

Gouvernance des produits MiFID II – Uniquement pour les besoins du processus d'approbation du produit du producteur, l'évaluation du marché cible des Titres, en prenant en compte les 5 catégories mentionnées à l'élément 18 des lignes directrices publiées par l'ESMA le 5 février 2018 ainsi que la détermination du canal de distribution approprié, a été réalisée et est disponible sur le site internet suivant : <https://regulatory.sgmarkets.com/#/mifid2/emt> (le Marché Cible). Toute personne offrant, vendant ou recommandant ultérieurement les Titres (un distributeur) doit prendre en considération l'évaluation du marché cible et la stratégie de distribution suggérée pour le produit ; cependant, un distributeur soumis à MiFID II est tenu de réaliser sa propre évaluation du marché cible des Titres (en retenant ou en affinant l'évaluation du marché cible) et de déterminer les canaux de distribution appropriés.

En date du 19 août 2019

### SG ISSUER

Identifiant d'entité juridique (IEJ) de l'Emetteur : 549300QNMDBVTHX8H127  
Emission de EUR 30 000 000 de Titres arrivant à échéance le 8 octobre 2029  
inconditionnellement et irrévocablement garantis par Société Générale  
dans le cadre du Programme d'Emission de Titres de Créance

### PARTIE A – CONDITIONS CONTRACTUELLES

Les termes utilisés dans les présentes Conditions Définitives ont la signification qui leur est donnée dans la section intitulée "*Modalités des Titres de Droit Français*" du Prospectus de Base en date du 21 juin 2019, qui constitue un prospectus de base au sens de la Directive 2003/71/CE telle que modifiée (la **Directive Prospectus**). Le présent document constitue les Conditions Définitives des Titres qui y sont décrits au sens de l'article 5.4 de la Directive Prospectus et l'article 8.4 de la loi luxembourgeoise du 10 juillet 2005 relative aux prospectus pour valeurs mobilières, telle que modifiée et doit être lu conjointement avec le Prospectus de Base et le(s) supplément(s) à ce Prospectus de Base publié(s) avant la Date d'Emission (telle que définie ci-dessous) (le(s) **Supplément(s)**); étant toutefois précisé que dans la mesure où ce Supplément (i) est publié après que les présentes Conditions Définitives ont été signées ou émises et (ii) stipule un changement de certaines Modalités de la section intitulée "*Modalités des Titres de Droit Français*", ce changement n'aura aucun effet sur les Modalités des Titres auxquels les présentes Conditions Définitives se rapportent. L'intégralité des informations relatives à l'Emetteur, au Garant, et à l'offre des Titres sont celles figurant dans les présentes Conditions Définitives lues conjointement avec le Prospectus de Base et tout(s) Supplément(s) éventuel(s). Avant d'acquérir un droit sur les Titres décrits dans les présentes, les investisseurs potentiels doivent lire et comprendre les informations fournies dans ces Conditions Définitives, le Prospectus de Base et dans tout(s) Supplément(s) éventuel(s) et avoir connaissance des restrictions applicables à l'offre et à la vente de ces Titres aux Etats-Unis ou à des personnes qui ne sont pas des Cessionnaires Autorisés, ou pour leur compte ou à leur bénéfice. Un résumé de l'émission des Titres (comprenant le résumé du Prospectus de Base tel qu'amendé afin de refléter les dispositions des présentes Conditions Définitives) est annexé à ces Conditions Définitives. Le Prospectus de Base, tout(s) Supplément(s) éventuel(s) et les présentes Conditions Définitives sont disponibles pour consultation au siège de l'Emetteur et du Garant, dans les bureaux désignés des Agents Payeurs et, dans le cas de Titres admis à la négociation sur le Marché Réglementé ou sur l'Euro MTF de la Bourse de Luxembourg, sur le site internet de la Bourse de Luxembourg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) et, dans le cas de Titres offerts au public ou admis à la négociation sur un Marché Réglementé dans l'Espace Economique Européen, sur le site internet de l'Emetteur (<http://prospectus.socgen.com>).

- |    |       |   |                |
|----|-------|---|----------------|
| 1. | (i)   | Série N°:                                   | 146836FR/19.8  |
|    | (ii)  | Tranche N°:                                 | 1              |
|    | (iii) | Date à laquelle les Titres sont assimilés : | Sans objet     |
| 2. |       | Devise Prévue :                             | EUR            |
| 3. |       | Montant Nominal Total :                     |                |
|    | (i)   | -Tranche :                                  | EUR 30 000 000 |

|     |   |  |
|-----|---|--|
|     | (ii) -Série :   | EUR 30 000 000   |
| 4.  | Prix d'Emission :   | 99,94% du Montant Nominal Total  |
| 5.  | Valeur(s) Nominale(s) :   | EUR 1 000  |
| 6.  | (i) Date d'Emission :   | 21 août 2019   |
|     | (ii) Date de Début de Période d'Intérêts :                              | Sans objet   |
| 7.  | Date d'Echéance :   | 8 octobre 2029   |
| 8.  | Droit applicable :  | Droit français   |
| 9.  | (i) Rang de créance des Titres :  | Non Assortis de Sûretés  |
|     | (ii) Date d'autorisation de la société pour l'émission des Titres :     | Sans objet   |
|     | (iii) Type de Titres Structurés :                                       | Titres Indexés sur Indice  |
|     |   | Les dispositions des Modalités Complémentaires suivantes s'appliquent :<br>Modalités Complémentaires relatives aux Titres Indexés sur Indice |
|     | (iv) Référence du Produit :   | 3.3.4 avec Option 2 applicable, tel que décrit dans les Modalités Complémentaires relatives aux Formules.                                    |
| 10. | Base d'Intérêts :   | Voir section « DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS (EVENTUELS) A PAYER » ci-dessous.   |
| 11. | Base de Remboursement/Paiement :  | Voir section « DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT » ci-dessous.   |
| 12. | Option de remboursement au gré de l'Emetteur/des Titulaires de Titres : | Voir section « DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT » ci-dessous.   |

**DISPOSITIONS RELATIVES AUX INTERETS (EVENTUELS) A PAYER**

|     |   |            |
|-----|---|------------|
| 13. | Dispositions relatives aux Titres à Taux Fixe :                 | Sans objet |
| 14. | Dispositions relatives aux Titres à Taux Variable :             | Sans objet |
| 15. | Dispositions relatives aux Intérêts sur les Titres Structurés : | Sans objet |
| 16. | Dispositions relatives aux Titres Zéro Coupon :                 | Sans objet |

## DISPOSITIONS RELATIVES AU REMBOURSEMENT

17. **Option de remboursement au gré de l'Emetteur :** Sans objet
18. **Option de remboursement au gré des Titulaires de Titres :** Sans objet
19. **Remboursement Anticipé Automatique :** Applicable conformément à la Modalité 5.10 des Modalités Générales des Titres
- (i) **Montant de Remboursement Anticipé Automatique :** Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, si un Evénement de Remboursement Anticipé Automatique est survenu, l'Emetteur remboursera par anticipation les Titres à la Date de Remboursement Anticipé Automatique(i) (i de 1 à 9), selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre :
- Montant de Remboursement Anticipé Automatique(i) = Valeur Nominale x [100% + (i x 10%)]
- Les définitions relatives au Montant de Remboursement Anticipé Automatique sont détaillées au paragraphe 27(ii) « Définitions relatives au Produit ».
- (ii) **Date de Remboursement Anticipé Automatique(i) :** (i de 1 à 9) 7 octobre 2020, 7 octobre 2021, 7 octobre 2022, 9 octobre 2023, 7 octobre 2024, 7 octobre 2025, 7 octobre 2026, 7 octobre 2027 et 9 octobre 2028
- (iii) **Evénement de Remboursement Anticipé Automatique :** est réputé être survenu, tel que déterminé par l'Agent de Calcul, si à la Date d'Evaluation(i) (i de 1 à 9), la Performance(i) est supérieure ou égale à 0%.
20. **Montant de Remboursement Final :** Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, l'Emetteur remboursera les Titres à la Date d'Echéance, selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre :
- Scénario 1 :**
- Si à la Date d'Evaluation(10), la Performance(10) est supérieure ou égale à 0%, alors :
- Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x [100% + 100%]
- Scénario 2 :**
- Si à la Date d'Evaluation(10), la Performance(10) est inférieure à 0%, et un Evénement de Barrière Activante Européenne n'est pas survenu, alors :
- Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x 100%
- Scénario 3 :**
- Si à la Date d'Evaluation(10), la Performance(10) est inférieure à 0%, et un Evénement de Barrière Activante Européenne est survenu, alors :
- Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x [100% + Performance(10)]
- Les définitions relatives au Montant de Remboursement Final sont détaillées au paragraphe 27(ii) « Définitions relatives au Produit ».
21. **Dispositions relatives aux Titres à Règlement Physique :** Sans objet

22. **Dispositions relatives aux Titres Indexés sur Evénement de Crédit:** Sans objet
23. **Dispositions relatives aux Titres Indexés sur Evénement sur Obligation :** Sans objet
24. **Option de remboursement à déclenchement au gré de l'Emetteur :** Sans objet
25. **Remboursement Anticipé pour raisons fiscales, pour raisons fiscales spéciales, pour raisons règlementaires, Force Majeure, Cas de Défaut, ou au gré de l'Agent de Calcul selon les Modalités Complémentaires :** Montant de Remboursement Anticipé : Valeur de Marché

**DISPOSITIONS APPLICABLES AU(X) SOUS-JACENT(S)**

26. (i) **Sous-Jacent(s) :** L'Indice tel que défini ci-dessous :

| Nom de l'Indice                       | Code Bloomberg | Sponsor de l'Indice | Marché   | Site Internet |
|---------------------------------------|----------------|---------------------|--|---------------|
| Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® | ISXEC50        | iSTOXX              | Tout marché, ou tout système de cotation, sur lequel les actions composant l'Indice sont négociées, tel que déterminé par le Sponsor de l'Indice | www.stoxx.com |

- (ii) **Informations relatives aux performances passées et futures et à la volatilité du/ des Sous-Jacent(s) :** Les informations relatives aux performances passées ou futures et à la volatilité du/des Sous-Jacent(s) sont disponibles auprès de la source spécifiée dans le tableau ci-dessus.
- (iii) **Dispositions relatives, le cas échéant, aux Cas de Perturbation de Marché et/ou Ajustements et/ou Evénement(s) Extraordinaire(s) et/ ou tout autre cas de perturbation complémentaire tel que décrit dans les Modalités Complémentaires concernées :** Les dispositions des Modalités Complémentaires suivantes s'appliquent : Modalités Complémentaires relatives aux Titres Indexés sur Indice
- (iv) **Autres informations relatives au(x) Sous-Jacent(s) :** Toute information ci-incluse sur le(s) Sous-Jacent(s), qu'elle soit complète ou résumée, a été extraite de bases de données publiques ou de toute autre source disponible.

L'Emetteur et le Garant confirment que ces informations ont été reproduites fidèlement et qu'à leur connaissance et, pour autant qu'ils soient en mesure

de l'assurer, qu'aucun fait n'a été omis qui rendrait les informations reproduites inexactes ou trompeuses.

