

MiFID II product governance – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines published by ESMA on 5 February 2018 as well as the determination of the appropriate distribution channel, has been made and is available on the following website: <https://regulatory.sgmarkets.com/#/mifid2/emt> (the "Target Market"). Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a distributor) should take into consideration the Target Market assessment and the suggested distribution strategy for the product; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the Target Market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Dated 01 August 2019

Société Générale

Legal entity identifier (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Issue of Up to EUR 50 000 000 Notes due 20/09/2029
under the
Debt Instruments Issuance Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 14 June 2019, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended or superseded (**the Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the Luxembourg act dated 10 July 2005 on prospectuses for securities, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (**the Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes (which comprises the summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market or on Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and, in the case of Notes offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area, on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- | | | | |
|----|-------|--|----------------------|
| 1. | (i) | Series Number: | 169340EN/19.9 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Notes become fungible: | Not Applicable |
| 2. | | Specified Currency: | EUR |
| 3. | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) | - Tranche: | Up to EUR 50 000 000 |
| | (ii) | - Series: | Up to EUR 50 000 000 |

4.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
5.	Specified Denomination(s):	EUR 1 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	20/09/2019
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	20/09/2029
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Notes:	Unsecured
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes: (DD/MM/YYYY)	01/08/2019
	(iii) Type of Structured Notes:	Index Linked Notes
		The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
	(iv) Reference of the Product	3.3.2 with Option 0 applicable as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
10.	Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/Noteholders' redemption option:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13.	Fixed Rate Note Provisions:	Not Applicable
14.	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
15.	Structured Interest Note Provisions:	Applicable as per Condition 3.3 of the General Terms and Conditions
	(i) Structured Interest Amount(s)	Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Scenario 1: If on Valuation Date(i) Performance(i) is higher than or equal to 0%, then : Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x 2% Scenario 2: If on Valuation Date(i) Performance(i) is lower than 0%, then : Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x 0%

		Definitions relating to the Structured Interest Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product"
(ii)	Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY)	Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10): 21/09/2020 ; 20/09/2021 ; 20/09/2022 ; 20/09/2023 ; 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028 ; 20/09/2029
(iii)	Business Day Convention:	Following Business Day Convention (unadjusted)
(iv)	Day Count Fraction:	Not Applicable
(v)	Business Centre(s):	Not Applicable
16.	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17.	Redemption at the option of the Issuer:	Not Applicable
18.	Redemption at the option of the Noteholders:	Not Applicable
19.	Automatic Early Redemption:	Applicable as per Condition 5.10 of the General Terms and Conditions
(i)	Automatic Early Redemption Amount(s):	Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Notes on Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9) in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x 100% Definitions relating to the Automatic Early Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".
(ii)	Automatic Early Redemption Date(s): (DD/MM/YYYY)	Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9): 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028
(iii)	Automatic Early Redemption Event:	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 5 to 9), a Target Knock-In Event has occurred.
20.	Final Redemption Amount:	Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note: Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100% Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".
21.	Physical Delivery Notes Provisions:	Not Applicable
22.	Credit Linked Notes Provisions:	Not Applicable
23.	Bond Linked Notes Provisions:	Not Applicable
24.	Trigger redemption at the option of the Issuer:	Not Applicable

25. **Early Redemption for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default, or at the option of the Calculation Agent pursuant to the Additional Terms and Conditions:** Early Redemption Amount: Market Value

Monetisation with Early Redemption Option of the Noteholder applies, except for Force Majeure Event or Event of Default.

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

26. (i) **Underlying(s):** The following Index as defined below:

Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website
Solactive Sustainable Development Goals Impact Index	SOLSDG	SOLACTIVE AG	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor	https://www.solactive.com/

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
- (iv) **Other information relating to the Underlying(s):** Hedging Disruption is not applicable
Increased Cost of Hedging is not applicable
Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available information.
The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

DEFINITIONS APPLICABLE TO INTEREST (IF ANY), REDEMPTION AND THE UNDERLYING(S) IF ANY

27. (i) **Definitions relating to date(s):** Applicable
- Valuation Date(0): (DD/MM/YYYY)** 20/09/2019
- Valuation Date(i); (i from 1 to 10) (DD/MM/YYYY)** 14/09/2020 ; 13/09/2021 ; 13/09/2022 ; 13/09/2023 ; 13/09/2024 ; 15/09/2025 ; 14/09/2026 ; 13/09/2027 ; 13/09/2028 ; 13/09/2029
- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae

Target Knock-In Event	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 5 to 9), SumCouponsPaid(i) is higher than or equal to TargetAmount
TargetAmount	TargetAmount = Specified Denomination x 10%
SumCouponsPaid(i) (i from 1 to 9)	means SumCouponsPaid(i-1) + Structured Interest Amount(i) with: SumCouponsPaid(0) = 0 (zero)
S(i) (i from 0 to 10)	means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying
Performance(i) (i from 1 to 10)	means (S(i) / S(0)) - 100%

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

28. Secured Notes Provisions:	Not Applicable
--------------------------------------	----------------

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

29. Provisions applicable to payment date(s):	
- Payment Business Day:	Following Payment Business Day
- Financial Centre(s):	Not Applicable
30. Form of the Notes:	
(i) Form:	Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream
(ii) New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes):	No
31. Redenomination:	Not Applicable
32. Consolidation:	Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions
33. Partly Paid Notes Provisions:	Not Applicable
34. Instalment Notes Provisions:	Not Applicable
35. Masse:	Not Applicable
36. Dual Currency Note Provisions:	Not Applicable
37. Additional Amount Provisions for Italian Certificates:	Not Applicable
38. Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:	Not Applicable

- | | | |
|-----|---|--------------------------------------|
| 39. | Provisions relating to Portfolio
Linked Notes: | Not Applicable |
| 40. | Substitution of the Issuer: | Not Applicable |
| 41. | Taxation | Gross-up provision is not applicable |

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | | |
|-------|---|----------------|
| (i) | Listing: | None |
| (ii) | Admission to trading: | Not Applicable |
| (iii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable |
| (iv) | Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange: | Not Applicable |

2. RATINGS

The Notes to be issued have not been rated.

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER

Save for fees, if any, payable to the Dealer, and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

Société Générale will ensure the roles of Issuer of the Notes (and as such will have to enter into hedging transactions) and Calculation Agent of the Notes. The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded.

Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Notes or possession of non public information in relation with them) and those of the Noteholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Noteholders.

4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS

- | | | |
|-----|---|--|
| (i) | Reasons for the offer and use of proceeds: | <p>Societe Generale commits to hold in its books an amount in Positive Impact Finance (“Positive Impact Finance”) assets¹ equivalent to 100% of the outstanding nominal amount of the Notes.</p> <p>Société Générale commits to monitor its Positive Impact Finance assets through the stringent Societe Generale Environmental & Social (E&S) risk management process, during the life of the Notes.</p> <p>Vigeo Eiris was commissioned by Societe Generale to conduct an independent assessment of the sustainable credentials of the Positive Impact Finance assets according to the Vigeo Eiris Environmental, Social and Governance (ESG) assessment methodology. Vigeo Eiris has confirmed the sustainable credentials of the Positive Impact Finance assets.</p> <p>Societe Generale will appoint Vigeo Eiris or a similar external ESG advisor to review on an annual basis the sustainable credentials of the Positive Impact Finance assets, until the maturity of the Notes.</p> |
|-----|---|--|

With,

Vigeo
Eiris : expert in the assessment of companies and organizations with regard to their practices and performance on environmental, social and governance ("ESG") issues.

Positive
Impact
Finance : Positive Impact Finance is the one which serves to deliver a positive contribution to one or more of the three pillars of sustainable development (economic, environmental and social), once any potential negative impacts have been duly identified and mitigated.

¹Conditions: In the event that any of the Positive Impact Finance assets currently attributed by Société Générale to this product are prepaid, sold, cease to exist or for whatever reason cannot be considered as attributable to the Notes, then Société Générale will, to the extent possible, replace such asset with another Positive Impact Finance asset.

- (i) **Estimated net proceeds:** Not Applicable
- (ii) **Estimated total expenses:** Not Applicable

5. INDICATION OF YIELD (*Fixed Rate Notes only*)
Not Applicable

6. HISTORIC INTEREST RATES (*Floating Rate Notes only*)
Not Applicable

7. PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT

(i) PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT
(*Structured Notes only*)

The value of the Notes, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Noteholder, the payment of an automatic early redemption amount on a relevant automatic early redemption date, and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).

The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of one or several underlying instrument(s) within the basket. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of one or several underlying instrument(s) within the basket is higher than or equal to a predefined barrier performance.

The Notes may provide for an automatic early redemption linked to a specific event. Therefore, this may prevent the Noteholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.

The terms and conditions of the Notes may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Notes may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Notes allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, and in each case without the consent of the Noteholders.

Payments (whether in respect of principal and/or interest and whether at maturity or otherwise) on the Notes are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Potential investors should be aware that these Notes may be volatile and that they may receive no interest and may lose all or

a substantial portion of their principal.

During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital.

Furthermore, an insolvency of the Issuer may cause a total loss of the invested capital.

The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.

(ii) PERFORMANCE OF RATE(S) OF EXCHANGE AND EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT *(Dual Currency Notes only)*

Not Applicable

8. OPERATIONAL INFORMATION

(i) Security identification code(s):

- ISIN code: XS1994901681

- Common code: 199490168

(ii) Clearing System(s): Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme* (**Clearstream, Luxembourg**)

(iii) Delivery of the Notes: Delivery against payment

(iv) Calculation Agent: Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France

(v) Paying Agent(s): Société Générale Bank&Trust
11, avenue Emile Reuter
2420 Luxembourg
Luxembourg

(vi) Eurosystem eligibility of the Notes: No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

(vii) Address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes: Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
Email: clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUTION

(i) Method of distribution: Non-syndicated

- Dealer(s): SG Option Europe

- 17, Cours Valmy
92800 Puteaux
France
- (ii) **Total commission and concession:** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers.
- Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 0.60% per annum (calculated on the basis of the term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor.
- (iii) **TEFRA rules:** Not Applicable
- (iv) **Non-exempt Offer:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the public offer jurisdiction(s) (**Public Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Public Offers in European Economic Area" below.
- **Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:** Applicable / Crelan
Boulevard Sylvain Dupuis 251
1070 Brussels
Belgium
- **General Consent/ Other conditions to consent:** Not Applicable
- (v) **U.S. federal income tax considerations:** The Notes are not Specified Notes for purposes of the Section 871(m) Regulations.
- (vi) **Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not Applicable

10. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- **Public Offer Jurisdiction(s):** Belgium
- **Offer Period:** From 05/08/2019 to 16/09/2019
- **Offer Price:** The Notes will be offered at the Issue Price
- The price is also increased by fees.
- **Conditions to which the offer is subject:** Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.
- The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes. In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).
- **Description of the application process:** The distribution activity will be carried out in accordance with the financial intermediary's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription of the Notes.

- Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:	Not Applicable
- Details of the minimum and/or maximum amount of application:	Minimum amount of application : EUR 1 000 (i.e. 1 Note)
- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
- Manner and date in which results of the offer are to be made public:	Publication on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation.
- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries:	Not Applicable
- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
- Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of the Notes must be paid by the Noteholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall have any obligation in relation thereto; in that respect, Noteholders shall consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to their own situation. The Noteholders shall also consult the Taxation section in the Base Prospectus. Subscription fees or purchases fees: Up to 2.50% of Issue Price per Note, paid by the purchaser to Crelan

11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum investment in the Notes:	EUR 1 000 (i.e. 1 Note)
- Minimum trading:	EUR 1 000 (i.e. 1 Note)
- Underlying Disclaimer:	

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

13. BENCHMARK REGULATION

Applicable. Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the Index which is provided by the Index Sponsor. As at the date of these Final Terms, the Index Sponsor does not appear on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the **Benchmark Regulation**). As far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the Benchmark Regulation apply, such that the Index Sponsor is not currently required to obtain authorisation or registration.

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as **Elements** the communication of which is required by Annex XXII of the Commission Regulation (EC) No 809/2004 as amended. These elements are numbered in Sections – A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case, a short description of the Element is included in the summary with the mention of "Not Applicable".

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warning	This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	The Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a resale or placement of Notes in circumstances where a prospectus is required to be published under the Prospectus Directive (a Non-exempt Offer) subject to the following conditions: - the consent is only valid during the offer period from 05/08/2019 to 16/09/2019 (the Offer Period); - the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is an individual consent (an Individual Consent) in respect of Crelan Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussels Belgium (the Initial Authorised Offeror) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after 01/08/2019 and publishes details of them on its website http://prospectus.socgen.com, each financial intermediary whose details are so published (each an Additional Authorised Offeror); - the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Notes in Belgium. The information relating to the conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to the investors by any Initial Authorised Offeror and any Additional Authorised Offeror at the time the offer is made.
Section B – Issuer		
B.1	Legal and commercial name of the issuer	Société Générale (or the Issuer)
B.2	Domicile, legal form, legislation and country of incorporation	Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>). Legislation under which the Issuer operates: French law. Country of incorporation: France.

B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	Société Générale continues to be subject to the usual risks and the risks inherent to its business. More specifically, the Group could be affected by: - The risks to global growth have ramped up owing to the high level of political uncertainty. The markets will continue to dwell on the negotiations between the US and China. The risk of new obstacles stemming from world trade tensions, no Brexit deal and euro zone policy, notably the European Parliament elections at the end of May, remains high. And this applies against the backdrop of high debt levels and unstable financial markets. - Business seems to be losing pace in the approach to 2019 on emerging markets, undercut by the decline in world demand and by the tightening of world financial conditions. Emerging Asia remains the strongest growth region. Central and eastern Europe are also showing resilience in the face of the loss of pace in the euro zone. - In Russia, the economy should resist the impact of sanctions in the short term and the underlying financial situation is still sound. In Brazil, the new administration will have to undertake pension reforms, essential to correct the fiscal base. - In terms of shift in central bank monetary policies: - o The Federal Reserve is determined to scale down its balance sheet and is likely to raise rates in 2019. However, the recent increase in volatility on financial markets and the global revaluation of risk premiums could prompt the Fed to pause its monetary tightening. - o The ECB has confirmed that it will have put an end to its net asset purchases as of January 2019. It is unlikely to raise interest rates before the end of the summer 2019. The situation is unclear given the euro zone slowdown that has set in since the end of 2018. - 2019 will also be characterised by geopolitical uncertainty, in prolongation of a number of events over the last two years. - For 2019, the regulatory timetable is likely to loom large in the European legislative process with regard to the set of texts on sustainable finance (taxonomy, disclosures and benchmarks), in continuation of the third target for the Paris agreements (reorientation of financial flows towards decarbonised businesses), plus the revision to prudential rules applicable to investment companies (Investment Firms Review – IFR). Against this backdrop, and to generate responsible and profitable growth, the Group's main priorities in 2019 will be to: - growth via implementation of the Group's key revenues initiatives; - accelerate transformation of all businesses and functions, notably for the French retail relationship model, and adapt the Global Markets strategy; - deliver on costs (notably an additional EUR 500m cost reduction in Global Banking and Investor Solutions) and maintain strict control of risks and selective capital allocation; - continue its refocusing, via the disposal or closure of businesses lacking critical size or not offering sufficient synergies, with a target raised from 50-60bp to 80-90bp of impact on the CET 1 ratio by the end of 2020; foster responsibility via ongoing deployment of the Culture & Conduct programme and further integration of the CSR strategy.
B.5	Description of the issuer's group and the issuer's position within the group	The Société Générale group (the Group) offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses: • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. The Issuer is the parent company of the Group.
B.9	Figure of profit forecast or estimate of the issuer	Not applicable. The Issuer does not provide any figure of profit forecast or estimate.
B.10	Nature of any qualifications in the audit report on the historical financial	Not Applicable. The audit report does not include any qualification.

information								
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer		First Quarter 2019 (unaudited)	Year 31.12.2018 ⁽³⁾ (audited)	First Quarter 2018 (unaudited)	Year 31.12.2017 (audited)		
		Results (in millions of euros)						
		Net Banking Income	6,191	25,205	6,294	23,954		
		Operating income	1,138	6,269	1,357	4,767		
		Underlying Group Net income ⁽¹⁾	1,010	4,468	1,204	4,491		
		Reported Group Net income	631	3,864	850	2,806		
		French retail Banking	234	1,237	270	1,059		
		International Retail Banking & Financial Services	464	2,065	429	1,939		
		Global Banking and Investor Solutions	140	1,197	166	1,593		
		Corporate Centre	(207)	(635)	(15)	(1,785)		
		Net cost of risk	(264)	(1,005)	(208)	(1,349)		
		Underlying ROTE ^{**} (2)	8.4%	9.7%	10.9%	9.6%		
		Tier 1 Ratio ^{**}	14.3% ⁽⁴⁾	13.4% ⁽⁴⁾	13.6%	13.8%		
		Activity (in billions of euros)						
		Total assets and liabilities	1,363.6	1,309.4	1,271.9	1,274.2*		
		Customer loans at amortised costs	436.8	447.2	423.3	417.4*		
		Customer deposits	409.9	416.8	409.4	410.6*		
		Equity (in billions of euros)						
		Shareholders' equity, Group Share	61.8	61.0	58.9	59.9*		
		Non-controlling interests	4.9	4.8	4.6	4.5*		
		Cash flow statements (in millions of euros)						
		Net inflow (outflow) in cash and cash-equivalent		(17,617)	-	18,023		
		* as at 1st January 2018 (audited). The consolidated balance sheet totalled EUR 1,309 billion at 31st December 2018 (EUR 1,274 billion at 1st January 2018, EUR 1,275 billion at 31st December 2017). Balances at 1st January 2018 after first-time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector. ** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review. (1) Adjusted for non-economic and exceptional items, and for IFRIC 21. (2) Adjusted for non-economic items (in 2017) and exceptional items. (3) The presentation of the Group's consolidated income statement is modified as from 2018 following the transition to IFRS 9: - income and expenses from insurance activities are grouped on a specific line item within the "Net banking income"; - the line item "Cost of risk" is now exclusively dedicated to credit risk; (4) Taking into account the option of a dividend payment in shares subject to						

		approval by the Ordinary General Meeting on May 21st, 2019, with the assumption of a 50% subscription rate, having in particular an impact of +24bp on the CET1 ratio.
	Statement as no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018.
	Significant changes in the issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 March 2019.
B.13	Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency	Not Applicable. There have been no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.
B.14	Statement as to whether the issuer is dependent upon other entities within the group	See Element B.5 above for the Issuers' position within the Group. Société Générale is the ultimate holding company of the Group. However, Société Générale operates its own business; it does not act as a simple holding company vis-à-vis its subsidiaries.
B.15	Description of the issuer's principal activities	See Element B.5 above.
B.16	To the extent known to the issuer, whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control	Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.
B.17	Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities	Société Générale is rated A (high) by DBRS, A by Fitch Ratings, A1 by Moody's Investors Services, A by Rating and Investment Information, Inc. and A by Standard and Poor's.
Section C – Securities		
C.1	Type and class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	The notes are debt Securities (the Notes) The ISIN Code is: XS1994901681 The Common Code is: 199490168
C.2	Currency of the securities issue	EUR
C.5	Description of any restrictions on the free transferability of the securities	Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions including restrictions applicable to the offer and sale to, or for the account or benefit of, Permitted Transferees. A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S; and (ii) is not a person who comes within any definition of U.S. person for the purposes of the CEA or any CFTC

		Rule, guidance or order proposed or issued under the CEA; and (iii) is not a "U.S. Person" for purposes of the final rules implementing the credit risk retention requirements of Section 15G of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the U.S. Risk Retention Rules) (a Risk Retention U.S. Person).
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights	Rights attached to the securities: Unless the Notes are previously redeemed, the Notes will entitle each holder of the Notes (a Noteholder) to receive a redemption amount at par on the maturity date and a potential yield on these Notes (see Element C.9). A Noteholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case: - the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Notes; - of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer. The Noteholders' consent shall have to be obtained to amend the contractual terms of the Notes pursuant to the provisions of an agency agreement, made available to a Noteholder upon request to the Issuer. Waiver of Set-off rights: The Noteholders waive any right of set-off, compensation and retention in relation to the Notes, to the extent permitted by law. Governing law: The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes will be governed by, and shall be construed in accordance with English law. The Issuer accepts the competence of the courts of England in relation to any dispute against the Issuer but accepts that such Noteholders may bring their action before any other competent court. The Notes will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking as senior preferred within the meaning of Article L.613-30-3-I 3° of the French Code monétaire et financier and will rank at least pari passu with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated and senior preferred obligations of the Issuer, present and future.
		Limitations to rights attached to the securities:
		- The Issuer may redeem the Notes early on the basis of the market value of these Notes for force majeure event.
		- The Issuer may adjust the financial terms in case of adjustment events affecting the underlying instrument(s), and, in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s), the Issuer may substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s) and in each case without the consent of the Noteholders.
		- The Issuer may monetise all or part of the due amounts until the maturity date of the Notes in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying or in the case of occurrence of additional disruption event(s) and offer the Noteholders the choice to redeem their Notes early on the basis of the market value of these Notes.
		- the rights to payment of principal and interest will be prescribed within a period of ten years (in the case of principal) and five years (in the case of interest) from the date on which the payment of these amounts has become due for the first time and has remained unpaid. Taxation: All payments in respect of Notes, Receipts and Coupons shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of

		whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or on behalf of any Tax Jurisdiction unless such withholding or deduction is required by law.
		Notwithstanding the provisions above, in no event will the Issuer or, as the case may be, the Guarantor, be required to pay any additional amounts in respect of the Notes, Receipts or Coupons for, or on account of, any withholding or deduction (i) required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, or any official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto or (ii) imposed pursuant to Section 871(m) of the Code or (iii) imposed by any other law of the United States.
		Where Tax Jurisdiction means France or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax.
C.9	Procedures for the exercise of rights: interest, yield, redemption and representative of Noteholders	See Element C.8 above. The issue date of the Notes is 20/09/2019 (the Issue Date) and each Note will have a specified denomination of EUR 1 000 (the Specified Denomination).
		Interest: The interest commencement date is: Issue Date (the Interest Commencement Date) Structured Interest Amount(s) Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Scenario 1: If on Valuation Date(i) Performance(i) is higher than or equal to 0%, then : Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x 2% Scenario 2: If on Valuation Date(i) Performance(i) is lower than 0%, then : Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x 0%
		Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY) Interest Payment Date(i) (i from 1 to 10): 21/09/2020 ; 20/09/2021 ; 20/09/2022 ; 20/09/2023 ; 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028 ; 20/09/2029
		Definitions relating to date(s):
		Valuation Date(0): 20/09/2019 (DD/MM/YYYY)
		Valuation Date(i); (i from 1 to 10) 14/09/2020 ; 13/09/2021 ;

