dalla data di sottoscrizione del modulo di adesione da parte dell'investitore di riferimento. Entro tale periodo gli investitori possono comunicare al relativo Collocatore il loro recesso senza alcun costo o commissione.

Con l'acquisto delle Obbligazioni, si ritiene che i Titolari delle Obbligazioni siano a conoscenza di tutti i Termini e Condizioni delle Obbligazioni e accettino tali Termini e Condizioni.

Le Obbligazioni possono essere acquistate in un Lotto Minimo (come definito al paragrafo (vi) che segue) o in un multiplo intero di Obbligazioni superiore al Lotto Minimo.

Le sottoscrizioni ricevute dal Collocatore prima dell'inizio del Periodo d'Offerta o dopo la data di chiusura del Periodo d'Offerta, verranno considerate come non ricevute e saranno nulle.

- (v) Dettagli dell'importo minimo e/o massimo di sottoscrizioni (espresso in numero di obbligazioni o di importo aggregato da investire):
- Importo minimo di acquisto per investitore: le obbligazioni possono essere sottoscritte con un lotto minimo pari ad un Importo di Calcolo (CNY 10.000) (il "Lotto Minimo").
- Non si applica alcun importo massimo, ferma restando tuttavia la quantità della Serie.
- (vi) Modalità e termini per il pagamento e per la consegna delle Obbligazioni:
- L'Emittente è stato informato dal *Dealer* che i Collocatori concorderanno con ogni soggetto che acquista le Obbligazioni da loro, i termini per il pagamento da parte di tale soggetto del prezzo di acquisto e l'accredito di tali Obbligazioni sul conto di tale persona.
- (vii) Procedura di comunicazione ai sottoscrittori dell'importo assegnato e indicazione se la negoziazione potrà iniziare prima della comunicazione:
- L'Offerta non è soggetta a criteri di riparto predeterminati. I Collocatori adotteranno criteri di riparto tali da garantire la parità di trattamento dei potenziali investitori.
- Tutte le Obbligazioni richieste attraverso i Collocatori durante il Periodo di Offerta saranno assegnate, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta, nel qual caso i Collocatori sospenderanno immediatamente l'accettazione di ulteriori richieste di adesione.
- I Collocatori comunicheranno ai sottoscrittori l'importo

assegnato immediatamente dopo la pubblicazione della comunicazione menzionata alla voce 4 delle Condizioni Definitive di cui sopra sul sito internet del *Dealer* (<http://markets.societegenerale.com/IFC-XS2328429894>) e, in ogni caso, prima della Data di Emissione.

La negoziazione delle Obbligazioni non può iniziare prima della Data di Emissione.

- (viii) Importi delle Commissioni e Spese specificatamente a carico dei Titolari delle Obbligazioni: Costi di tipo amministrativo o altri costi in relazione al possesso delle Obbligazioni (commissioni di servizio, spese di custodia, commissioni di intermediazione, servizi finanziari, eccetera): il futuro acquirente è invitato a controllare tali costi presso il proprio intermediario finanziario.
- (ix) Nome/i e indirizzo/i del/dei Collocatore/i: Il *Dealer* si è impegnato a pubblicare l'elenco dei Collocatori sul seguente sito internet <http://mailing.sginfo.it/ifc> alla data delle Condizioni Definitive
- (x) Ammissione a quotazione: Il *Dealer* presenterà, per le Obbligazioni, richiesta di ammissione alla negoziazione su EuroTLX, un Sistema di Negoziazione Multilaterale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..
- L'Emittente non è uno sponsor di, né è responsabile per, l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni sul EuroTLX

RISCHIO DI CAMBIO

Dal momento che il capitale e gli interessi saranno corrisposti in una valuta (EUR) diversa dalla valuta in cui le Obbligazioni sono denominate (CNY), un investimento nelle Obbligazioni comporta rischi significativi che non sono associati a un investimento analogo in una obbligazione denominata in EUR, e può comportare rischi di mercato analoghi a quelli in cui si incorre nel caso di un investimento diretto nel mercato delle valute estere. Ciò include il rischio che il Fixing Rate di Regolamento (che è il tasso di cambio tra CNY e EUR) possa modificarsi significativamente e in senso avverso, esponendo gli investitori a perdite significative del loro investimento, che non è a capitale garantito se considerato come investimento in EUR. I potenziali investitori dovrebbero conseguentemente informarsi o farsi consigliare.