**DEFINITIONS APPLICABLES AUX INTERETS (EVENTUELS), AU REMBOURSEMENT ET AU(X) SOUS-JACENT(S) (EVENTUEL(S))**

|     |      |   |   |
|-----|------|---|---|
| 27. | (i)  | <b>Echéancier(s) relatif(s) au Produit :</b>        | Applicable  |
|     |      | <b>Date d'Evaluation(0) :</b>                       | 30 septembre 2019   |
|     |      | <b>Date d'Evaluation(i) : (i de 1 à 10)</b>         | 30 septembre 2020, 30 septembre 2021, 30 septembre 2022, 2 octobre 2023, 30 septembre 2024, 30 septembre 2025, 30 septembre 2026, 30 septembre 2027, 2 octobre 2028 et 1 octobre 2029 |
|     | (ii) | <b>Définitions relatives au Produit :</b>           | Applicable, sous réserve des dispositions de la Modalité 4 des Modalités Complémentaires relatives aux Formules   |
|     |      | <b>Performance(i) : (i de 1 à 10)</b>               | signifie $S(i) / S(0) - 100\%$  |
|     |      | <b>S(i) : (i de 0 à 10)</b>                         | signifie pour chaque Date d'Evaluation(i), le Cours de Clôture du Sous-Jacent   |
|     |      | <b>Strike :</b>                                     | $100\% \times S(0)$   |
|     |      | <b>Seuil de Barrière Activante :</b>                | $50\% \times S(0)$  |
|     |      | <b>Evénement de Barrière Activante Européenne :</b> | est réputé être survenu, tel que déterminé par l'Agent de Calcul, si à la Date d'Evaluation(10), le Cours de Clôture du Sous-Jacent est inférieur au Seuil de Barrière Activante.     |

**DISPOSITIONS RELATIVES AUX TITRES ASSORTIS DE SÛRETÉS**

|     |  |            |
|-----|--|------------|
| 28. | <b>Dispositions relatives aux Titres Assortis de Sûretés :</b> | Sans objet |
|-----|--|------------|

**DISPOSITIONS GENERALES APPLICABLES AUX TITRES**

|     |   |                                  |
|-----|---|----------------------------------|
| 29. | <b>Dispositions applicables à la date ou aux dates de paiement :</b>  |                                  |
|     | - Jour Ouvré de Paiement :  | Jour Ouvré de Paiement Suivant   |
|     | - Centre(s) Financier(s):   | Sans objet                       |
| 30. | <b>Forme des Titres :</b>   |                                  |
|     | (i) <b>Forme:</b>   | Titres dématérialisés au porteur |
|     | (ii) <b>Nouveau Titre Global (new global note et par abréviation)</b> | Non                              |

NGN- titres au porteur) /  
Nouvelle Structure de Dépôt  
(*new safekeeping structure*  
et par abréviation NSS- titres  
nominatifs) :

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 31. | <b>Redénomination:</b>   | Sans objet   |
| 32. | <b>Consolidation:</b>  | Applicable conformément à la Modalité 14.2 des Modalités Générales des Titres  |
| 33. | <b>Dispositions relatives aux Titres Partiellement Libérés :</b>     | Sans objet   |
| 34. | <b>Dispositions relatives aux Titres à Remboursement Echelonné :</b> | Sans objet   |
| 35. | <b>Masse :</b>   | Masse Complète conformément à la Modalité 12(b)<br><br>Le Représentant de la Masse percevra une rémunération de 500 Euros (TVA incluse) la première année et de 250 Euros (TVA incluse) par an les années suivantes au titre de ses fonctions. |
| 36. | <b>Dispositions relatives aux Titres à Double Devise :</b>           | Sans objet   |
| 37. | <b>Dispositions relatives aux Options de Substitution :</b>          | Sans objet   |
| 38. | <b>Dispositions relatives aux Titres Indexés sur Portefeuille :</b>  | Sans objet   |

**PARTIE B – AUTRES INFORMATIONS****1. ADMISSION A LA COTE OFFICIELLE ET A LA NEGOCIATION**

- (i) **Admission à la cote officielle:** Une demande sera présentée en vue de faire admettre les Titres à la cote officielle de la Bourse de Luxembourg.
- (ii) **Admission à la négociation :** Une demande sera présentée en vue de faire admettre les Titres à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg avec effet le plus rapidement possible à compter de la Date d'Emission.
- Il n'y a aucune assurance que l'admission des Titres à la cote officielle et à la négociation soit approuvée et si elle est approuvée, qu'elle prenne effet à la Date d'Emission.**
- (iii) **Estimation des frais totaux liés à l'admission à la négociation :** Sans objet

**2. NOTATIONS**

Les Titres à émettre n'ont pas été notés.

**3. INTERETS DES PERSONNES PHYSIQUES ET MORALES PARTICIPANT A L'EMISSION/OFFRE**

Exception faite des commissions payables à l'Agent Placeur, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre. L'Agent Placeur et ses affiliés ont effectué, et pourraient être amenés à effectuer, des opérations liées à leur activité de banque d'investissement et/ou de banque commerciale ou d'autres services pour, l'Emetteur et ses affiliés dans le cadre normal de leurs activités.

Société Générale assumera les rôles de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur des Titres et d'Agent de Calcul des Titres.

La possibilité de conflits d'intérêts entre les différents rôles de Société Générale d'une part, et entre ceux de Société Générale dans ces différents rôles et ceux des Titulaires de Titres, d'autre part ne peut être écartée.

Par ailleurs, compte tenu des activités de banque de Société Générale, des conflits peuvent naître entre les intérêts de Société Générale dans le cadre de ces activités (notamment relations commerciales avec les émetteurs des instruments financiers sous-jacents des Titres ou la détention d'information non publique les concernant) et ceux des Titulaires de Titres. Enfin, les activités de Société Générale sur le ou les instruments financiers sous-jacents des Titres pour son compte ou celui de ses clients, ou la mise en place d'opérations de couverture, peuvent également avoir un impact sur le cours de ces instruments et leur liquidité et donc être en conflit avec les intérêts des Titulaires des Titres.

**4. RAISONS DE L'OFFRE ET UTILISATION DES FONDS**

- (i) **Raisons de l'offre et Utilisation des fonds :** Le produit net de chaque émission des Titres sera destiné aux besoins généraux de financement du Groupe Société Générale, y compris pour réaliser un bénéfice.
- (ii) **Estimation des produits nets :** Sans objet
- (iii) **Estimation des frais totaux:** Sans objet

**5. INDICATION DU RENDEMENT** (*Titres à Taux Fixe uniquement*)

Sans objet

**6. TAUX D'INTERET HISTORIQUES** (*Titres à Taux Variable uniquement*)

Sans objet

**7. PERFORMANCE ET EFFETS SUR LA VALEUR DE L'INVESTISSEMENT****(i) PERFORMANCE DE L'INDICE/LA FORMULE, EXPLICATION DE L'EFFET SUR LA VALEUR DE L'INVESTISSEMENT ET LES RISQUES ASSOCIÉS** (*Titres Structurés uniquement*)

La valeur des Titres, la possibilité pour un Titulaire de Titres de recevoir un montant de remboursement anticipé à une date de remboursement anticipé et la possibilité pour un Titulaire de Titres de recevoir un montant de remboursement à la date d'échéance, dépendront de la performance du ou des instruments sous-jacents, à la date ou aux dates d'évaluation considérées.

La valeur des Titres est exposée à la performance positive ou négative d'un instrument sous-jacent, pour lequel(s) le(s) montant(s) versé(s) par le produit est (sont) déterminé(s) sur la base d'une ou plusieurs conditions (classées en plusieurs scénarios). Typiquement, une condition est satisfaite ou non si la performance ou le niveau d'un instrument sous-jacent est supérieure ou égale à une barrière de performance ou de niveau prédéfinie.

Les Titres peuvent faire l'objet d'un remboursement anticipé automatique en liaison avec un événement particulier. Par conséquent, le Titulaire de Titre ne participera à aucune performance future du sous-jacent, postérieure au remboursement.

Les modalités des Titres peuvent prévoir des dispositions stipulant qu'en cas de survenance de certains dysfonctionnements de marché, des retards dans le règlement des Titres peuvent être subis ou que certaines modifications peuvent être apportées aux modalités des Titres. De plus, lors de la survenance d'événements affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, l'Emetteur pourra remplacer l'instrument ou les instruments sous-jacents par un (ou plusieurs) nouvel (nouveaux) instrument(s) sous-jacent(s), monétiser tout ou partie des montants dus jusqu'à la date d'échéance des Titres, reporter la date d'échéance des Titres, rembourser les Titres par anticipation sur la base de la valeur de marché de ces Titres ou déduire de tout montant dû le coût accru des opérations de couverture, et dans tous les cas sans avoir à obtenir le consentement des Titulaires de Titres. Les paiements (que ce soit au titre du principal et/ou des intérêts, à maturité ou autre) effectués en vertu de Titres structurés sont calculés par référence à certains sous-jacents. Le rendement des Titres est basé sur les variations, à la hausse comme à la baisse, de la valeur du sous-jacent. Les investisseurs potentiels doivent réaliser que ces Titres peuvent être volatils ; qu'ils peuvent ne pas percevoir d'intérêts, et perdre la totalité ou bien une part substantielle du montant investi.

Pendant la durée de vie des Titres, la valeur de marché de ces Titres peut être inférieure au capital investi. En outre, une insolvabilité de l'Emetteur et/ou du Garant pourrait entraîner une perte totale du capital investi par l'investisseur.