		(DD/MM/YYYY) 13/09/2022 ; 13/09/2023 ; 13/09/2024 ; 15/09/2025 ; 14/09/2026 ; 13/09/2027 ; 13/09/2028 ; 13/09/2029						
		Definitions relating to the Product: Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae						
		Target Knock-In Event is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 5 to 9), SumCouponsPaid(i) is higher than or equal to TargetAmount TargetAmount TargetAmount = Specified Denomination x 10% SumCouponsPaid(i) (i from 1 to 9) means SumCouponsPaid(i-1) + Structured Interest Amount(i) with: SumCouponsPaid(0) = 0 (zero) S(i) (i from 0 to 10) means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying Performance(i) (i from 1 to 10) means (S(i) / S(0)) - 100%						
		Redemption: <table><tr><td> Automatic Early Redemption Amount(s): </td><td> Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Notes on Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9) in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x 100% </td></tr><tr><td> Automatic Early Redemption Date(s): (DD/MM/YYYY) </td><td> Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9): 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028 </td></tr><tr><td> Automatic Early Redemption Event: </td><td> is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 5 to 9), a Target Knock-In Event has occurred. </td></tr></table>	Automatic Early Redemption Amount(s):	Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Notes on Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9) in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x 100%	Automatic Early Redemption Date(s): (DD/MM/YYYY)	Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9): 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028	Automatic Early Redemption Event:	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 5 to 9), a Target Knock-In Event has occurred.
Automatic Early Redemption Amount(s):	Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Notes on Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9) in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x 100%							
Automatic Early Redemption Date(s): (DD/MM/YYYY)	Automatic Early Redemption Date(i) (i from 5 to 9): 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028							
Automatic Early Redemption Event:	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 5 to 9), a Target Knock-In Event has occurred.							

		<table><tr><td>Final Redemption Amount:</td><td>Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note: Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%</td></tr><tr><td>Maturity Date:</td><td>The maturity date of the Notes will be 20/09/2029.</td></tr></table>	Final Redemption Amount:	Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note: Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%	Maturity Date:	The maturity date of the Notes will be 20/09/2029.
Final Redemption Amount:	Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note: Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%					
Maturity Date:	The maturity date of the Notes will be 20/09/2029.					
		Representative of the Noteholders: Not Applicable. The Notes being governed by English law, there is no Representative of the Noteholders.				
C.10	Clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident	See Element C.9 above The value of the Notes, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Noteholder, the payment of an automatic early redemption amount on a relevant automatic early redemption date, and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s). The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of one or several underlying instrument(s) within the basket. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of one or several underlying instrument(s) within the basket is higher than or equal to a predefined barrier performance.				
C.11	Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question	Not Applicable. No application for admission to trading will be made.				
Section D – Risks						
D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer	An investment in the Notes involves certain risks which should be assessed prior to any investment decision. In particular, the Group is exposed to the risks inherent in its core businesses, including: • Risks related to the macroeconomic, market and regulatory environments The global economy and financial markets continue to display high levels of uncertainty, which may materially and adversely affect the Group's business, financial position and results of operations. The Group's results may be adversely affected by regional market exposures. Brexit and its impact on financial markets and the economic environment could have an adverse impact on the Group's activities and results of operations Increased competition, by both banking and non-banking actors, is likely to have an adverse effect on the Group's businesses and results, both in its domestic French market and internationally. The Group is subject to an extensive supervisory and regulatory framework in each of the countries in which it operates and changes in this regulatory framework could have a significant effect on the Group's businesses, position, costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates. The Group may generate lower revenues from brokerage and other commission- and fee-based businesses during market downturns.				

		• Credit Risks The Group is exposed to counterparty and concentration risks, which may have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial position. The financial soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect the Group. The Group's results of operations and financial position could be adversely affected by a late or insufficient provisioning of credit exposures. • Market and Structural Risks The volatility of the financial markets may cause the Group to suffer significant losses on its trading and investment activities. Changes in interest rates may adversely affect the Group's Banking and Asset Management businesses. Fluctuations in exchange rates could adversely affect the Group's results. The protracted decline of financial markets or reduced liquidity in such markets may make it harder to sell assets or manoeuvre trade positions and could lead to material losses for certain activities of the Group. The Group's hedging strategies may not prevent all risk of losses. • Operational Risks Operational failure, termination or capacity constraints affecting institutions the Group does business with, or failure or breach of the Group's information technology systems, could result in losses and damages to the reputation of the Group. The Group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including terrorist attacks or natural disasters. The Group is exposed to legal risks that could negatively affect its financial position or results of operations. Reputational damage could harm the Group's competitive position. • Model Risks The Group's risk management system, based notably on models, may not be effective and may expose the Group to unidentified or unanticipated risks, which could lead to significant losses. • Funding Risks A number of exceptional measures taken by governments, central banks and regulators could have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial position. The Group's dependence on its access to financing and its liquidity constraints may have a material adverse effect on the Group's business, financial position and results of operations. • Strategic and business risks Risks related to the implementation of the Group's strategic plan. To prepare its consolidated financial statements in accordance with IFRS as adopted by the European Union, the Group relies on assumptions and estimates which, if incorrect, could have a significant adverse impact on its financial statements. If the Group makes an acquisition, it may be unable to manage the integration process in a cost-effective manner or achieve the expected benefits. The Group's inability to attract and retain qualified employees, as well as significant changes in the regulatory framework related to human resources management processes and compensation, may adversely affect its performance.
D.3	Key information on the key risks that are specific to the securities	Payments in respect of interest, whether at maturity or otherwise, on the Notes are calculated by reference to certain underlyings, the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying, which may fluctuate. Prospective investors should be aware that these Notes may be volatile and that they may receive no interest. The terms and conditions of the Notes may include provisions under which

		upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Notes may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Notes allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes. During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Issuer may cause a total loss of the invested capital. The Issuer and any of its subsidiaries and/or its affiliates, in connection with its other business activities, may possess or acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Noteholders. The Issuer and any of its subsidiaries and/or its affiliates may act in other capacities with regard to the Notes, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise. In connection with the offering of the Notes, the Issuer and/or its affiliates may enter into one or more hedging transaction(s) with respect to a reference asset(s) or related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Notes.
		The regulation and reform of “benchmarks” may adversely affect the value of Notes linked to or referencing such “benchmarks”
Section E – Offer		
E.2.b	Reasons for the offer and use of proceeds	, Societe Generale commits to hold in its books an amount in Positive Impact Finance (“Positive Impact Finance”) assets¹ equivalent to 100% of the outstanding nominal amount of the Notes. Société Générale commits to monitor its Positive Impact Finance assets through the stringent Societe Generale Environmental & Social (E&S) risk management process, during the life of the Notes. Vigeo Eiris was commissioned by Societe Generale to conduct an independent assessment of the sustainable credentials of the Positive Impact Finance assets according to the Vigeo Eiris Environmental, Social and Governance (ESG) assessment methodology. Vigeo Eiris has confirmed the sustainable credentials of the Positive Impact Finance assets. Societe Generale will appoint Vigeo Eiris or a similar external ESG advisor to review on an annual basis the sustainable credentials of the Positive Impact Finance assets, until the maturity of the Notes. With, Vigeo Eiris : expert in the assessment of companies and organizations with regard to their practices and performance on environmental, social and governance (“ESG”) issues. Positive Impact Finance : Positive Impact Finance is the one which serves to deliver a positive contribution to one or more of the three pillars of sustainable development (economic, environmental and social), once any potential negative impacts have been duly identified and mitigated.

		¹Conditions: In the event that any of the Positive Impact Finance assets currently attributed by Société Générale to this product are prepaid, sold, cease to exist or for whatever reason cannot be considered as attributable to the Notes, then Société Générale will, to the extent possible, replace such asset with another Positive Impact Finance asset.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Public Offer Jurisdiction(s): Belgium Offer Period: from 05/08/2019 to 16/09/2019 Offer Price: The Notes will be offered at the Issue Price. The price is also increased by fees. Conditions to which the offer is subject: Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries. The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes. In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com).
		Issue Price: 100% of the Aggregate Nominal Amount
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for fees, if any, payable to the Dealer, and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer. Société Générale will ensure the roles of Issuer of the Notes (and as such will have to enter into hedging transactions) and Calculation Agent of the Notes. The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded. Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Notes or possession of non public information in relation with them) and those of the Noteholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Noteholders.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror	The expenses charged to the investor will be equal to Up to 2.50% of Issue Price per Note, paid by the purchaser to Crelan.

RESUME SPECIFIQUE A L'EMISSION

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	Avertissement au lecteur	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. 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. 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.
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base	L'Emetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base en relation avec la vente ou le placement de Titres dans les circonstances où la publication d'un prospectus est requise en vertu de la Directive Prospectus (une Offre Non-exemptée) sous réserve des conditions suivantes : - le consentement est valide uniquement pendant la période d'offre allant de 05/08/2019 jusqu'au 16/09/2019 (la Période d'Offre); - le consentement donné par l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus de Base pour faire l'Offre Non-exemptée est un consentement individuel (un Consentement Individuel) vis-à-vis de Crelan 251 Boulevard Sylvain Dupuis, 1070 Brussels, Belgique (l'Offreur Autorisé Initial) et de tout intermédiaire financier additionnel désigné après le 01/08/2019 par l'Emetteur et dont le nom et l'adresse seront publiés par l'Emetteur sur son site Internet http://prospectus.socgen.com (chacun un Offreur Autorisé Additionnel) ; - le consentement s'étend uniquement à l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non-exemptées de Titres en Belgique. Les informations relatives aux conditions de l'Offre Non-exemptée seront indiquées aux investisseurs par tout Offreur Autorisé Initial et tout Offreur Autorisé Additionnel au moment où l'offre sera faite.
Section B – Emetteur		
B.1	Nom commercial et juridique de l'Emetteur	Société Générale (ou l'Emetteur)
B.2	Siège social, forme juridique, législation applicable et pays d'immatriculation	Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Forme juridique : société anonyme. Législation au titre de laquelle l'Emetteur exerce ses activités: Loi française. Pays d'immatriculation : France.
B.4b	Tendances	Société Générale reste soumis aux risques habituels et propres à son activité. Plus

	connues ayant des répercussions sur l'Emetteur et ses secteurs d'activité	spécifiquement, le Groupe pourrait être affecté par : - 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. - 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. 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.5	Description du Groupe de l'Emetteur 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.