**L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'ils pourraient subir une perte totale ou partielle de leur investissement.**

**(ii) PERFORMANCE DU (DES) TAUX DE CHANGE, EXPLICATION DE L'EFFET SUR LA VALEUR DE L'INVESTISSEMENT** (*Titres Libellés en Deux Devises uniquement*)

Sans objet

**8. INFORMATIONS OPERATIONNELLES**



- (i) **Code(s) d'identification du Titre :**
- **Code ISIN:** FRSG00010DJ4
- **Code commun :** 204580090
- (ii) **Système(s) de compensation :** Euroclear France
- (iii) **Livraison:** Livraison contre paiement
- (iv) **Agent de Calcul :** Société Générale,  
Tour Société Générale  
17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France
- (v) **Agent(s) Payeur(s) :** Société Générale  
32 rue du Champ de Tir  
BP 18236  
44312 Nantes cedex 3  
France
- (vi) **Éligibilité des Titres à l'Eurosystème :** Non. Bien que «non» soit spécifié à la date des présentes Conditions Définitives, si les critères d'éligibilité de l'Eurosystème devaient être modifiés à l'avenir, de telle sorte que les Titres soient en mesure d'y répondre, les Titres pourront être déposés auprès de l'un des ICSD (Dépositaires centraux internationaux de titres) en qualité de dépositaire commun. Il est à noter que cela ne signifie pas nécessairement que les Titres seront reconnus comme éligibles en tant que garanties pour la politique monétaire de l'Eurosystème et les opérations de crédit en cours de journée par Eurosystème, que ce soit lors de l'émission ou à tous moments pendant leur vie. Cette reconnaissance dépendra de la satisfaction des critères d'éligibilité à l'Eurosystème.
- (vii) **Adresse et coordonnées de contact de Société Générale pour toutes les communications administratives se rapportant aux Titres :** Société Générale  
Tour Société Générale  
17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France
- Nom: Sales Support Services - Derivatives  
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)  
Email: clientsupport-deai@sgcib.com

## 9. PLACEMENT

- (i) **Méthode de distribution:** Non-syndiquée
- **Agent Placeur :** Société Générale  
Tour Société Générale  
17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France

- |       |   |  |
|-------|---|--|
| (ii)  | <b>Commission et concession totales :</b>   | Société Générale paiera au distributeur concerné une rémunération jusqu'à 0,85% par an (calculée sur la base de la durée des Titres), du montant total des Titres effectivement placés par ce distributeur.  |
| (iii) | <b>Règles TEFRA :</b>   | Sans objet   |
|       | <b>Offre Non-exemptée :</b>   | Une Offre Non-exemptée de Titres peut être faite par l'Agent Placeur et tous intermédiaires financiers qui répondent aux conditions posées aux sections 2.2 et 3 de la rubrique « Informations Importantes relatives aux offres de Titres Non-exemptées » du Prospectus de Base y compris, le cas échéant aux « Autres Conditions à consentir » définies ci-dessous, auxquels l'Emetteur donne un Consentement Général ( <b>les Offreurs Autorisés Généraux</b> ) dans la/ les juridiction(s) de l'offre au public ( <b>Juridiction(s) de l'Offre au Public</b> ) durant la période d'offre (la <b>Période d'Offre</b> ) telles que spécifiées dans le paragraphe « Offres au public dans l'Espace Economique Européen » ci-dessous. |
|       | <b>- Consentement Individuel / Nom(s) et adresse(s) de tout Offreur Autorisé Initial :</b>  | Sans objet   |
|       | <b>- Consentement Général / Autres conditions à consentir :</b>                             | Applicable   |
| (v)   | <b>Incidences Fiscales Fédérales américaines (U.S. Federal Income Tax Considerations) :</b> | Les Titres ne sont pas des Titres Spécifiques conformément aux Règlements relatives à la Section 871(m).   |
| (vi)  | <b>Interdiction de Ventes aux Investisseurs de Détail dans l'EEE :</b>                      | Non Applicable   |

**10. OFFRES AU PUBLIC DANS L'ESPACE ECONOMIQUE EUROPEEN**

- |  |  |
|--|--|
| <b>- Juridiction(s) de l'Offre au Public :</b> | France   |
| <b>- Période d'Offre :</b>                     | Du 21 août 2019 au 30 septembre 2019   |
| <b>- Prix d'Offre :</b>                        | Les Titres émis à la Date d'Emission seront intégralement souscrits par l'Agent Placeur et ensuite offerts au public sur le marché secondaire. |

Le prix d'offre évoluera à un taux de 0,5% entre la Date d'Emission et le dernier jour de la Période d'Offre afin d'atteindre 100% le dernier jour de la Période d'Offre, conformément à la formule ci-dessous :

$$\text{Prix d'Offre (t)} = \text{Base de Prix d'Offre} \times (1 + \text{Pourcentage de Convergence} \times \text{Nb(t)} / 360)$$

Où :

Base de Prix d'Offre désigne 99,94%

Pourcentage de Convergence désigne 0,5%; et

Nb(t) désigne le nombre de jours calendaires entre la Date d'Emission et la date « t » à laquelle la valeur des Titres est calculée (les deux dates étant incluses)

---

|   |   |
|---|---|
| <b>- Conditions auxquelles l'offre est soumise :</b>  | <p>L'offre de Titres est conditionnée à toutes conditions supplémentaires stipulées dans les conditions générales des intermédiaires financiers, notifiées aux investisseurs par ces intermédiaires financiers.</p> <p>L'Emetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre de manière anticipée, à sa seule discrétion. Le cas échéant, une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée sera publiée sur le site de l'Emetteur (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>).</p>                              |
| <b>- Description de la procédure de demande de souscription :</b>   | <p>L'activité de distribution sera réalisée conformément aux procédures habituelles des intermédiaires financiers. Les investisseurs potentiels ne devront conclure aucun contrat directement avec l'Emetteur en relation avec l'achat des Titres</p>   |
| <b>- Description de la possibilité de réduire les souscriptions et des modalités de remboursement du montant excédentaire payé par les souscripteurs :</b>            | <p>Sans objet</p>   |
| <b>- Informations sur le montant minimum et/ou maximum de souscription :</b>  | <p>Montant minimum de souscription :</p> <p>EUR 1 000 (i.e. 1 Titre)</p>  |
| <b>- Informations sur la méthode et les délais de libération et de livraison des Titres :</b>   | <p>Les Titres seront livrés pendant la Période d'Offre sur paiement du prix d'achat par le Titulaire de Titres à l'intermédiaire financier concerné.</p>  |
| <b>- Modalités et date de publication des résultats de l'offre :</b>  | <p>Sans objet</p>   |
| <b>- Procédure d'exercice de tout droit préférentiel, négociabilité des droits de souscription et traitement des droits de souscription non exercés:</b>              | <p>Sans objet</p>   |
| <b>- Si une tranche a été réservée ou est réservée à certains pays :</b>  | <p>Sans objet</p>   |
| <b>- Procédure de notification aux souscripteurs du montant qui leur a été attribué et mention indiquant si la négociation peut commencer avant la notification :</b> | <p>Sans objet</p>   |
| <b>- Montant de tous frais et taxes spécifiquement facturés au souscripteur ou à l'acheteur :</b>   | <p>Les impôts liés à la souscription, au transfert, à l'achat ou à la possession des Titres doivent être payés par les Titulaires de Titres et ni l'Emetteur ni le Garant ne devront avoir aucune obligation à ce propos ; de ce fait, les Titulaires de Titres devront consulter des conseillers fiscaux professionnels pour déterminer le régime d'imposition applicable à leur propre situation. Les Titulaires de Titres devront aussi consulter la section Régime Fiscal du Programme d'Emission de Titres de Créance.</p> <p>Commissions de souscription ou d'achat :</p> |

Aucune

## 11. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

- **Minimum d'investissement dans les Titres :** EUR 1 000 (i.e. 1 Titre)

- **Minimum négociable :** EUR 1 000 (i.e. 1 Titre)

- **Information sur le(s) Sous-Jacent(s) :**

STOXX Limited, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données n'ont pas d'autre lien avec l'Emetteur que la licence qui lui a été attribuée pour Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® et les marques déposées associées à des fins d'utilisation en rapport avec le produit.

Les indices iSTOXX sont faits sur mesure à la demande d'un client ou des exigences du marché sur la base d'un ensemble de règles individualisées qui n'est pas intégré à la famille d'indices STOXX Global.

**STOXX, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données :**

» ne soutiennent, ne garantissent, ne vendent ni ne promeuvent le produit.

» ne délivrent aucune recommandation d'investissement à quiconque en ce qui concerne le produit ou tout autre titre.

» n'endossent aucune responsabilité ni obligation quant au calendrier, à la quantité ou au prix des produits, et ne prennent aucune décision à ce sujet.

» n'endossent aucune responsabilité ni obligation concernant l'administration, la gestion ou la commercialisation des produits.

» ne prennent pas en considération les besoins des produits ou les détenteurs des produits pour déterminer, composer ou calculer Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® et n'ont aucune obligation de le faire.

**STOXX, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données :**

» déclarent expressément que les méthodes d'évaluation et de calcul pour l'indice iSTOXX Decrement concerné exigent des déductions de performance de l'indice (les "Déductions de Performance") et par conséquent elles peuvent ne pas refléter la juste et entière performance cumulée de l'indice.

» ne peuvent être tenus pour responsable, et ne prétendent pas, de manière expresse ou implicite, qu'une quelconque Déduction de Performance est pertinente ou appropriée à toutes fins utiles, comme celle d'une base suffisante pour la réalisation de la protection du capital dans des produits à capital garanti.

**STOXX, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ne fournissent aucune garantie et déclinent toute responsabilité (en cas de négligence ou autre), en lien avec les produits ou leur performance.**

STOXX ne reconnaît aucune relation contractuelle avec les acheteurs des produits ou toute autre partie tierce.

**Plus particulièrement,**

» STOXX, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ne fournissent ni n'assurent aucune garantie, expresse ou implicite, et déclinent toute responsabilité concernant :

- Les résultats qui seront obtenus par les produits, le détenteur des produits ou toute autre personne en lien avec l'utilisation du Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® et les données incluses dans Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® ;

- L'exactitude, la fiabilité et l'exhaustivité de Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® et de ses données ;

- La négociabilité de Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® et de ses données ainsi que leur adéquation à un usage précis ou à une fin particulière ;

- La performance des produits en général.

» STOXX, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ne fournissent aucune garantie et déclinent toute responsabilité quant à une quelconque erreur, omission ou interruption de Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® ou de ses données ;

» En aucun cas, STOXX, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ne pourront être tenus pour responsables (en cas de négligence ou autre) de quelque manque à gagner que ce soit ou tout dommage ou perte indirecte, à caractère punitif, spécifique ou faisant suite à de telles erreurs, omissions ou interruptions de Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® ou de ses données ou plus généralement en lien avec les produits, même si STOXX, le Groupe Deutsche Börse et leurs concédants, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ont été avertis de l'existence de tels risques.

Le Contrat de Licence entre l'Emetteur et STOXX a été établi dans leur seul intérêt et non dans celui des détenteurs des produits ou toute autre partie tierce.

**12. RÉGLEMENT SUR LES INDICES DE RÉFÉRENCE****- Indice de référence:**

Les Montants payables en vertu des Titres seront calculés par référence à l'indice qui est fourni par le Sponsor de l'Indice. A la date des Conditions Définitives, le Sponsor de l'Indice n'apparaît pas sur le registre des administrateurs et des indices de référence établi et mis à jour par l'Autorité Européenne des Marchés Financiers conformément à l'Article 36 du Règlement sur les Indices de Référence de l'Union Européenne (Règlement (EU) 2016/1011) (le Règlement sur les Indices de Référence). A la connaissance de l'Émetteur, les dispositions transitoires de l'Article 51 du Règlement sur les Indices de Référence s'appliquent, de sorte que le Sponsor de l'Indice n'est pas tenu d'obtenir d'autorisation ou d'enregistrement.]

**RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE A L'ÉMISSION**

Les résumés sont constitués d'éléments d'information, qui sont connus sous le nom d'**Eléments** et dont la communication est requise par l'annexe XXII du Règlement CE/809/2004, tel que modifié. Ces Eléments sont numérotés dans les Sections A – E (A.1 – E.7).

Le présent résumé contient tous les Eléments devant être inclus dans un résumé pour ce type de titres et d'Emetteur. Comme certains Eléments ne sont pas requis, il peut y avoir des écarts dans la séquence de numérotation des Eléments.

Même si un Elément peut être requis dans le résumé en raison du type de titres et d'Emetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée au titre de cet Elément. Dans ce cas, une courte description de l'Elément est incluse dans le résumé avec la mention « Sans objet ».

| Section A - Introduction et avertissements |   |  |
|--|---|--|
| A.1  | <b>Avertissement au lecteur</b>                           | <p>Le présent résumé doit être lu comme une introduction au présent Prospectus de Base. Toute décision d'investir dans les Titres concernées doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble par l'investisseur.</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et dans les Conditions Définitives applicables est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États Membres de l'Union Européenne, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire.</p> <p>Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté ce résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.</p>  |
| A.2  | <b>Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base</b> | <p>L'Emetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base en relation avec la revente ou le placement de Titres dans les circonstances où la publication d'un prospectus est requise en vertu de la Directive Prospectus (une <b>Offre Non-exemptée</b>) sous réserve des conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- le consentement est valide uniquement pendant la période d'offre allant de 21 août 2019 jusqu'au 30 septembre 2019 (la <b>Période d'Offre</b>);</li> <li>- le consentement donné par l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus de Base pour faire l'Offre Non-exemptée est un consentement général (un <b>Consentement Général</b>) vis-à-vis de tout intermédiaire financier qui publie sur son propre site Internet le fait qu'il procède à l'Offre Non-exemptée de Titres sur la base du Consentement Général donné par l'Emetteur (chacun un « <b>Offreur Autorisé Général</b>») qui s'engage par une telle publication à respecter les obligations suivantes :</li> </ul> <p>(a) il agit en conformité avec, toutes les lois, règles, réglementations et recommandations (y compris de tout organe de régulation), applicables à l'Offre Non-exemptée des Titres dans la juridiction de l'offre au public (la <b>Juridiction de l'Offre au Public</b>), notamment celles transposant la Directive 2014/65/UE sur les Marchés d'Instruments Financiers 2014/65/UE (telle que modifiée, les <b>Règles</b>) et veille (i) au caractère adéquat de tout conseil en investissement dans les Titres par toute personne, (ii) à ce que toutes les informations données aux investisseurs potentiels y compris celles concernant tous les frais (et toutes les commissions ou avantages de toute nature) reçus ou payés par cet Offreur Autorisé Général au titre de l'offre des Titres ont été intégralement et clairement communiquées avant leur investissement dans les Titres ;</p> <p>(b) il respecte les restrictions de souscription, de vente et de transfert concernées relatives à la Juridiction de l'Offre au Public comme s'il agissait en tant qu'Agent Placeur dans la Juridiction de l'Offre au Public ;</p> <p>(c) il s'assure que l'existence de tout frais (et de toutes autres commissions ou avantages de toute nature que ce soit) ou remboursement reçu ou payé par lui en lien avec l'offre ou la vente des Titres ne viole les Règles soit pleinement et clairement communiquée aux investisseurs ou aux investisseurs potentiels avant leur investissement dans les Titres et, dans la mesure où cela serait requis par les Règles, fournit davantage d'informations à leur sujet ;</p> |

(d) il respecte les Règles relatives à la lutte contre le blanchiment, à la lutte contre la corruption, à la lutte "anti-bribery" et à la connaissance du client (y compris, sans limitation, en prenant les mesures appropriées, dans le respect de ces Règles, pour établir et documenter l'identité de chaque investisseur potentiel avant que l'investisseur n'investisse au préalable dans les Titres), et il ne permettra aucune demande de souscription dans les Titres dans des circonstances telles qu'il a un quelconque soupçon quant à la source des sommes objet de la demande de souscription ; il conserve les données d'identification des investisseurs au minimum pendant la période requise par les Règles applicables et s'engage, s'il lui est demandé, à mettre ces données d'identification à la disposition de l'Emetteur concerné et/ou de l'Agent Placeur ou à les mettre directement à la disposition des autorités compétentes dont l'Emetteur concerné et/ou l'Agent Placeur dépend(ent) afin de permettre à l'Emetteur concerné et/ou à l'Agent Placeur de respecter les Règles relatives à la lutte contre le blanchiment, à la lutte contre la corruption, à la lutte "anti-bribery" et à la connaissance du client applicables à l'Emetteur et/ou aux Agents Placeurs concernés ;

(e) il coopère avec l'Emetteur et l'Agent Placeur concerné en fournissant les informations pertinentes (y compris, sans limitation, documents et enregistrements conservés en application du paragraphe (d) ci-dessus) et en fournissant toute assistance supplémentaire raisonnablement demandée, par écrit, dans chaque cas par l'Emetteur ou par l'Agent Placeur concerné, dès que cela sera raisonnablement possible et, en tout état de cause, dans tout délai fixé par le régulateur ou par la procédure réglementaire en question. A cette fin, une information pertinente qui est disponible ou que l'intermédiaire financier concerné peut obtenir :

- (i) en relation avec toute demande ou enquête menée par tout régulateur au sujet des Titres, de l'Emetteur ou de l'Agent Placeur concerné ; et/ou
- (ii) en relation avec toutes réclamations reçues par l'Emetteur et/ou par l'Agent Placeur concerné au sujet de l'Emetteur et/ou de l'Agent Placeur concerné ou d'un autre Offrant Autorisé y compris, sans limitation, des réclamations telles que définies par les règles publiées par tout régulateur d'une juridiction compétente à tout moment ; et/ou
- (iii) que l'Emetteur ou que l'Agent Placeur concerné peut raisonnablement demander à tout moment au sujet des Titres et/ou pour permettre à l'Emetteur ou à l'Agent Placeur concerné de se conformer pleinement à ses propres exigences légales, fiscales et réglementaires.

(f) il ne conduit pas, directement ou indirectement, l'Emetteur ou les Agents Placeurs concernés à enfreindre une Règle ou une obligation d'effectuer un dépôt, d'obtenir une autorisation ou un accord dans une quelconque juridiction ;

(g) il s'engage à indemniser l'Emetteur concerné, le Garant (le cas échéant) et l'Agent Placeur concerné, Société Générale et chacune de ses sociétés liées contre tout dommage, perte, dépense, réclamation, demande ou préjudice et honoraires (y compris les honoraires raisonnables d'avocats) encourus par l'une de ces entités du fait de ou en relation avec le non-respect par l'Offreur Autorisé Général (ou par l'un de ses sous-distributeurs) de l'une quelconque de ses obligations ci dessus ;

(h) il connaît, et dispose de politiques et procédures en place pour se conformer à toutes règles et règlements en matière d'anti-corruption, y compris à tous changements de ces derniers ;

(i) (a) il, ainsi que toute personne sous son contrôle (y compris tout administrateur, directeur ou employé, chacun une personne contrôlée) et (b) au meilleur de sa connaissance, aucun de ses sous-distributeurs n'a commis directement ou indirectement d'actes de corruption, dans chaque cas à l'égard de, pour l'usage de ou au bénéfice d'aucune personne ou d'aucun gouvernement officiel (ce qui inclura toute personne officielle, employé ou représentant de, ou toute autre personne agissant dans le cadre de ses fonctions officielles pour ou au nom de tout gouvernement de toute juridiction, de toute organisation publique internationale, de tout parti politique, ou de tout organe quasi-gouvernemental) ;

(j) il a en place des politiques, systèmes, procédures et contrôles adéquats, configurés pour l'empêcher lui-même, ses sous-distributeurs et toute personne contrôlée de commettre des actes de corruption et pour s'assurer que toute preuve ou suspicion d'actes de corruption fasse pleinement l'objet d'investigations, de rapport à la Société Générale ou à l'Emetteur concerné et fasse l'objet de mesures prises en conséquence ;



|                                       |  |  |
|---------------------------------------|--|--|
|                                       |  | <p>(k) ni lui, ni aucun de ses agents, sous-distributeurs ou personnes contrôlées n'est inéligible ou traité par une quelconque autorité gouvernementale ou internationale comme inéligible aux fins d'entrer en relation contractuelle ou d'affaires ou à se faire attribuer un contrat ou une activité par cette autorité sur la base d'un acte de corruption réel ou allégué ;</p> <p>(l) il a conservé des enregistrements adéquats de ses activités, y compris des rapports financiers sous une forme et d'une manière appropriée pour une activité de sa dimension et compte-tenu de ses ressources ;</p> <p>(m) il s'engage à et garantit qu'il ne distribuera pas d'instruments financiers à, ou ne conclura d'accords s'agissant d'instruments financiers avec des personnes sanctionnées ;</p> <p>(n) il s'engage à informer rapidement Société Générale ou l'Emetteur concerné de (a) toute réclamation reçue en rapport avec ses activités ou les instruments financiers ; ou (b) tout événement l'affectant, y compris sans que cela soit limitatif : (i) une enquête réglementaire ou un audit le concernant ou concernant ses sociétés liées, ses associés ou ses agents ; ou (ii) une procédure légale initiée par une autorité réglementaire compétente contre lui ou contre ses sociétés liées, associés ou agents ; ou (iii) un jugement rendu ou une pénalité infligée contre lui ou ses sociétés liées, associés ou agents, qui dans chaque cas, peut raisonnablement impliquer un risque de réputation pour Société Générale ou pour l'Emetteur concerné ; et</p> <p>(o) il reconnaît que son engagement de respecter les obligations ci-dessus est soumis au droit français et consent à ce que tout litige y afférent soit soumis aux tribunaux de Paris, France</p> <p><b>Tout Offreur Autorisé Général qui souhaite utiliser le Prospectus de Base pour une Offre Non-exemptée de Titres conformément à ce Consentement Général et aux conditions y afférentes est tenu, pendant la durée de la Période d'Offre concernée, d'indiquer sur son site internet qu'il utilise le Prospectus de Base pour une telle Offre Non-exemptée conformément à ce Consentement Général et aux conditions y afférentes.</b></p> <p>- le consentement s'étend uniquement à l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non-exemptées de Titres en France</p> <p><b>Les informations relatives aux conditions de l'Offre Non-exemptée seront indiquées aux investisseurs par tout Offreur Autorisé Général au moment où l'offre sera faite.</b></p> |
| <b>Section B - Emetteur et Garant</b> |  |  |
| <b>B.1</b>                            | <b>Nom commercial et juridique de l'Emetteur</b>   | SG Issuer (ou l' <b>Emetteur</b> )   |
| <b>B.2</b>                            | <b>Siège social, forme juridique, législation applicable et pays d'immatriculation</b>     | <p>Siège social : 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.</p> <p>Forme juridique: société anonyme.</p> <p>Législation au titre de laquelle l'Emetteur exerce ses activités: Loi luxembourgeoise.</p> <p>Pays d'immatriculation: Luxembourg.</p>   |
| <b>B.4b</b>                           | <b>Tendances connues ayant des répercussions sur l'Emetteur et ses secteurs d'activité</b> | L'Emetteur entend continuer son activité en concordance avec son objet social durant l'année 2019.   |
| <b>B.5</b>                            | <b>Description du Groupe de l'émetteur et de la place qu'il y occupe</b>                   | <p>Le Groupe Société Générale (le <b>Groupe</b>) offre une large gamme de prestations de conseils et de solutions financières adaptées aux particuliers, aux grandes entreprises et aux investisseurs institutionnels. Le Groupe repose sur trois métiers complémentaires :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Banque de détail en France;</li> <li>• Banque de détail à l'international, Services Financiers et Assurance ; et</li> <li>• Banque de Financement et d'Investissement, Banque Privée, Gestion d'Actifs et de Patrimoine et Métier Titres.</li> </ul>  |