		L'Emetteur est la société mère du Groupe.				
B.9	Estimation ou prévisions de bénéfices de l'Emetteur	Sans objet. L'Emetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévision de bénéfices.				
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.12	Informations financières historiques clés de l'Emetteur		Premier trimestre 2019 (non audités)	Année 31.12.2018⁽³⁾ (audités)	Premier trimestre 2018 (non audités)	Année 31.12.2017 (audités)
		Résultats (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 ⁽¹⁾	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 ^{**} (2)	8,4%	9,7%	10,9%	9,6%
		Ratio Tier 1 ^{**}	14,3%(4)	13,4%(4)	13,6%	13,8%
		Activité (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*
		Capitaux propres (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*

		<table><tr><th>Flux de trésorerie (en millions d'euros)</th><th></th><th></th><th></th><th></th></tr><tr><td>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</td><td>-</td><td>(17 617)</td><td>-</td><td>18 023</td></tr></table>	Flux de trésorerie (en millions d'euros)					Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	-	(17 617)	-	18 023
Flux de trésorerie (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. (1) Ajusté des éléments non économiques, exceptionnels et de l'effet de la linéarisation d'IFRIC 21. (2) Ajusté des éléments non économiques (en 2017) et exceptionnels. (3) 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 ; (4) 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 de l'Emetteur depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés	Il n'y a pas eu de détérioration significative dans les perspectives de l'Emetteur survenue après le 31 décembre 2018.										
	Description des changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur survenus après la période couverte par les informations financières historiques	Sans objet. Il n'y a pas eu de changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Émetteur survenus après le 31 mars 2019.										
B.13	Événements récents propres à l'Emetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité	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.										
B.14	Dépendance de l'Emetteur vis-à-vis d'autres entités du groupe	Voir aussi Élément B.5 ci-dessus pour la position de l'Emetteur au sein du Groupe.	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.
B.15	Description des principales activités de l'Emetteur	Voir Elément B.5 ci-dessus
B.16	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	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.
B.17	Notation de l'Emetteur ou de ses Titres	Société Générale est notée A (high) par DBRS, A par Fitch Ratings, A1 by Moody's Investors Services, A par Rating and Investment Information, Inc. et A par Standard and Poor's.

Section C – Valeurs mobilières

C.1	Nature, catégorie des valeurs mobilières offertes et/ou admises à la négociation et tout numéro d'identification des valeurs mobilières	Les titres sont des instruments dérivés (les Titres) Le Code ISIN est : XS1994901681 Le Code Commun est: 199490168
C.2	Devise de l'émission des valeurs mobilières	EUR
C.5	Description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des valeurs mobilières	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. Un Cessionnaire Autorisé désigne toute personne qui (i) n'est pas une U.S. person telle que définie en vertu de la Regulation S; et (ii) n'est pas une personne qui entre dans toute définition d'une U.S. person pour les besoins de la CEA ou de tout Règlement CFTC, interprétation ou règles proposées ou émises en application de la CEA.
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 ; - 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 conformément aux dispositions du contrat d'agent fiscal, rendu disponible aux Titulaires de Titres sur simple demande auprès de l'Emetteur.

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 anglaise.

L'Emetteur accepte la compétence des cours d'Angleterre pour tout litige à l'encontre de l'Emetteur mais accepte que les Titulaires de Titres puissent porter leur action devant toute autre cour compétente.

Rang :

Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés, et non subordonnées de l'Emetteur venant au rang senior préférées au sens de l'article L.613-30-3-I 3° du code monétaire et financier et viendront au moins au même rang (*pari passu*) que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées et senior préférées de l'Emetteur, présentes ou futures.

Restrictions des droits attachés aux Titres :

- l'Emetteur pourra rembourser les Titres par anticipation pour force majeure.
- 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) 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) et offrir aux Titulaires de Titres le choix de rembourser leurs Titres par anticipation sur la base de la valeur de marché de ces Titres.
- 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.

Fiscalité :

Tous les paiements relatifs aux Titres, Reçus et Coupons 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.

Nonobstant les dispositions ci-dessus, en aucun cas, l'Emetteur 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'US International Revenue Code 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. Juridiction Fiscale signifie France ou toute subdivision politique ou toute autorité titulaire d'un pouvoir en matière fiscale.
C.9	Procédure pour l'exercice des droits: Intérêts, remboursement, rendement et représentation des Titulaires de Titres	Voir l'Elément C.8 ci-dessus. La date d'émission des Titres est 20/09/2019 (la Date d'Emission) et chaque Titre aura une valeur nominale de EUR 1000 [(la Valeur Nominale) Intérêts : La date de début de période d'intérêts est : la Date d'Emission (la Date de Début de Période d'Intérêt). Montant d'Intérêts Structurés : Montant d'Intérêts Structurés : Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, à chaque Date de Paiement d'intérêts(i) (i de 1 à 10) l'Emetteur paiera aux Titulaires de Titres, pour chaque Titre, un montant déterminé par l'Agent de Calcul tel que défini ci-dessous : Scenario 1: Si à la Date d'Evaluation(i) la Performance(i) est supérieure ou égale à 0% alors : Montant d'Intérêts Structurés(i) = Valeur Nominale x 2% Scenario 2: Si à la Date d'Evaluation(i) la Performance(i) est inférieure à 0% alors : Montant d'Intérêts Structurés(i) = Valeur Nominale x 0% Période(s) Spécifiée(s) /Date(s) de Paiement des Intérêts : (JJ/MM/AAAA) Date de Paiement des Intérêts(i) (i de 1 à 10) : 21/09/2020 ; 20/09/2021 ; 20/09/2022 ; 20/09/2023 ; 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028 ; 20/09/2029 Définitions relatives aux date(s) Date d'Evaluation(0) : 20/09/2019 (JJ/MM/AAAA) Date d'Evaluation(i) (i de 1 à 10) : 14/09/2020 ; 13/09/2021 ; 13/09/2022 ; 13/09/2023 ; (JJ/MM/AAAA) 13/09/2024 ; 15/09/2025 ; 14/09/2026 ; 13/09/2027 ; 13/09/2028 ; 13/09/2029 Définitions relatives au Produit : Applicable, sous réserve des dispositions de la Modalité 4 des Modalités Complémentaires relatives aux Formules. Evénement de Barrière Activante est réputé être survenu, tel que déterminé par l'Agent de Calcul, si en Date d'Evaluation(i) (i de 5 à 9), Somme des Coupons Payés(i) est supérieure ou égale

		Cible à Montant Cible.
		Montant Cible = Valeur Nominale x 10%
		Montant Cible
		signifie Somme des Coupons Payés (i-1) + Montant d'intérêts Structurés(i)
		Somme des Coupons Payés(i) (i de 1 à 9)
		avec: Somme des Coupons Payés(0) = 0 (zéro)
		signifie pour chaque Date d'Evaluation(i), le Cours de Clôture du Sous-Jacent
		S(i) (i de 0 à 10)
		signifie (S(i) / S(0)) - 100%
		Performance(i) (i from 1 à 10)
		Montant de Remboursement Anticipé Automatique :
		Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, si un Evènement de Remboursement Anticipé Automatique est survenu, l'Emetteur remboursera par anticipation les Titres à la Date de Remboursement Anticipé Automatique(i) (i de 5 à 9) selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre :
		Montant de Remboursement Anticipé Automatique = Valeur Nominale x 100%
		Date de Remboursement Anticipé Automatique(i) (i de 5 à 9): 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028
		Date(s) de Remboursement Anticipé Automatique : (JJ/MM/AAAA)
		est réputé être survenu, tel que déterminé par l'Agent de Calcul, si en Date d'Evaluation(i) (i de 5 à 9), un Evènement de Barrière Activante Cible est réputé être survenu .
		Evénement de Remboursement Anticipé Automatique :
		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 :
		Montant de Remboursement Final :
		Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x 100%
		Date de Maturité
		20/09/2019

C.10	Païement des intérêts liés à un (des) instrument(s) dérivé(s) : Explication claire et compréhensible pour aider les investisseurs à comprendre comment la valeur de leur investissement est affectée par la valeur du ou des instruments sous-jacents, particulièrement dans des circonstances où les risques sont les plus évidents	Voir également l'Elément C.9 ci-dessus. La valeur des Titres, la possibilité pour un Titulaire de Titres de recevoir un montant de coupon à une date de paiement des intérêts considérée, 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 considérée(s). La valeur des Titres est exposée à la performance positive ou négative d'un panier d'instruments sous-jacents, pour lesquels 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 panier d'instruments sous-jacents est supérieure ou égale à une barrière de performance ou de niveau prédéfinie.
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.	Sans objet

Section D - Risques

D.2	Principaux risques propres à l'Emetteur	Un investissement dans les Titres implique certains risques qui doivent être pris en compte avant toute décision d'investissement. En particulier, le Groupe est exposé aux risques inhérents à ses activités, notamment : - 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. 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. 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. 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.
D.3	Informations clés concernant les principaux risques propres aux valeurs mobilières	Les paiements au titre des intérêts, à maturité ou autre, effectués en vertu des Titres sont calculés par référence à un / certains sous-jacent(s). 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 qu'ils peuvent ne pas percevoir d'intérêts. 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 instruments sous-jacent(s) et appliquer un taux de référence aux produits ainsi obtenus jusqu'à la date d'échéance des Titres, reporter la date d'échéance des Titres L'Emetteur 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. Dans le cadre de l'offre des Titres, l'Emetteur 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. 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
Section E – Offre		
E.2.b	Raisons de l'offre et utilisation prévue du produit	Société Générale s'engage à détenir à son bilan des actifs financiers à impact positif¹ pour un montant équivalent au nominal en-cours des Titres et ce pendant toute la durée de vie des Titres. Société Générale s'engage à appliquer sa politique de gestion des risques Environnements et Sociaux au suivi des actifs financiers à impact positif. Vigeo Eiris a été mandaté par Société Générale pour réaliser une évaluation indépendante du caractère durable des actifs financiers à impact positif, selon la méthodologie d'évaluation Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) de Vigeo Eiris. Vigeo Eiris a confirmé le caractère durable des actifs financiers à impact positif