|                                |  | L'Emetteur est une filiale du Groupe et n'a pas de filiale.  |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
|--------------------------------|--|--|---------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------|--------|---------------------|-----|-----|--------------------------------|-----|----|--------------------|------------|------------|
| <b>B.9</b>                     | <b>Estimation ou prévisions de bénéfices de l'Emetteur</b>   | Sans objet. L'Emetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévision de bénéfices.  |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>B.10</b>                    | <b>Réserves sur les informations financières historiques contenues dans le rapport d'audit</b>   | Sans objet. Il n'y a pas de réserve dans le rapport d'audit.   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>B.12</b>                    | <b>Informations financières historiques clés de l'émetteur</b>   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>(en K€)</th> <th>31 décembre 2018<br/>(audités)</th> <th>31 décembre 2017<br/>(audités)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Produit d'exploitation</b></td> <td>68 302</td> <td>92 353</td> </tr> <tr> <td><b>Résultat net</b></td> <td>251</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td><b>Résultat d'exploitation</b></td> <td>187</td> <td>78</td> </tr> <tr> <td><b>Total bilan</b></td> <td>49 362 650</td> <td>48 026 909</td> </tr> </tbody> </table> | (en K€) | 31 décembre 2018<br>(audités) | 31 décembre 2017<br>(audités) | <b>Produit d'exploitation</b> | 68 302 | 92 353 | <b>Résultat net</b> | 251 | 105 | <b>Résultat d'exploitation</b> | 187 | 78 | <b>Total bilan</b> | 49 362 650 | 48 026 909 |
| (en K€)                        | 31 décembre 2018<br>(audités)  | 31 décembre 2017<br>(audités)  |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>Produit d'exploitation</b>  | 68 302   | 92 353   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>Résultat net</b>            | 251  | 105  |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>Résultat d'exploitation</b> | 187  | 78   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>Total bilan</b>             | 49 362 650   | 48 026 909   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
|                                | <b>Déclaration relative à la détérioration significative dans les perspectives de l'Emetteur depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés</b>                       | Il n'y a pas eu de détérioration significative dans les perspectives de l'Emetteur survenue après le 31 décembre 2018.   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
|                                | <b>Description des changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur survenus après la période couverte par les informations financières historiques</b> | Sans objet. Il n'y a pas eu de changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Émetteur survenus après le 31 décembre 2018.   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>B.13</b>                    | <b>Événements récents propres à l'Emetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité</b>   | Sans objet. Il n'y a eu aucun événement récent propre à l'Emetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité depuis le 12 juin 2019.   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>B.14</b>                    | <b>Dépendance de l'Emetteur vis-à-vis d'autres entités du groupe</b>   | Voir aussi Élément B.5 ci-dessus pour la position de l'Emetteur au sein du Groupe.<br><br>SG Issuer est dépendante de Société Générale Bank & Trust au sein du Groupe.   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |
| <b>B.15</b>                    | <b>Description des principales</b>   | L'activité principale de SG Issuer est de lever des liquidités par l'émission de bons d'option ( <i>warrants</i> ) ainsi que des titres de créance destinés à être placés auprès de la clientèle   |         |                               |                               |                               |        |        |                     |     |     |                                |     |    |                    |            |            |

|             |   |  |
|-------------|---|--|
|             | <b>activités de l'Emetteur</b>  | institutionnelle ou de la clientèle de détail par l'intermédiaire de distributeurs associés à Société Générale. Les liquidités obtenues par l'émission de ces titres de créance sont ensuite prêtées à Société Générale et aux autres membres du Groupe.   |
| <b>B.16</b> | <b>Dans la mesure où ces informations sont connues de l'Emetteur, indication du contrôle, direct ou indirect, et par qui, description de la nature de ce contrôle</b> | SG Issuer est une filiale à 100% de Société Générale Bank & Trust S.A. qui est elle-même une filiale à 100% de Société Générale et est consolidée par intégration globale.   |
| <b>B.18</b> | <b>Nature et objet de la garantie</b>   | <p>Les Titres émis seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par Société Générale (le <b>Garant</b>) en vertu de la garantie soumise au droit français conclue le 21 juin 2019 (la <b>Garantie</b>). La Garantie constituera une obligation directe, inconditionnelle, non assortie de sûretés et non subordonnées du Garant venant au même rang que les obligations senior préférées, tel que prévu à l'article L.613-30-3-I 3° du code monétaire et financier et viendra au moins au même rang (<i>pari passu</i>) que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés, senior préférées du Garant, présentes ou futures, y compris celles résultant de dépôts.</p> <p>Toutes références faites à des sommes ou à des montants dus par l'Emetteur qui sont garantis par le Garant au titre de la Garantie seront des références faites à ces sommes et/ou à ces montants tels que directement réduits, et/ou en cas de conversion en actions, tels que réduits du montant de cette conversion, et/ou autrement modifiés à tout moment résultant de la mise en oeuvre par une autorité compétente, en vertu de la directive 2014/59/UE du Parlement Européen et du Conseil de l'Union Européenne, de son pouvoir de renflouement (<i>bail-in</i>).</p>  |
| <b>B.19</b> | <b>Informations sur le Garant comme s'il était l'Emetteur du même type de valeur mobilière qui fait l'objet de la Garantie</b>  | <p>Les informations relatives à Société Générale comme s'il était l'Emetteur du même type de Titres faisant l'objet de la Garantie sont respectivement décrites aux Eléments 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 et B.19 / B.16 ci-dessous :</p> <p><b>B.19 / B.1 : Nom commercial et juridique du garant</b></p> <p>Société Générale</p> <p><b>B.19 / B.2 : Siège social, forme juridique, législation applicable et pays d'immatriculation</b></p> <p>Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris.<br/>         Forme juridique : société anonyme.<br/>         Législation au titre de laquelle l'Emetteur exerce ses activités: Loi Française.<br/>         Pays d'immatriculation : France.</p> <p><b>B.19 / B.4b : Tendances connues ayant des répercussions sur le garant et ses secteurs d'activité</b></p> <p>Société Générale reste soumis aux risques habituels et propres à son activité. Plus spécifiquement, le Groupe pourrait être affecté par :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Les risques autour de la croissance mondiale qui ont augmenté compte tenu du niveau élevé d'incertitude politique. Les négociations entre les États-Unis et la Chine continueront de focaliser l'attention des marchés. Le risque de nouveaux obstacles provenant des tensions commerciales mondiales, d'un non-accord sur le Brexit et sur la politique de la zone euro, notamment avec les élections au Parlement européen de fin mai, reste élevé. Et ceci, dans le contexte de niveaux d'endettement élevés et de marchés financiers instables.</li> <li>- L'activité qui semble s'essouffler à l'approche de 2019 sur les marchés émergents, affaiblis par la baisse de la demande mondiale et par le resserrement des conditions financières mondiale.</li> </ul> |

L'Asie émergente reste la région à plus forte croissance. L'Europe centrale et orientale se montre également résistante face au ralentissement de la zone euro. En Russie, l'économie devrait résister aux effets des sanctions sur le court terme et la situation financière du pays reste solide. Au Brésil, la nouvelle administration aura le défi de la réforme des pensions qui sera clé pour corriger la trajectoire fiscale.

- Sur le plan de l'évolution des politiques monétaires des banques centrales :

o la Réserve fédérale est déterminée à réduire son bilan et devrait continuer à relever ses taux d'intérêt en 2019. Cependant, les épisodes de pic de volatilité sur les marchés financiers et la réévaluation mondiale des primes de risque pourraient conduire la Fed à marquer une pause dans son resserrement monétaire

o la BCE a confirmé qu'elle mettrait un terme à ses achats d'actifs nets à partir de janvier 2019. Elle ne devrait pas augmenter ses taux d'intérêt avant la fin de l'été 2019. Cette dernière reste entourée d'incertitudes suite au ralentissement à l'œuvre en zone euro depuis la fin 2018.

- L'année 2019 sera également marquée par un contexte de forte incertitude géopolitique, dans le prolongement d'un certain nombre d'événements intervenus depuis deux ans.

Pour 2019, l'agenda réglementaire devrait se concentrer sur le processus législatif européen concernant le paquet de textes sur la finance durable (taxonomie, disclosures et benchmarks), dans le droit fil du troisième objectif des accords de Paris (réorientation des flux financiers vers des activités décarbonées), ainsi que sur la révision des règles prudentielles applicables aux entreprises d'investissement (Investment Firms Review – IFR).

Dans ce contexte, et afin de générer une croissance rentable et responsable, les priorités du Groupe en 2019 seront :

- de croître, en mettant en œuvre les principales initiatives de croissance du Groupe ;

- d'accélérer la transformation de l'ensemble de ses métiers et fonctions, notamment via la transformation du modèle relationnel dans la Banque de détail en France et l'adaptation de la stratégie dans les Activités de Marché ;

- de maintenir un pilotage strict de ses coûts (notamment via un plan additionnel de réduction de coûts de 500 M EUR sur la banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs), de ses risques et de son allocation de capital ;

- de continuer son recentrage, au travers la cession ou la fermeture des activités n'ayant pas la taille critique ou non génératrices de synergies suffisantes, avec un objectif réhaussé de 50-60 bp à 80-90 bp d'impact sur le ratio CET1 d'ici fin 2020 ;

d'ancrer une culture de responsabilité via la poursuite du déploiement du programme Culture & Conduite et le renforcement de notre stratégie RSE.

#### **B.19 / B.5 : Description du Groupe du garant et de la place qu'il y occupe**

Le groupe Société Générale (le **Groupe**) offre une large gamme de prestations de conseils et de solutions financières adaptées aux particuliers, aux grandes entreprises et aux investisseurs institutionnels. Le Groupe repose sur trois métiers complémentaires :

- Banque de détail en France ;
- Banque de détail à l'international, Services Financiers et Assurance ; et
- Banque de Financement et d'Investissement, Banque Privée, Gestion d'Actifs et de Patrimoine et Métier Titres.

Société Générale est la société mère du Groupe Société Générale.

#### **B.19 / B.9 : Estimation ou prévisions de bénéfices du garant**

Sans Objet. L'Émetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévisions de bénéfices.

#### **B.19 / B.10 : Réserves sur les informations financières historiques contenues dans le rapport d'audit**

Sans objet. Il n'y a pas de réserve dans le rapport d'audit.