		Société Générale mandatera Vigeo Eiris ou un expert ESG similaire pour effectuer une revue annuelle du caractère durable des actifs financiers à impact positif, durant la durée de vie des Titres. Avec, Vigeo Eiris Fondé en 2002, Vigeo Eiris s'est imposé comme le premier expert européen de l'analyse, de la notation et de l'audit-conseil des organisations, s'agissant de leurs démarches, pratiques et résultats liés aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance « ESG ». Financement à Impact Positif Le Financement à Impact Positif est celui dont on peut attester qu'il exerce un impact positif sur l'économie, la société ou l'environnement tout en s'assurant que les impacts négatifs potentiels ont été identifiés et correctement gérés. ¹ Conditions : Dans le cas où l'un des actifs financiers à impact positif actuellement alloué par Société Générale aux Titres serait prépayé, vendu, cesserait d'exister ou pour une raison quelconque ne pourrait pas être allouable à ce produit, Société Générale s'engage à remplacer dans la mesure du possible cet actif par un autre actif financier à impact positif.
E.3	Description des conditions de l'offre	Juridiction(s) de l'Offre au Public : Belgique Période d'Offre : du 05/08/2019 au 16/09/2019 Prix d'Offre : Les Titres seront offerts au Prix d'Emission. Le prix est également augmenté des frais. Conditions auxquelles l'offre est soumise : L'offre de Titres est conditionnée à leur émission, et à toutes conditions supplémentaires stipulées dans les conditions générales des intermédiaires financiers, notifiées aux investisseurs par ces intermédiaires financiers. L'Emetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre de manière anticipée, à sa seule discrétion. <u>L'Émetteur se réserve le droit de retirer l'offre et d'annuler l'émission des Titres, à sa seule discrétion, à tout moment jusqu'à la Date d'Emission. Dans le cas où un investisseur potentiel aurait formulé une demande alors que l'Emetteur exerce un tel droit, cet investisseur potentiel ne pourra en aucun cas souscrire ou acquérir des Titres.</u> <u>Dans chaque cas,</u> une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée ou le retrait, selon le cas, sera publiée sur le site de l'Emetteur (http://prospectus.socgen.com). Prix d'Emission : 100% du Montant Nominal Total
E.4	Description de tout intérêt, y compris les intérêts conflictuels, pouvant influencer sensiblement sur l'émission/l'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 d'Emetteur des Titres (et à ce titre devra mettre en place une couverture) 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.
E.7	Estimations des dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'Offreur	Les dépenses facturées à l'investisseur seront d'un maximum de 2.50% du Prix d'Emission par Titre, payé par l'acheteur à Crelan

UITGIFTESPECIFIEKE SAMENVATTING

Samenvattingen bestaan uit bekendmakingsvereisten die bekend staan als **Elementen**, waarvan de openbaarmaking wordt verplicht door Bijlage XXII van Verordening (EG) No 809/2004 van de Commissie, zoals gewijzigd. Deze Elementen zijn genummerd in de Hoofdstukken A - E (A.1 - E.7).

Deze samenvatting bevat alle Elementen die dienen te worden opgenomen in een samenvatting voor dit type effecten en Emittent. Omdat sommige Elementen niet moeten worden besproken, kunnen er lacunes zijn in de volgorde van de nummering van de Elementen.

Zelfs wanneer een Element moet worden opgenomen in de samenvatting omwille van het type effecten en Emittent, is het mogelijk dat geen relevante informatie kan worden gegeven met betrekking tot dat Element. In dit geval is een korte beschrijving van het Element opgenomen in de samenvatting met de vermelding "Niet van toepassing".

Hoofdstuk A – Inleiding en waarschuwingen		
A.1	Waarschuwing	Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding tot het Basisprospectus. Elke beslissing van de investeerder om in de Schuldinstrumenten te beleggen, dient gebaseerd te zijn op een grondige bestudering van het Basisprospectus in zijn totaliteit. Wanneer er een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, is het mogelijk dat de belegger die als eiser optreedt, volgens de nationale wetgeving van de lidstaten van de Europese Unie, de kosten van de vertaling van het Basisprospectus moet dragen voordat de rechtsvordering kan worden ingesteld. Alleen de personen die de samenvatting hebben voorgelegd, met inbegrip van de vertaling ervan, zijn er burgerlijk aansprakelijk voor, en alleen als de inhoud van de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus, of indien het, wanneer samen gelezen met de andere delen van het Basisprospectus, niet de essentiële informatie bevat om beleggers te helpen bij hun beslissing in de Schuldinstrumenten te beleggen.
A.2	Toestemming voor het gebruik van het Basisprospectus	De Emittent geeft toestemming om het Basisprospectus te gebruiken in het kader van een herverkoop of plaatsing van Schuldinstrumenten in situaties waarin volgens de Prospectusrichtlijn een prospectus moet worden gepubliceerd (een Niet-vrijgestelde Aanbieding), onderhevig aan de volgende voorwaarden: - de toestemming is alleen geldig gedurende de aanbiedingsperiode van 05/08/2019 tot 16/09/2019 (de Aanbiedingsperiode); - de toestemming die de Emittent heeft gegeven voor het gebruik van het Basisprospectus om een Niet-vrijgestelde Aanbieding te doen is een afzonderlijke toestemming (een Afzonderlijke Toestemming) met betrekking tot Crelan, Boulevard Sylvain Dupuis 251, 1070 Brussel, België (de Eerste Bevoegde Aanbieder) en indien de Emittent aanvullende financiële tussenpersonen benoemt na 01/08/2019 en gegevens van hen op haar website http://prospectus.socgen.com publiceert, elke financiële tussenpersoon wiens gegevens aldus worden gepubliceerd (elk een Aanvullende Bevoegde Aanbieder); - de toestemming heeft uitsluitend betrekking op het gebruik van het Basisprospectus om Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van Schuldinstrumenten in België te doen. De informatie betreffende de voorwaarden van de Niet-vrijgestelde Aanbieding zal aan beleggers kenbaar worden gemaakt door elke Eerste Bevoegde Aanbieder en elke Aanvullende Bevoegde Aanbieder op het moment dat de aanbieding wordt gedaan.
Hoofdstuk B – Emittent		
B.1	Wettelijke benaming en handelsnaam van de emittent	Société Générale (of de Emittent)
B.2	Maatschappelijke zetel, wettelijke vorm, toepasselijke	Maatschappelijke zetel: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Wettelijke vorm: naamloze vennootschap (société anonyme).

	wetgeving en land van oprichting	Toepasselijke wetgeving: Frans recht. Land van oprichting: Frankrijk.
B.4b	Bekende trends die een impact hebben op de emittent en de sectoren waarin hij actief is	Société Générale blijft onderworpen aan de gebruikelijke risico's en de risico's die inherent zijn aan haar activiteiten. Meer specifiek: de Groep kan worden getroffen door: - De risico's voor de mondiale groei zijn toegenomen als gevolg van de grote politieke onzekerheid. De markten zullen blijven stilstaan bij de onderhandelingen tussen de VS en China. Het risico van nieuwe belemmeringen als gevolg van de spanningen in de wereldhandel, het uitblijven van een Brexit-akkoord en het beleid van de eurozone, met name de verkiezingen voor het Europees Parlement eind mei, blijft groot. En dat tegen de achtergrond van hoge schulden en instabiele financiële markten. - Het bedrijfsleven op de opkomende markten lijkt tempo te verliezen in de aanloop naar 2019, ondergraven door de daling van de wereldvraag en door de aanscherping van de wereldwijde financiële voorwaarden. Opkomend Azië blijft de sterkte groeiregio. Centraal- en Oost-Europa tonen zich ook veerkrachtig tegenover het tempoverlies in de eurozone. - In Rusland zou de economie zich op korte termijn moeten verzetten tegen de gevolgen van sancties en de onderliggende financiële situatie is nog steeds gezond. In Brazilië zal de nieuwe regering pensioenhervormingen moeten doorvoeren, hetgeen van essentieel belang is om de fiscale basis te corrigeren. - Met betrekking tot verschuivingen in het monetaire beleid van de centrale banken: - o De Federal Reserve is vastbesloten haar balans in te krimpen en zal waarschijnlijk de rente verhogen in 2019. De recente toename van de volatiliteit op de financiële markten en de wereldwijde herwaardering van de risicopremies zouden de Fed er echter toe kunnen aanzetten haar monetaire verkrapping te onderbreken. - o De ECB heeft bevestigd dat zij met ingang van januari 2019 een einde zal hebben gemaakt aan haar netto-aankopen van activa. Het is onwaarschijnlijk dat de rentevoeten voor het einde van de zomer van 2019 zullen stijgen. De situatie is onduidelijk gezien de vertraging in de eurozone die zich sinds eind 2018 heeft ingezet. - 2019 zal ook gekenmerkt worden door geopolitieke onzekerheid, in het verlengde van een aantal gebeurtenissen van de afgelopen twee jaar. - Voor 2019 zal het tijdschema voor de regelgeving waarschijnlijk een grote rol spelen in het Europese wetgevingsproces met betrekking tot de teksten over duurzame financiering (taxonomie, informatieverschaffing en benchmarks), in het verlengde van de derde doelstelling voor de overeenkomsten van Parijs (heroriëntatie van financiële stromen naar koolstofarme ondernemingen), plus de herziening van de prudentiële regels voor beleggingsondernemingen (Investment Firms Review - IFR). Tegen deze achtergrond en met het oog op een verantwoorde en rendabele groei zal de Groep in 2019 prioriteit geven aan: - Groei middels invoering van de belangrijkste initiatieven van de Groep op het gebied van inkomsten; - de transformatie van alle bedrijven en functies versnellen, met name voor het Franse retailrelatiemodel, en de Global Markets strategie aanpassen; - het realiseren van kostenbesparingen (met name een aanvullende kostenbesparing van EUR 500m in Global Banking and Investor Solutions) en strikte beheersing van de risico's en een selectieve allocatie van kapitaal; - de heroriëntatie ervan voortzetten, via de afstoting of sluiting van bedrijven die onvoldoende kritische omvang hebben of onvoldoende synergieën bieden, met een doelstelling die tegen eind 2020 is opgetrokken van 50-60 basispunten naar 80-90 basispunten voor de CET 1-verhouding; - verantwoording afleggen door de voortdurende inzet van het Culture & Conduct-programma en de verdere integratie van de MVO-strategie.
B5	Beschrijving van de groep van de emittent	De Société Générale groep (de Groep) biedt een brede waaier aan adviesdiensten en andere financiële oplossingen op maat aan voor individuele klanten, grote bedrijven en

	en de positie van de emittent binnen de groep	institutionele beleggers. De Groep steunt op drie elkaar aanvullende kernactiviteiten: • Retail banking in Frankrijk; • Internationale retail banking en financiële diensten en verzekeringen; en • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. De Emittent is de moedermaatschappij van de Groep.																																																						
B.9	Voorspelde of geschatte winst van de emittent	Niet van toepassing. De Emittent verstrekt geen cijfers over voorspelde of geschatte winst.																																																						
B.10	Aard van enig voorbehoud in het auditverslag met betrekking tot de historische financiële gegevens	Niet van toepassing. Er is geen sprake van enig voorbehoud in de auditverslagen.																																																						
B.12	Selectie van belangrijke historische financiële gegevens met betrekking tot de emittent	<table><tr><th></th><th>Eerste kwartaal 2019 (on-geauditeerd)</th><th>Jaar 31.12.2018⁽³⁾ (geauditeerd)</th><th>Eerste kwartaal 2018 (on-geauditeerd)</th><th>Jaar 31.12.2017 (geauditeerd)</th></tr><tr><td>Resultaten (in miljoenen EUR)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Netto opbrengst bankactiviteiten</td><td>6.191</td><td>25.205</td><td>6.294</td><td>23.954</td></tr><tr><td>Bedrijfsresultaat</td><td>1.138</td><td>6.269</td><td>1.357</td><td>4.767</td></tr><tr><td>Onderliggende Groep Netto winst (1)</td><td>1.010</td><td>4.468</td><td>1.204</td><td>4.491</td></tr><tr><td>Gerapporteerde Groep Netto winst</td><td>631</td><td>3.864</td><td>850</td><td>2.806</td></tr><tr><td>Frans retailbankieren</td><td>234</td><td>1.237</td><td>270</td><td>1.059</td></tr><tr><td>Internationaal retailbankieren en financiële services</td><td>464</td><td>2.065</td><td>429</td><td>1.939</td></tr><tr><td>Wereldwijde oplossingen voor bankieren en beleggers</td><td>140</td><td>1.197</td><td>166</td><td>1.593</td></tr><tr><td>Ondernemingscentrum</td><td>(207)</td><td>(635)</td><td>(15)</td><td>(1.785)</td></tr></table>						Eerste kwartaal 2019 (on-geauditeerd)	Jaar 31.12.2018 ⁽³⁾ (geauditeerd)	Eerste kwartaal 2018 (on-geauditeerd)	Jaar 31.12.2017 (geauditeerd)	Resultaten (in miljoenen EUR)					Netto opbrengst bankactiviteiten	6.191	25.205	6.294	23.954	Bedrijfsresultaat	1.138	6.269	1.357	4.767	Onderliggende Groep Netto winst (1)	1.010	4.468	1.204	4.491	Gerapporteerde Groep Netto winst	631	3.864	850	2.806	Frans retailbankieren	234	1.237	270	1.059	Internationaal retailbankieren en financiële services	464	2.065	429	1.939	Wereldwijde oplossingen voor bankieren en beleggers	140	1.197	166	1.593	Ondernemingscentrum	(207)	(635)	(15)	(1.785)
	Eerste kwartaal 2019 (on-geauditeerd)	Jaar 31.12.2018 ⁽³⁾ (geauditeerd)	Eerste kwartaal 2018 (on-geauditeerd)	Jaar 31.12.2017 (geauditeerd)																																																				
Resultaten (in miljoenen EUR)																																																								
Netto opbrengst bankactiviteiten	6.191	25.205	6.294	23.954																																																				
Bedrijfsresultaat	1.138	6.269	1.357	4.767																																																				
Onderliggende Groep Netto winst (1)	1.010	4.468	1.204	4.491																																																				
Gerapporteerde Groep Netto winst	631	3.864	850	2.806																																																				
Frans retailbankieren	234	1.237	270	1.059																																																				
Internationaal retailbankieren en financiële services	464	2.065	429	1.939																																																				
Wereldwijde oplossingen voor bankieren en beleggers	140	1.197	166	1.593																																																				
Ondernemingscentrum	(207)	(635)	(15)	(1.785)																																																				

		Netto kosten van risico	(264)	(1.005)	(208)	(1.349)
		Onderliggend RMEV ** (2)	8,4%	9,7%	10,9%	9,6%
		Tier 1 Ratio	14,3% ⁽⁴⁾	13,4% ⁽⁴⁾	13,6%	13,8%
		Activiteit (in miljarden EUR)				
		Totale activa en passiva	1.363,6	1.309,4	1.271,9	1.274,2*
		Leningen aan klanten tegen geamortiseerde kostprijs	436,8	447,2	423,3	417,4*
		Totaal deposito's klanten	409,9	416,8	409,4	410,6*
		Eigen vermogen (in miljarden EUR)				
		Eigen Vermogen, Groepsaandeel	61,8	61,0	58,9	59,9*
		Minderheidsbelangen	4,9	4,8	4,6	4,5*
		Cashflowoverzicht (in miljoenen EUR)				
		Netto instromen (uitstromen) in geld en geld equivalent		(17.617)		18.023
		* zoals per 1 januari 2018 (geauditeerd). De geconsolideerde balans liet op 31 december 2018 een totaal zien van 1.309 miljard euro (1.274 miljard euro op 1 januari 2018 en 1.275 miljard euro op 31 december 2017). Saldi op 1 januari 2018 na de eerste implementatie van IFRS 9, met uitzondering van de dochterondernemingen in de verzekeringsbranche. ** Deze financiële ratio's zijn noch geauditeerd, noch onderhevig aan een beperkte beoordeling. (1) Aangepast voor niet-economische items, uitzonderlijke items en linearisatie van IFRIC 21. (2) Aangepast voor niet-economische items (in 2017) en uitzonderlijke items.				

		(3) De presentatie van de geconsolideerde winst-en-verliesrekening van de Groep is gewijzigd vanaf 2018 als gevolg van de transitie naar IFRS 9: • inkomsten en kosten uit hoofde van verzekeringsactiviteiten zijn gegroepeerd op een specifieke regelitem binnen de "Netto opbrengst bankactiviteiten"; • de regelitem "Netto kosten van risico" is nu exclusief toegespitst op kredietrisico; (4) De optie van een dividenduitkering in aandelen meegenomen onder voorwaarde van goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders op 21 mei 2019 met de assumptie van een 50% inschrijvingsgraad die in het bijzonder een impact heeft van +24bp op de CET1 ratio.
	Verklaringen ten aanzien van geen materiële nadelige wijzigingen in de vooruitzichten van de emittent sinds de datum van de laatst gepubliceerde, geauditeerde jaarrekening	Er hebben zich geen materiële nadelige wijzigingen voorgedaan in de vooruitzichten van Société Générale sinds 31 december 2018.
	Wijzigingen van betekenis in de financiële of handelspositie van de emittent na de periode die is behandeld in de historische financiële informatie	Niet van toepassing. Er hebben zich geen beduidende wijzigingen voorgedaan in de financiële of handelspositie van Société Générale sinds 31 maart 2019
B.13	Recente gebeurtenissen met betrekking tot de emittent die in wezenlijke mate relevant zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de emittent	Niet van toepassing. Er hebben zich geen recente gebeurtenissen met betrekking tot Société Générale voorgedaan die in wezenlijke mate relevant zijn voor de evaluatie van de solvabiliteit van Société Générale.
B.14	Verklaring over of de emittent al dan niet afhankelijk is van andere entiteiten binnen de	Zie het bovenstaande Element B.5 voor de positie van Société Générale binnen de Groep. Société Générale is de uiteindelijke houdstermaatschappij van de Groep. Société Générale beheert echter ook haar eigen activiteiten en fungeert niet slechts als gewone holdingmaatschappij voor haar dochterondernemingen.

	groep	
B.15	Beschrijving van de hoofdactiviteit en van de emittent	Zie het bovenstaande Element B.5.
B.16	Voor zover bekend bij de emittent, of hij direct of indirect in eigendom is of gecontroleerd wordt, en door wie, en de beschrijving van de aard van dergelijke controle	Niet van toepassing. Voor zover zij weet, valt Société Générale niet onder de directe of indirecte controle van een andere identiteit (in de zin van de Franse wetgeving).
B.17	Aan de emittent of haar schuldeffecten toegekende kredietrating	Société Générale heeft een A-rating (hoog) gekregen van DBRS, een A-rating van Fitch Ratings, een A1-rating van Moody's Investors Services, een A-rating door Rating and Investment Information, Inc. en een A-rating van Standard and Poor's. Niet van toepassing. De uit te geven Schuldinstrumenten hebben geen rating gekregen.
Hoofdstuk C – Effecten		
C.1	Aard en klasse van de effecten die worden aangeboden en/of worden toegelaten tot de handel en elk identificatienummer	De Schuldinstrumenten zijn afgeleide instrumenten (de Schuldinstrumenten) ISIN Code: XS1994901681 Common Code: 199490168
C.2	Munteenheid voor de verhandeling van de effecten	EUR
C.5	Beschrijving van beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de effecten	Niet van toepassing. Er is geen beperking op de vrije overdraagbaarheid van de Schuldinstrumenten, onder voorbehoud van verkoop- en overdrachtsbeperkingen die in bepaalde jurisdicties van toepassing kunnen zijn, inclusief beperkingen van toepassing op de aanbidding en de verkoop aan, of voor baat of rekening van, Toegestane Verkrijgers Een Toegestane Verkrijger is een persoon die (i) geen V.S. Persoon (U.S. person) is zoals gedefinieerd in Verordening S; en (ii) geen persoon is die binnen de definitie valt van V.S. Persoon (U.S. person) voor het doel van de CEA of enige CFTC Regel, leidraad of bevel voorgesteld of uitgegeven ingevolge de CEA en (iv) geen V.S. Persoon is voor doeleinden van de finale regelgeving die de kredietrisico retentie verplichtingen implementeert van Sectie 15G van de U.S. Securities Exchange Act van 1934, zoals gewijzigd (de U.S. Risico Retentie Regelgeving) (een Risico Retentie V.S. Persoon).
C.8	Rechten verbonden aan de effecten, met inbegrip van de rangorde en beperkingen van	Rechten verbonden aan de effecten: Tenzij de Schuldinstrumenten voorheen zijn terugbetaald, verlenen de