#### **B.19 / B.12 : Informations financières historiques clés du garant**

|  | Premier trimestre<br>2019<br>(non audités) | Année<br>31.12.2018 <sup>(3)</sup><br>(audités) | Premier trimestre<br>2018<br>(non audités) | Année<br>31.12.2017<br>(audités) |
|--|--|---|--|----------------------------------|
|  |  |   |  |                                  |

|   |                      |                      |         |          |
|---|----------------------|----------------------|---------|----------|
| <b>Résultats</b> (en millions d'euros)                      |                      |                      |         |          |
| Produit net bancaire  | 6 191                | 25 205               | 6 294   | 23 954   |
| Résultat d'exploitation                                     | 1 138                | 6 269                | 1 357   | 4 767    |
| Résultat net part du groupe sous-jacent <sup>(1)</sup>      | 1 010                | 4 468                | 1 204   | 4 491    |
| Résultat net part du Groupe                                 | 631                  | 3 864                | 850     | 2 806    |
| Banque de détail en France                                  | 234                  | 1 237                | 270     | 1 059    |
| Banque de détail et Services Financiers Internationaux      | 464                  | 2 065                | 429     | 1 939    |
| Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs       | 140                  | 1 197                | 166     | 1 593    |
| Hors pôles  | (207)                | (635)                | (15)    | (1 785)  |
| Coût net du risque  | (264)                | (1 005)              | (208)   | (1 349)  |
| ROTE sous-jacent** <sup>(2)</sup>                           | 8,4%                 | 9,7%                 | 10,9%   | 9,6%     |
| Ratio Tier 1**  | 14,3% <sup>(4)</sup> | 13,4% <sup>(4)</sup> | 13,6%   | 13,8%    |
| <b>Activité</b> (en milliards d'euros)                      |                      |                      |         |          |
| Total Actif/Passif  | 1 363,6              | 1 309,4              | 1 271,9 | 1 274,2* |
| Prêts et créances sur la clientèle                          | 436,8                | 447,2                | 423,3   | 417,4*   |
| Dettes envers la clientèle                                  | 409,9                | 416,8                | 409,4   | 410,6*   |
| <b>Capitaux propres</b> (en milliards d'euros)              |                      |                      |         |          |
| Capitaux propres part du Groupe                             | 61,8                 | 61,0                 | 58,9    | 59,9*    |
| Participations ne donnant pas le contrôle                   | 4,9                  | 4,8                  | 4,6     | 4,5*     |
| <b>Flux de trésorerie</b> (en millions d'euros)             |                      |                      |         |          |
| Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | -                    | (17 617)             | -       | 18 023   |

\* au 1er janvier 2018 (audités). Le bilan consolidé s'élève à 1 309 milliards EUR au 31 décembre 2018 (1 274 milliards EUR au 1er janvier 2018, 1 275 milliards EUR au 31 décembre 2017). Situation au 1er janvier 2018 après première application de la norme IFRS 9 à l'exception des filiales du secteur de l'assurance.

\*\* Ces ratios financiers ne sont ni audités ni soumis à une revue limitée.

<sup>(1)</sup> Ajusté des éléments non économiques, exceptionnels et de l'effet de la linéarisation d'IFRIC 21.

<sup>(2)</sup> Ajusté des éléments non économiques (en 2017) et exceptionnels.

<sup>(3)</sup> La présentation du compte de résultat consolidé du Groupe est modifiée à partir de 2018 suite à la mise en œuvre de la norme IFRS 9 :

- les produits et les charges des activités d'assurance sont regroupés sur une ligne spécifique du "Produit net bancaire" ;

- le poste "Coût du risque" est désormais exclusivement dédié au risque de crédit ;

<sup>(4)</sup> Compte tenu de l'option pour le paiement du dividende en actions soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mai 2019, dans l'hypothèse d'un taux de souscription de 50%, ayant notamment un impact de +24 pb sur le ratio CET1.

**Déclaration relative à la détérioration significative dans les perspectives du garant depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés :**

Il n'y a pas eu de changement significatif défavorable dans les perspectives de l'Émetteur depuis le 31 décembre 2018.

|                                       |  |  |
|---------------------------------------|--|--|
|                                       |  | <p><b>Description des changements significatifs dans la situation financière ou commerciale du garant survenus après la période couverte par les informations financières historiques:</b></p> <p>Sans objet. Il n'y a pas eu de changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de Société Générale survenus après le 31 mars 2019.</p> <p><b>B.19 / B.13 : Evénements récents propres au garant et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité</b></p> <p>Sans objet. Il n'y a pas eu d'événement récent propre à Société Générale et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité.</p> <p><b>B.19 / B.14 : Dépendance du garant vis-à-vis d'autres entités du groupe</b></p> <p>Voir aussi Elément B.5 ci-dessus pour la position de Société Générale au sein du Groupe.</p> <p>Société Générale est la société mère à la tête du Groupe. Cependant, Société Générale exploite ses propres activités et n'intervient pas simplement en tant que société holding vis-à-vis de ses filiales.</p> <p><b>B.19 / B.15 : Description des principales activités du garant</b></p> <p>Voir Elément B.19 / B.5 ci-dessus.</p> <p><b>B.19 / B.16 : Dans la mesure où ces informations sont connues du garant, indication du contrôle, direct ou indirect, et par qui, description de la nature de ce contrôle</b></p> <p>Sans objet. A sa connaissance, Société Générale ne fait l'objet d'aucun contrôle direct ou indirect (au sens du droit français) par une autre entité.</p> |
| <b>Section C - Valeurs mobilières</b> |  |  |
| <b>C.1</b>                            | <b>Nature, catégorie des valeurs mobilières offertes et/ou admises à la négociation et tout numéro d'identification des valeurs mobilières</b> | <p>Les titres sont des instruments dérivés (les <b>Titres</b>).</p> <p>Le Code ISIN est : FRSG00010DJ4</p> <p>Le Code Commun est : 204580090</p>   |
| <b>C.2</b>                            | <b>Devise de l'émission des valeurs mobilières</b>   | EUR  |
| <b>C.5</b>                            | <b>Description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des valeurs mobilières</b>  | <p>Sans objet. Il n'existe aucune restriction sur la libre négociabilité des Titres, sous réserve de restrictions de vente et de transfert qui peuvent s'appliquer dans certaines juridictions comprenant les restrictions applicables à l'offre et à la vente à, ou pour le compte de, ou au bénéfice, des Cessionnaires Autorisés.</p> <p>Un Cessionnaire Autorisé désigne toute personne qui (i) n'est pas une U.S. person telle que définie en vertu de la <i>Regulation S</i>; (ii) n'est pas une personne qui entre dans toute définition d'une U.S. person pour les besoins de la CEA ou tout Règlement CFTC, interprétation ou règles proposées ou émises en application de la CEA; et (iii) n'est pas une «U.S. Person» pour les besoins des instructions définitives mettant en œuvre les exigences de rétention du risque de crédit énoncées à la Section 15G de l'<i>U.S. Securities Exchange Act</i> de 1934, tel que modifié (les <b>U.S. Risk Retention Rules</b>) (une <b>Risk Retention U.S. Person</b>).</p>   |

C.8

**Droits attachés aux valeurs mobilières, y compris leur rang et toute restriction qui leur est applicable**

**Droits attachés aux Titres :**

Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, les Titres donneront droit à chaque titulaire de Titres (un **Titulaire de Titres**) le droit de recevoir un montant de remboursement à échéance qui pourra être inférieur, égal ou supérieur au montant initialement investi (voir l'Elément C.18).

Un Titulaire de Titres sera en droit d'exiger le paiement immédiat de toute somme due en cas :  
- de manquement par l'Emetteur de payer ou de remplir ses autres obligations en vertu des Titres ;  
- de manquement par le Garant de remplir ses obligations au titre de la Garantie ou si la Garantie du Garant cesse d'être valable ;  
- en cas de procédure collective ouverte à l'encontre de l'Emetteur.

L'accord des Titulaires de Titres devra être obtenu pour procéder aux modifications des termes et conditions des Titres dans le cadre d'une décision collective des Titulaires de Titres; les Titulaires de Titres seront regroupés en une masse unique représentée par un représentant de la masse.

**Renonciation à la compensation :**

Les Titulaires de Titres renoncent à tout droit de compensation (*set-off*), d'indemnisation (*compensation*) et de rétention (*retention*) par rapport aux Titres, dans la mesure autorisée par la loi.

**Droit applicable**

Les Titres et tous engagements non contractuels découlant des Titres ou s'y rapportant seront régis par, et interprétés selon la loi française.

Tout litige opposant les Titulaires de Titres à l'Emetteur reposeront sur la compétence des tribunaux de Paris.

**Rang :**

Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, et viendront au moins au même rang (*pari passu*) que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, présentes ou futures.

**Restrictions des droits attachés aux Titres :**

- L'Emetteur pourra rembourser les Titres par anticipation pour raisons fiscales ou réglementaires, pour force majeure ou en cas de survenance d'événements extraordinaires affectant les instruments sous-jacents ou en cas de survenance de cas de perturbations supplémentaires sur la base de la valeur de marché de ces Titres.

- Lors de cas d'ajustements affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, l'Emetteur pourra ajuster les termes financiers des Titres, et, lors de la survenance d'événements extraordinaires affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents ou en cas de survenance de cas de perturbation supplémentaire(s), l'Emetteur pourra remplacer l'instrument ou les instruments sous-jacents par un (ou plusieurs) nouvel (nouveaux) instrument(s) sous-jacent(s) ou déduire de tout montant dû le coût accru des opérations de couverture, et dans tous les cas sans avoir à obtenir le consentement des Titulaires de Titres.

-L'Emetteur pourra monétiser tout ou partie des montants dus jusqu'à la date d'échéance des Titres ou en cas de survenance d'événement(s) extraordinaire(s) affectant le sous-jacent ou en cas de survenance de cas de perturbation supplémentaire(s).

- les droits au paiement du principal et intérêts seront prescrits dans un délai de dix ans (dans le cas du principal) et de cinq ans (dans le cas des intérêts) à compter de la date à laquelle le paiement de ces montants est devenu exigible pour la première fois et est resté impayé.