	deze rechten	Schuldinstrumenten elke houder van Schuldinstrumenten (een Schuldinstrumentenhouder) het recht om een a pari aflossingsbedrag op de vervaldatum te ontvangen en een mogelijk rendement op deze Schuldinstrumenten (zie Element C.9). In de onderstaande gevallen heeft een Schuldinstrumentenhouder het recht om onmiddellijke en verschuldigde betaling van alle sommen te eisen: - in geval de Emittent in gebreke blijft te betalen of de andere verplichtingen onder de Schuldinstrumenten te vervullen; - bij insolventie of een faillissementsprocedure van de Emittent; De toestemming van de Schuldinstrumentenhouders zal moeten worden verkregen alvorens de contractuele voorwaarden van de Schuldinstrumenten te kunnen wijzigen overeenkomstig de bepalingen van een agentschapsovereenkomst, die beschikbaar zal worden gesteld aan de Schuldinstrumentenhouder op aanvraag aan de Emittent. Afstand van Verrekeningsrechten: De Schuldinstrumentenhouders doen afstand van enig recht op verrekening, schadevergoeding of retentie ten aanzien van de Schuldinstrumenten, voor zover de wet- en regelgeving dit toestaat. Toepasselijk recht: De Schuldinstrumenten en alle niet-contractuele verplichtingen voortvloeiend uit of verband houdend met de Schuldinstrumenten zullen onderhevig zijn aan, en worden geïnterpreteerd in overeenstemming met Engels recht. De Emittent aanvaardt de bevoegdheid van de Engelse rechtbanken met betrekking tot elk geschil met de Emittent, maar aanvaardt dat zulke Schuldinstrumentenhouders hun eis kunnen voorleggen aan elke andere bevoegde rechtbank. De Schuldinstrumenten zijn directe, onvoorwaardelijke, niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent die de rangorde hebben van senior bevoorrecht in de betekenis van artikel L.613-30-3-I 3° van de France Code <i>monétaire et financier</i>, en genieten minstens een pari passu-rangorde met alle andere uitstaande directe, onvoorwaardelijke, ongesecureerde en niet-achtergestelde en senior bevoorrechte verplichtingen van de Emittent, nu en in de toekomst.
		Beperking van de rechten verbonden aan de effecten: - De Emittent mag de Schuldinstrumenten vervroegd aflossen tegen de marktwaarde van deze Schuldinstrumenten om redenen van overmacht.
		- De Emittent kan de financiële voorwaarden aanpassen in het geval er bepaalde aanpassingsgebeurtenissen plaatsvinden met een impact op het (de) onderliggende instrument(en), en, in het geval er een buitengewone omstandigheid optreedt welke effect heeft op het (de) onderliggende instrument(en) of indien er (een) additionele verstoring(en) optreed(t)(en), de Emittent mag het (de) onderliggende instrument(en) vervangen door (een) nieuw(e) onderliggend(e) instrument(en), en in ieder geval zonder de toestemming van de Schuldinstrumentenhouders.
		- De Emittent mag alle of een deel van het opeisbare bedrag te gelde maken tot de vervaldatum van de Schuldinstrumenten indien er een buitengewone gebeurtenis met betrekking tot het onderliggende optreedt of indien er een additionele verstoring(en) optreed(t)(en) en de Schuldinstrumentenhouders de keuze aanbieden hun

		Schuldinstrumenten vervroegd af te lossen op basis van de marktwaarde van deze Schuldinstrumenten.
		- het recht op betaling van de hoofdsom en rente vervalt na tien jaren (voor de hoofdsom) en na vijf jaren (voor de rente) te rekenen vanaf de datum waarop de betaling van deze bedragen voor het eerst opeisbaar is geworden en deze onbetaald is gebleven. Belastingen Alle betalingen met betrekking tot de Schuldinstrumenten, Receipts en Coupons zullen worden uitgevoerd vrij van – en zonder inhouding of aftrek voor of voor rekening van, om het even welke huidige of toekomstige belastingen, lasten of overheidstoelagen van welke aard dan ook, die worden opgelegd, aangerekend, geïnd of berekend door of in naam van enige Fiscale Jurisdicte, tenzij deze afhouding of aftrek wettelijk verplicht is.
		In afwijking van het in het voorgaande bepaalde zal de Emittent of, in voorkomend geval, de Garant in geen geval verplicht zijn tot betaling van aanvullende bedragen met betrekking tot de Schuldinstrumenten, Receipts en Coupons voor, of voor rekening van, enige inhouding of aftrek (i) die vereist is op grond van een overeenkomst die is omschreven in Sectie 1471(b) van de U.S. Internal Revenue Code of 1986 ("de Code") of die anderzijds wordt opgelegd ingevolge Secties 1471 tot en met 1474 van de Code, enige bepaling of overeenkomst daaronder, of enige officiële interpretatie daarvan, of enige wet die daartoe een intergouvernementele aanpak implementeert of (ii) die krachtens Sectie 871(m) van de Code wordt opgelegd of (iii) opgelegd door enige andere wet van de Verenigde Staten.
		Waarbij Fiscale Jurisdicte betekent Frankrijk of elke politieke subdivisie of autoriteit daarvan met de bevoegdheid om belastingen te heffen.
C.9	Procedures voor het uitoefenen van rechten: rente, rendement, aflossing en vertegenwoordiging van Schuldinstrumentenhouders	Zie het bovenstaande Element C.8. De uitgiftedatum van de Schuldinstrumenten is 20/09/2019 (de Uitgiftedatum) en ieder Schuldinstrument zal een gespecificeerde coupure van EUR 1 000 hebben (de Gespecificeerde Coupure).
		Rente: De aanvangsdatum van de rente is: de Uitgiftedatum (de Aanvangsdatum Rente). Bedrag(en) aan Gestructureerde Rente: Tenzij eerder afgelost, zal de Emittent, op iedere Rentebetaaldag(i) (i van 1 tot 10), aan de Schuldinstrumentenhouders een bedrag betalen, voor ieder Schuldinstrument, dat als volgt is bepaald door de Berekeningsagent: Scenario 1: Indien op Waarderingsdatum(i) Prestatie(i) hoger dan of gelijk is aan 0% dan: Bedrag aan Gestructureerde Rente(i) = Gespecificeerde Coupure x 2% Scenario 2: Indien op Waarderingsdatum(i)

		Prestatie(i) lager is dan 0% dan: Bedrag aan Gestructureerde Rente(i) = Gespecificeerde Coupure x 0%
	Gespecificeerde Periode(s)/Datum(a) van Rentebetaling: (DD/MM/JJJJ)	Rentebetaaldag(i) (i van 1 tot 10): 21/09/2020 ; 20/09/2021 ; 20/09/2022 ; 20/09/2023 ; 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028 ; 20/09/2029
	Definities gerelateerd aan datum(s):	
	Waarderingsdatum(0) (DD/MM/JJJJ)	20/09/2019
	Waarderingsdatum(i); (i van 1 tot 10) (DD/MM/JJJJ)	14/09/2020 ; 13/09/2021 ; 13/09/2022 ; 13/09/2023 ; 13/09/2024 ; 15/09/2025 ; 14/09/2026 ; 13/09/2027 ; 13/09/2028 ; 13/09/2029
	Definities gerelateerd aan het Product:	Van toepassing, met inachtneming van de bepalingen van Voorwaarde 4 van de Aanvullende Algemene Voorwaarden met betrekking tot Formulae.
	Doelwit Activatie Geval	wordt geacht te hebben plaatsgevonden, zoals vastgesteld door de Berekeningsagent, indien op Waarderingsdatum(i) (i van 5 tot 9), BetaaldeCouponSom(i) hoger is dan of gelijk is aan DoelBedrag
	DoelBedrag	DoelBedrag = Gespecificeerde Denominatie x 10%
	BetaaldeCouponSom(i) (i van 1 tot 9)	betekent BetaaldeCouponSom(i-1) + Bedrag aan Gestructureerde Rente(i) met: BetaaldeCouponSom(0) = 0 (nul)
	S(i) (i van 0 tot 10)	betekent met betrekking tot iedere Waarderingsdatum(i) de Slotprijs van het Onderliggende
	Prestatie(i) (i van 1 tot 10)	betekent met betrekking tot iedere Waarderingsdatum(i), (S(i) / S(0)) – 100%
	Aflossing	
	Automatisch Voortijdig(e) Aflossingsbedrag(en):	Tenzij eerder afgelost, indien zich een Geval van Automatische Voortijdige Aflossing heeft voorgedaan, zal de Emittent de Schuldinstrumenten voortijdig aflossen op de Automatische

		Voortijdige Aflossingsdatum(i) (i van 5 tot 9) in overeenstemming met de volgende bepalingen met betrekking tot elk Schuldinstrument: Automatisch Voortijdig Aflossingsbedrag(i) = Gespecificeerde Coupure x 100%
	Automatische Voortijdige Aflossingsdatum(s): (DD/MM/JJJJ)	Automatische Voortijdige Aflossingsdatum(i) (i van 5 tot 9): 20/09/2024 ; 22/09/2025 ; 21/09/2026 ; 20/09/2027 ; 20/09/2028
	Geval van Automatische Voortijdige Aflossing:	wordt geacht te hebben plaatsgevonden, zoals vastgesteld door de Berekeningsagent, indien op een Waarderingsdatum(i) (i van 5 tot 9), een Doelwit Activatie Geval heeft plaatsgevonden
	Finaal Aflossingsbedrag:	Tenzij eerder afgelost, zal de Emittent de Schuldinstrumenten aflossen op de Vervaldatum in overeenstemming met de navolgende bepalingen met betrekking tot ieder Schuldinstrument: Finaal Aflossingsbedrag = Gespecificeerde Coupure x 100%
	Vervaldatum	De vervaldatum van de Schuldinstrumenten is 20/09/2029
	Vertegenwoordiger van de Schuldinstrumentenhouders: Niet van toepassing. De Schuldinstrumenten worden beheerst door Engels recht, er is geen vertegenwoordiger van de Schuldinstrumentenhouders.	
C.10	Heldere en uitvoerige uitleg om beleggers te helpen begrijpen hoe de waarde van hun belegging door de waarde van de onderliggende instrument(en) wordt beïnvloed, vooral onder de omstandigheden waarbij de risico's het grootst zijn.	Zie het bovenstaande Element C.9. De waarde van de Schuldinstrumenten, de betaling van een couponbedrag aan een Schuldinstrumentenhouder op een relevante rentebetaaldag, de betaling van een automatisch voortijdig aflossingsbedrag op een relevante automatische voortijdig aflossingsdatum en de betaling van een aflossingsbedrag aan een Schuldinstrumentenhouder op de vervaldatum zal afhangen van de prestatie van het (de) onderliggende instrument(en), op de relevante waarderingsdatum(s).
C.11	Of de aangeboden effecten het voorwerp uitmaken of zullen uitmaken van een aanvraag voor toelating tot verhandeling met het oog op hun verhandeling op een gereguleerde markt of andere equivalente markt met aanduiding van de desbetreffende markt	Niet van toepassing. Er zal geen aanvraag worden gedaan voor toelating tot verhandeling.