- En cas de défaut de paiement de l'Emetteur, les Titulaires de Titres n'auront pas la possibilité de diligenter des procédures, judiciaires ou autres, ou de faire une réclamation contre l'Emetteur. Toutefois, les Titulaires de Titres continueront de pouvoir exercer un recours contre le Garant pour tout montant impayé.



|      |   |  |
|------|---|--|
|      |   | <p><b>Fiscalité :</b></p> <p>Tous les paiements relatifs aux Titres, Reçus et Coupons ou relatifs à la Garantie seront effectués sans prélèvement ou retenue à la source au titre de tout impôt, taxe, droit, contribution ou charge gouvernementale de toute nature, présent ou futur, imposé, levé, collecté ou retenu par ou pour le compte de toute Juridiction Fiscale, sauf si ce prélèvement ou cette retenue à la source est requis par la loi.</p> <p>Si les paiements relatifs aux Titres, Reçus et Coupons ou (le cas échéant) relatifs à la Garantie sont soumis, en vertu de la législation de toute Juridiction Fiscale, à un prélèvement ou une retenue à la source, l'Emetteur concerné ou, selon le cas, le Garant, devra (sauf dans certaines circonstances), dans toute la mesure permise par la loi, payer des montants supplémentaires, de sorte que chaque Titulaire de Titres, Reçus ou Coupons reçoive l'intégralité des sommes qui lui auraient été versées en l'absence d'un tel prélèvement ou d'une telle retenue à la source.</p> <p>Nonobstant les dispositions ci-dessus, en aucun cas, ni l'Emetteur, ni le Garant ne sera tenu de payer des montants supplémentaires au titre des Titres, Reçus ou Coupons pour, ou à cause d'une quelconque retenue ou déduction (i) exigée en vertu d'un accord décrit à la Section 1471(b) de l'<i>US International Revenue Code</i> de 1986 (« le Code ») ou imposée autrement en vertu des Sections 1471 à 1474 du Code, de tout règlement ou convention y afférents, de toute interprétation officielle qui en est faite, ou de toute loi transposant un accord intergouvernemental ou (ii) imposée en vertu de la Section 871(m) du Code ou (iii) imposé par toute autre loi des Etats-Unis.</p> <p><b>Juridiction Fiscale</b> signifie Luxembourg ou toute subdivision politique ou toute autorité titulaire d'un pouvoir en matière fiscale.</p> |
| C.11 | Si les valeurs mobilières offertes font ou feront l'objet d'une demande d'admission à la négociation, dans le but de les distribuer sur un marché réglementé ou sur d'autres marchés équivalents avec indication des marchés en question. | Une demande sera faite pour que les Titres soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg.  |
| C.15 | Comment la valeur de l'investissement est affectée par la valeur de l'instrument sous-jacent  | <p>La valeur des Titres, la possibilité pour un Titulaire de Titres de recevoir un montant de remboursement anticipé à une date de remboursement anticipé et la possibilité pour un Titulaire de Titres de recevoir un montant de remboursement à la date d'échéance, dépendront de la performance du ou des instruments sous-jacents, à la date ou aux dates d'évaluation considérées.</p> <p>La valeur des Titres est exposée à la performance positive ou négative d'un instrument sous-jacent, pour lequel(s) le(s) montant(s) versé(s) par le produit est (sont) déterminé(s) sur la base d'une ou plusieurs conditions (classées en plusieurs scénarios). Typiquement, une condition est satisfaite ou non si la performance ou le niveau d'un instrument sous-jacent est supérieure ou égale à une barrière de performance ou de niveau prédéfinie.</p>   |
| C.16 | Date d'échéance et date finale de référence   | <p>La Date d'Echéance des Titres est le 8 octobre 2029, et la date finale de référence sera la dernière date d'évaluation.</p> <p>La date d'échéance des Titres peut être modifiée conformément aux modalités décrites à l'Elément C.8 ci-dessus et à l'Elément C.18 ci-dessous.</p>   |
| C.17 | Procédure de règlement des  | Paiement en numéraire  |

|      | instruments dérivés   |  |
|------|---|--|
| C.18 | <b>Modalités relatives au produit des instruments dérivés</b> | <p>La date d'émission des Titres est 21 août 2019 (la <b>Date d'Emission</b>) et chaque Titre aura une valeur nominale de EUR 1 000 (la <b>Valeur Nominale</b>).</p> <p><b>Montant de Remboursement Anticipé Automatique :</b> Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, si un Evénement de Remboursement Anticipé Automatique est survenu, l'Emetteur remboursera par anticipation les Titres à la Date de Remboursement Anticipé Automatique(i) (i de 1 à 9), selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre :</p> <p><b>Montant de Remboursement Anticipé Automatique(i) = Valeur Nominale x [100% + (i x 10%)]</b></p> <p><b>Date de Remboursement Anticipé Automatique(i) : (i de 1 à 9)</b> 7 octobre 2020, 7 octobre 2021, 7 octobre 2022, 9 octobre 2023, 7 octobre 2024, 7 octobre 2025, 7 octobre 2026, 7 octobre 2027 et 9 octobre 2028</p> <p><b>Evénement de Remboursement Anticipé Automatique :</b> est réputé être survenu, tel que déterminé par l'Agent de Calcul, si à la Date d'Evaluation(i) (i de 1 à 9), la Performance(i) est supérieure ou égale à 0%.</p> <p><b>Montant de Remboursement Final :</b> Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, l'Emetteur remboursera les Titres à la Date d'Echéance, selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre :</p> <p><b>Scénario 1 :</b></p> <p>Si à la Date d'Evaluation(10), la Performance(10) est supérieure ou égale à 0%, alors :</p> <p><b>Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x [100% + 100%]</b></p> <p><b>Scénario 2 :</b></p> <p>Si à la Date d'Evaluation(10), la Performance(10) est inférieure à 0%, et un Evénement de Barrière Activante Européenne n'est pas survenu, alors :</p> <p><b>Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x 100%</b></p> <p><b>Scénario 3 :</b></p> <p>Si à la Date d'Evaluation(10), la Performance(10) est inférieure à 0%, et un Evénement de Barrière Activante Européenne est survenu, alors :</p> <p><b>Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x [100% + Performance(10)]</b></p> <p><b>Echéancier(s) relatif(s) au Produit :</b> Applicable</p> <p><b>Date d'Evaluation(0) :</b> 30 septembre 2019</p> |



|                                       |   | <p><b>Date d'Evaluation(i) : (i de 1 à 10)</b> : 30 septembre 2020, 30 septembre 2021, 30 septembre 2022, 2 octobre 2023, 30 septembre 2024, 30 septembre 2025, 30 septembre 2026, 30 septembre 2027, 2 octobre 2028 et 1 octobre 2029</p> <p><b>Date de Début de Période d'Intérêts :</b> Sans objet</p> <p><b>Définitions relatives au Produit :</b> Applicable, sous réserve des dispositions de la Modalité 4 des Modalités Complémentaires relatives aux Formules</p> <p><b>Performance(i) : (i de 1 à 10)</b> : signifie <math>(S(i) / S(0)) - 100\%</math></p> <p><b>S(i) : (i de 0 à 10)</b> : signifie pour chaque Date d'Evaluation(i), le Cours de Clôture du Sous-Jacent</p> <p><b>Strike :</b> <math>100\% \times S(0)</math></p> <p><b>Seuil de Barrière Activante :</b> <math>50\% \times S(0)</math></p> <p><b>Événement de Barrière Activante Européenne :</b> est réputé être survenu, tel que déterminé par l'Agent de Calcul, si à la Date d'Evaluation(10), le Cours de Clôture du Sous-Jacent est inférieur au Seuil de Barrière Activante.</p> |  |                |                     |        |               |                                       |         |        |  |               |
|---------------------------------------|---|---|--|----------------|---------------------|--------|---------------|---------------------------------------|---------|--------|--|---------------|
| <b>C.19</b>                           | <b>Le prix de référence final du sous-jacent</b>                      | <p>Voir Elément C.18 ci-dessus.</p> <p>Prix de référence final : le prix de référence final de l'instrument ou des instruments sous-jacents sera déterminé à la (ou aux) dernière(s) date(s) d'évaluation par l'Agent de Calcul, sous réserve des ajustements et des événements extraordinaires affectant le(s) sous-jacent(s).</p>   |  |                |                     |        |               |                                       |         |        |  |               |
| <b>C.20</b>                           | <b>Type de sous-jacent et où trouver les informations à son sujet</b> | <p>Le type de sous-jacent est : indice.</p> <p>Les informations relatives à l'instrument sous-jacent sont disponibles sur le(s) site(s) internet ou sur la(es) page(s) écran suivant(e)(s) :</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nom de l'Indice</th> <th>Code Bloomberg</th> <th>Sponsor de l'Indice</th> <th>Marché</th> <th>Site Internet</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50®</td> <td>ISXEC50</td> <td>iSTOXX</td> <td>Tout marché, ou tout système de cotation, sur lequel les actions composant l'Indice sont négociées, tel que déterminé par le Sponsor de l'Indice</td> <td>www.stoxx.com</td> </tr> </tbody> </table>  | Nom de l'Indice  | Code Bloomberg | Sponsor de l'Indice | Marché | Site Internet | Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® | ISXEC50 | iSTOXX | Tout marché, ou tout système de cotation, sur lequel les actions composant l'Indice sont négociées, tel que déterminé par le Sponsor de l'Indice | www.stoxx.com |
| Nom de l'Indice                       | Code Bloomberg  | Sponsor de l'Indice   | Marché   | Site Internet  |                     |        |               |                                       |         |        |  |               |
| Euro iSTOXX Equal Weight Constant 50® | ISXEC50   | iSTOXX  | Tout marché, ou tout système de cotation, sur lequel les actions composant l'Indice sont négociées, tel que déterminé par le Sponsor de l'Indice | www.stoxx.com  |                     |        |               |                                       |         |        |  |               |
| <b>Section D - Risques</b>            |   |   |  |                |                     |        |               |                                       |         |        |  |               |
| <b>D.2</b>                            | <b>Principaux risques propres à l'Emetteur et au Garant</b>           | <p>Un investissement dans les Titres implique certains risques qui doivent être pris en compte avant toute décision d'investissement.</p> <p>En particulier, le Groupe est exposé aux risques inhérents à ses activités, notamment :</p>  |  |                |                     |        |               |                                       |         |        |  |               |

**- Risques liés aux contextes macro-économiques, de marché et réglementaire**

L'économie mondiale et les marchés financiers sont toujours affectés par de fortes incertitudes susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats.

Les résultats du Groupe pourraient être affectés négativement par son exposition à des marchés régionaux.

Le Brexit et son impact sur les marchés financiers et l'environnement économique pourraient avoir des répercussions sur l'activité et les résultats du Groupe.

Une intensification de la concurrence, par des acteurs bancaires et non bancaires, est susceptible de peser sur l'activité et les résultats du Groupe, tant sur son marché domestique français qu'à l'international.

Le Groupe est soumis à un cadre réglementaire étendu dans les pays où il est présent et les modifications de ce cadre réglementaire pourraient avoir un effet significatif sur l'activité, la situation, les coûts du Groupe et l'environnement financier et économique dans lequel il opère. En cas de dégradation du marché, le Groupe pourrait tirer des revenus plus faibles des activités de courtage et de celles fondées sur la perception de commissions.

**- Risques de Crédit**

Le Groupe est exposé à des risques de contrepartie et de concentration susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats.

La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs de marché pourraient avoir un effet défavorable sur l'activité du Groupe.

Un provisionnement tardif ou insuffisant des expositions de crédit pourrait avoir un effet défavorable sur les résultats du Groupe et sa situation financière.

**- Risques de marché et structurels**

La volatilité des marchés financiers pourrait se traduire par des pertes importantes sur les activités de trading et d'investissement du Groupe.

La variation des taux d'intérêt pourrait peser négativement sur les activités de Banque et de Gestion d'Actifs du Groupe.

Les fluctuations des taux de change pourraient impacter de manière négative les résultats du Groupe.

Un ralentissement prolongé des marchés financiers ou une liquidité réduite sur ces marchés pourrait rendre plus difficile la cession d'actifs ou la manœuvrabilité des positions et entraîner d'importantes pertes pour certains métiers du Groupe.

Les stratégies de couverture mises en place par le Groupe n'écartent pas tout risque de pertes.

**- Risques opérationnels**

Une défaillance opérationnelle, une interruption ou un incident d'exploitation affectant les partenaires commerciaux du Groupe, ou une défaillance ou une violation des systèmes d'information du Groupe pourrait entraîner des pertes et une atteinte à la réputation du Groupe.

Le Groupe pourrait subir des pertes en raison d'événements imprévus ou catastrophiques, notamment des attaques terroristes ou des catastrophes naturelles.

Les risques juridiques auxquels le Groupe est exposé pourraient avoir un effet défavorable sur sa situation financière et ses résultats.

Une détérioration de la réputation du Groupe pourrait affecter sa position concurrentielle.

**- Risques de modèles**

Le système de gestion des risques du Groupe, notamment basé sur des modèles, pourrait connaître des défaillances et exposer le Groupe à des risques non identifiés ou non anticipés pouvant entraîner des pertes importantes.

**- Risques de financement**

Certaines mesures exceptionnelles prises par les États, les banques centrales et les régulateurs pourraient avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats.

La dépendance du Groupe à son accès au financement et ses contraintes de liquidité peuvent avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats.

**- Risques stratégiques et d'activité**

Risques liés à la mise en œuvre du plan stratégique du Groupe.

|            |  |  |
|------------|--|--|
|            |  | <p>Pour établir ses comptes consolidés en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, le Groupe s'appuie sur des hypothèses et estimations qui, si elles se révélaient inexactes, pourraient avoir une incidence significative défavorable sur ses états financiers.</p> <p>S'il réalisait une acquisition, le Groupe pourrait être dans l'incapacité de mettre en œuvre le processus d'intégration des sociétés acquises dans des conditions de coût favorables ou de tirer parti des avantages attendus.</p> <p>Une incapacité à conserver ou attirer des collaborateurs qualifiés, ainsi que des évolutions significatives des réglementations concernant les processus de gestion des ressources humaines et les rémunérations, pourraient peser sur les performances du Groupe.</p> <p>Puisque l'Emetteur appartient au Groupe, ces facteurs de risque sont applicables à l'Emetteur.</p>  |
| <b>D.6</b> | <b>Informations clés concernant les principaux risques propres aux valeurs mobilières et avertissement informant l'investisseur qu'il pourrait perdre tout ou partie, selon le cas, de la valeur de son investissement</b> | <p>Les Titres peuvent faire l'objet d'un remboursement anticipé automatique en liaison avec un événement particulier. Par conséquent, le Titulaire de Titre ne participera à aucune performance future du sous-jacent, postérieure au remboursement.</p> <p>Les modalités des Titres peuvent prévoir des dispositions stipulant qu'en cas de survenance de certains dysfonctionnements de marché, des retards dans le règlement des Titres peuvent être subis ou que certaines modifications peuvent être apportées aux modalités des Titres. De plus, lors de la survenance d'événements affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, les termes et conditions des Titres autorisent l'Emetteur à remplacer l'instrument ou les instruments sous-jacents par un (ou plusieurs) nouvel (nouveaux) instrument(s) sous-jacent(s), faire cesser l'exposition à l'instrument ou aux instrument(s) sous-jacent(s) et appliquer un taux de référence aux produits ainsi obtenu jusqu'à la date d'échéance des Titres, reporter la date d'échéance des Titres, rembourser les Titres par anticipation sur la base de la valeur de marché de ces Titres ou déduire de tout montant dû le coût accru des opérations de couverture, et dans tous les cas sans avoir à obtenir le consentement des Titulaires de Titres.</p> <p>Les paiements (que ce soit au titre du principal et/ou des intérêts, à maturité ou autre) effectués en vertu de Titres structurés sont calculés par référence à certains sous-jacents. Le rendement des Titres est basé sur les variations, à la hausse comme à la baisse, de la valeur du sous-jacent. Les investisseurs potentiels doivent réaliser que ces Titres peuvent être volatils ; qu'ils peuvent ne pas percevoir d'intérêts, et perdre la totalité ou bien une part substantielle du montant investi.</p> <p>La Garantie constitue une obligation contractuelle générale et non assortie de sûretés du Garant et d'aucune autre personne. Tout paiement au regard des Titres émis dépend également de la solvabilité du Garant.</p> <p>Les investisseurs potentiels de Titres bénéficiant de la Garantie doivent prendre en compte que, en cas de défaut de paiement par l'Emetteur, les droits du Titulaire desdits Titres seront limités aux sommes obtenues suite à une réclamation au titre de la Garantie, conformément aux termes décrits dans la Garantie et qu'ils n'auront pas le droit d'engager de procédures, judiciaires ou autres, ou autrement de déposer de demande à l'encontre l'Emetteur.</p> <p>La Garantie pourra ne couvrir qu'une partie des obligations de paiement de l'Emetteur en vertu d'une série de Titres. Dans ce cas, les Titulaires de Titres peuvent supporter le risque que le montant du paiement effectué en vertu de la Garantie puisse être inférieur au montant dû par l'Emetteur des Titres.</p> <p>Société Générale agit en qualité d'Emetteur dans le cadre du Programme, de Garant des Titres émis par l'Emetteur, et également en qualité de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur. En conséquence, les investisseurs seront exposés non seulement au risque de crédit du Garant, mais également à des risques opérationnels découlant du manque d'indépendance du Garant, dans l'exécution de ses fonctions et obligations en qualité de Garant et de fournisseur d'instruments de couverture.</p> <p>Les conflits d'intérêts potentiels et les risques opérationnels découlant de ce défaut d'indépendance doivent être partiellement atténués par le fait que différentes divisions de la société du Garant seront responsables de l'exécution des obligations découlant de la Garantie, d'une part, et de la fourniture d'instruments de couverture, d'autre part, et que chaque division</p> |

|                          |  |  |
|--------------------------|--|--|
|                          |  | <p>est gérée comme une unité opérationnelle séparée, séparée de l'autre par une des murailles de Chine (barrières à l'information) et dirigée par des équipes de direction différentes.</p> <p>L'Emetteur et le Garant et l'une de ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent, dans le cadre de leurs activités commerciales, posséder ou acquérir des informations sur des instruments sous-jacents qui sont ou peuvent être d'importance significative. Ces activités et informations en résultant peuvent avoir des conséquences négatives pour les Titulaires de Titres.</p> <p>L'Emetteur et le Garant et l'une de ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent agir en toute autre capacité en ce qui concerne les Titres, telle qu'animateur de marché, agent de calcul ou agent. Par conséquent un conflit d'intérêts est susceptible d'émerger.</p> <p>Dans le cadre de l'offre des Titres, l'Emetteur et le Garant et/ou l'une de ses filiales peuvent effectuer une ou plusieurs opérations de couverture en relation avec le ou les instruments de référence ou autres dérivés, qui peuvent affecter le prix de marché, la liquidité ou la valeur des Titres.</p> <p>La réglementation et la réforme des "indices de référence" pourraient avoir un impact défavorable significatif sur les Titres indexés sur ou faisant référence à un "indice de référence".</p> <p>Pendant la durée de vie des Titres, la valeur de marché de ces Titres peut être inférieure au capital investi. En outre, une insolvabilité de l'Emetteur et/ou du Garant pourrait entraîner une perte totale du capital investi par l'investisseur.</p> <p><b>L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'ils pourraient subir une perte totale ou partielle de leur investissement.</b></p> |
| <b>Section E – Offre</b> |  |  |
| <b>E.2.b</b>             | <b>Raisons de l'offre et utilisation prévue du produit</b> | Le produit net de chaque émission des Titres sera destiné aux besoins généraux de financement du Groupe Société Générale, y compris pour réaliser un bénéfice.   |
| <b>E.3</b>               | <b>Description des conditions de l'offre</b>               | <p><b>- Juridiction(s) de l'Offre au Public :</b><br/>France</p> <p><b>- Période d'Offre :</b><br/>Du 21 août 2019 au 30 septembre 2019</p> <p><b>- Prix d'Offre :</b><br/>Les Titres émis à la Date d'Emission seront intégralement souscrits par l'Agent Placeur et ensuite offerts au public sur le marché secondaire.</p> <p>Le prix d'offre évoluera à un taux de 0,5% entre la Date d'Emission et 30 septembre 2019 afin d'atteindre le 100% le dernier jour de la Période d'Offre, conformément à la formule ci-dessous :</p> $\text{Prix d'Offre (t)} = \text{Base de Prix d'Offre} \times (1 + \text{Pourcentage de Convergence} \times \text{Nb(t)} / 360)$ <p>Où :</p> <p>Base de Prix d'Offre désigne 99,94%</p> <p>Pourcentage de Convergence désigne 0,5%; et</p> <p>Nb(t) désigne le nombre de jours calendaires entre la Date d'Emission et la date « t » à laquelle la valeur des Titres est calculée (les deux dates étant incluses)</p> <p><b>- Conditions auxquelles l'offre est soumise :</b><br/>L'offre de Titres est conditionnée à toutes conditions supplémentaires stipulées dans les conditions générales des intermédiaires financiers, notifiées aux investisseurs par ces intermédiaires financiers.</p> <p>L'Emetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre de manière anticipée, à sa seule discrétion. Le cas échéant, une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée sera publiée sur le site de l'Emetteur (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>).</p>   |

|            |  |   |
|------------|--|---|
|            |  | <p><b>- Prix d'Emission :</b><br/>99,94% du Montant Nominal Total</p>   |
| <b>E.4</b> | <p><b>Description de tout intérêt, y compris les intérêts conflictuels, pouvant influencer sensiblement sur l'émission/l'offre</b></p> | <p>Exception faite des commissions payables à l'Agent Placeur, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre. L'Agent Placeur et ses affiliés ont effectué, et pourraient être amenés à effectuer, des opérations liées à leur activité de banque d'investissement et/ou de banque commerciale ou d'autres services pour, l'Emetteur et ses affiliés dans le cadre normal de leurs activités. Société Générale assumera les rôles de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur des Titres et d'Agent de Calcul des Titres.</p> <p>La possibilité de conflits d'intérêts entre les différents rôles de Société Générale d'une part, et entre ceux de Société Générale dans ces différents rôles et ceux des Titulaires de Titres, d'autre part ne peut être écartée.</p> <p>Par ailleurs, compte tenu des activités de banque de Société Générale, des conflits peuvent naître entre les intérêts de Société Générale dans le cadre de ces activités (notamment relations commerciales avec les émetteurs des instruments financiers sous-jacents des Titres ou la détention d'information non publique les concernant) et ceux des Titulaires de Titres. Enfin, les activités de Société Générale sur le ou les instruments financiers sous-jacents des Titres pour son compte ou celui de ses clients, ou la mise en place d'opérations de couverture, peuvent également avoir un impact sur le cours de ces instruments et leur liquidité et donc être en conflit avec les intérêts des Titulaires des Titres.</p> |
| <b>E.7</b> | <p><b>Estimations des dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'Offreur</b></p>  | <p>Sans objet. Il n'y a pas de dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'Offreur.</p>   |