Hoofdstuk D – Risico's		
D.2	Belangrijke informatie over de belangrijkste risico's verbonden aan de emittent	Een investering in de Schuldinstrumenten brengt bepaalde risico's met zich mee, welke voorafgaand aan een investeringsbeslissing moeten worden ingeschat. In het bijzonder, is de Groep blootgesteld aan de risico's welke inherent zijn aan zijn hoofdactiviteiten, waaronder: Risico's verbonden aan de macro-economische, markt- en regelgevingsomgevingen - De wereldeconomie en financiële markten blijven een hoog niveau van onzekerheid vertonen wat een materieel en negatief effect kan hebben op de activiteiten, de financiële positie en het bedrijfsresultaat van de Groep. - De resultaten van de Groep kunnen negatief worden beïnvloed door blootstellingen aan regionale markten. - Brexit en de impact ervan op de financiële markten en de economische omgeving kunnen een negatieve invloed hebben op de activiteiten en bedrijfsresultaten van de Groep. - Verhoogde concurrentie, door zowel bancaire en niet-bancaire actoren, zal waarschijnlijk een nadelig effect hebben op de activiteiten en resultaten van de groep, zowel op de eigen Franse markt als internationaal. - De Groep is onderworpen aan een uitgebreid toezicht- en regelgevingskader in de landen waar zij opereert en veranderingen in dit regelgevingskader kunnen een significant effect hebben op de activiteiten, positie, en kosten van de Groep, alsook op de financiële en economische omgeving waarin het bedrijf opereert. - Gedurende dalingen in de markt kan de Groep lagere opbrengsten genereren uit makelarij en andere op provisie en vergoeding gebaseerde activiteiten. kredietrisico: - De Groep is blootgesteld aan tegenpartij- en concentratierisico's, welke een aanzienlijk negatief effect kunnen hebben op het bedrijf, de bedrijfsresultaten en financiële positie van de Groep. - De financiële soliditeit en gedragingen van andere financiële instituties en deelnemers op de markt kan een negatief effect hebben op de Groep. - De bedrijfsresultaten en de financiële positie van de Groep zouden negatief beïnvloed kunnen worden door een te late of onvoldoende voorziening voor kredietrisico's. markt- en structurele risico's - De volatiliteit van de financiële markten kan leiden tot significante verliezen op de handels- en investeringsactiviteiten van de Groep. - Veranderingen in rentevoeten kunnen een negatief effect hebben op de bancaire en vermogensbeheer activiteiten van de Groep. - Fluctuaties in de wisselkoersen kunnen een negatief effect hebben op de resultaten van de Groep. - De langdurige daling van financiële markten of verminderde liquiditeit in zulke markten kan de verkoop van activa en de manoeuvreerbaarheid van handelsposities bemoeilijken en kan leiden tot materiële verliezen voor bepaalde activiteiten van de Groep. - De hedgingactiviteiten van de Groep zijn mogelijk niet voldoende om alle risico's op verliezen af te dekken. operationele risico's:

		- Operationeel falen, beëindiging of beperkingen in de capaciteit welke effect hebben op instituties waar de Groep zaken mee doet, of falen of een lek in de informatietechnologie systemen van de Groep, kan leiden tot verliezen en schade aan de reputatie van de Groep. - De Groep kan verliezen lijden als gevolg van onvoorziene of catastrofale gebeurtenissen, waaronder de opkomst van een pandemie, terroristische aanvallen of natuurrampen. - De Groep is blootgesteld aan juridische risico's die een negatief effect kunnen hebben op de bedrijfsresultaten en de financiële positie. - Reputatieschade kan een schadelijk effect hebben op de concurrentiepositie van de Groep. modelrisico - Het risicomanagementsysteem van de Groep, dat met name is gebaseerd op modellen, is mogelijk niet effectief en kan de Groep blootstellen aan niet-geïdentificeerde of onverwachte risico's, welke kunnen leiden tot significante verliezen. financieringsrisico - Een aantal uitzonderlijke maatregelen van overheden, centrale banken en toezichthouders kan een wezenlijk negatief effect hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële positie van de Groep. - De afhankelijkheid van de Groep van haar toegang tot financiering en haar liquiditeitsbeperkingen kunnen een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Groep. Strategische en bedrijfsrisico's - Risico's verbonden aan de implementatie van de strategische plannen van de Groep. - Voor het opstellen van de jaarrekeningen in overeenstemming met IFRS als aangenomen door de Europese Unie vertrouwt de Groep op aannames en schattingen welke, indien deze incorrect zijn, een significant nadelig effect kunnen hebben op de financiële verklaringen. - Als de Groep een acquisitie aangaat, is zij mogelijk niet in staat de integratieprocessen op een kosteneffectieve manier te leiden of om de verwachte voordelen te behalen. Het onvermogen van de Groep om gekwalificeerd personeel aan te trekken en te behouden, alsook wezenlijke veranderingen in het regelgevend kader met betrekking tot human resources management en compensaties, kunnen een nadelig effect hebben op de prestaties van de Groep.
D.3	Belangrijke informatie over de belangrijkste risico's verbonden aan de effecten	Betalingen van rente, op de vervaldag of anderszins, op de Schuldinstrumenten wordt berekend aan de hand van bepaalde onderliggende waarde(n), het rendement op de Schuldinstrumenten is gebaseerd op wijzigingen in de waarde van het onderliggende, die kan fluctueren. Toekomstige beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat deze Schuldinstrumenten volatiel kunnen zijn en dat het risico bestaat dat ze geen rente ontvangen. De voorwaarden van de Schuldinstrumenten kunnen bepalingen bevatten waaronder er, in het geval er bepaalde marktverstoringen plaatsvinden, vertraging in de betaling van de Schuldinstrumenten kan worden opgelopen, of bepaalde wijzigingen kunnen worden doorgevoerd. Bovendien, in geval er bepaalde gebeurtenissen plaatsvinden met een impact op het (de) onderliggende instrument(en), staan de voorwaarden van de Schuldinstrumenten de Emittent toe om het (de) onderliggende instrument(en) te vervangen door (een) nieuw(e) onderliggend(e) instrument(en), de blootstelling aan de onderliggende activa te beëindigen en een referentierentevoet toe te passen op de verkregen opbrengsten tot de vervaldatum van de Schuldinstrumenten, de vervaldatum van de

		Schuldinstrumenten uit te stellen. Gedurende de looptijd van de Schuldinstrumenten kan de marktwaaarde van deze Schuldinstrumenten lager zijn dan het geïnvesteerde kapitaal. Bovendien kan het faillissement van de Emittent leiden tot geheel verlies van het geïnvesteerde kapitaal. De Emittent en elk van haar dochterondernemingen en/of verbonden ondernemingen kunnen, in het kader van hun andere bedrijfsactiviteiten, belangrijke informatie over de onderliggende instrumenten bezitten of verkrijgen. Dergelijke activiteiten en informatie kunnen mogelijk negatieve gevolgen voor de Schuldinstrumentenhouders hebben. De Emittent en elk van haar dochterondernemingen en/of verbonden ondernemingen kan met betrekking tot de Schuldinstrumenten in andere hoedanigheden handelen, bijvoorbeeld in de hoedanigheid van marktmaker, berekeningsagent of agent. Bijgevolg kan dit leiden tot potentiële belangenconflicten. In verband met het aanbieden van de Schuldinstrumenten, kan de Emittent en/of aan haar verbonden ondernemingen één of meerdere dekkingstransacties aangaan met betrekking tot de referentie-activa of gerelateerde derivaten, wat invloed kan hebben op de marktprijs, liquiditeit of de waarde van de Schuldinstrumenten. De regulering en hervorming van "benchmarks" kan een negatieve invloed hebben op de waarde van Schuldinstrumenten die verband houden met of verwijzen naar dergelijke "benchmarks".
Hoofdstuk E – Aanbieding		
E.2.b	Redenen voor de aanbieding en bestemming van de opbrengsten	Société Générale verbindt zichzelf om in haar boeken een bedrag in Positieve Impact Financiering ("Positieve Impact Financiering") vermogensbestanddelen(*1) te houden dat gelijk is aan 100% van het uitstaande nominale bedrag van de Schuldinstrumenten. Société Générale verbindt zichzelf om haar Positieve Impact Financiering vermogensbestanddelen te monitoren in overeenstemming met het strikte Société Générale Milieu & Sociaal (M&S) risico management proces gedurende de looptijd van de Schuldinstrumenten. Vigeo Eiris was de opdracht gegeven door Société Générale om een onafhankelijke beoordeling te geven van de duurzaamheid van de Positieve Impact Financiering vermogensbestanddelen volgens Vigeo Eiris' Milieu, Sociaal en Beheer (MSB) beoordelingsmethodiek. Vigeo Eiris heeft de duurzame kenmerken van de Positieve Impact Financiering vermogensbestanddelen bevestigd. Société Générale zal Vigeo Eiris of een vergelijkbare MSB adviseur benoemen om op jaarlijkse basis de duurzaamheidskenmerken van de Positieve Impact Financiering vermogensbestanddelen te toetsen, tot de vervaldatum van de Schuldinstrumenten. Met, Vigeo Eiris: expert in de beoordeling van bedrijven en organisaties met betrekking tot hun werkzaamheden en prestatie op het gebied van Milieu, Sociaal en Beheer (MSB). Positieve Impact Financiering: Positieve Impact Financiering is datgene dat dient om een positieve contributie te leveren aan één of meer van de drie pilaren van duurzame ontwikkeling

		(economisch, milieutechnisch en sociaal), nadat enige potentiële negatieve effecten zijn geïdentificeerd en gemitigeerd. (*1) Voorwaarden: In het geval dat één of meer Positieve Impact Financiering vermogensbestanddelen die momenteel door Société Générale aan dit product zijn geattribueerd zijn terugbetaald, zijn verkocht, zijn gestopt te bestaan of voor wat voor reden dan ook niet kunnen worden geacht geattribueerd te zijn aan de Schuldinstrumenten, dan zal Société Générale, voor zover mogelijk, zulke vermogensbestanddelen vervangen met een ander Positieve Impact Financiering vermogensbestanddeel.
E.3	Beschrijving van de voorwaarden van de aanbidding	Jurisdictie(s) van de Openbare Aanbidding: België Aanbiedingsperiode: van 05/08/2019 tot 16/09/2019 Aanbiedingsprijs: De Schuldinstrumenten zullen worden aangeboden tegen de Uitgifteprijs. De prijs wordt ook verhoogd in verband met kosten. Voorwaarden van de aanbidding: Aanbiddingen van de Schuldinstrumenten zijn afhankelijk van hun uitgifte en eventuele aanvullende voorwaarden die zijn uiteengezet in de algemene voorwaarden van de financiële tussenpersonen, waarvan de betreffende financiële tussenpersonen de beleggers in kennis hebben gesteld. De Emittent behoudt zich het recht voor om de Aanbiedingsperiode om welke reden dan ook te sluiten vóór de vermelde verstrijksdatum. De Emittent behoudt zich het recht voor om voor welke reden dan ook en op elk gewenst moment op of vóór de Uitgiftedatum de aanbidding in te trekken en de uitgifte van Schuldinstrumenten te annuleren. Indien een mogelijke belegger een aanvraag gedaan heeft en de Emittent oefent voormeld recht uit, dan zal geen enkele mogelijke belegger gerechtigd zijn om zich in te schrijven voor de Schuldinstrumenten of deze anderszins te verkrijgen. In elk geval zal de Emittent een kennisgeving van de vervroegde beëindiging of intrekking, naargelang hetgeen van toepassing, aan beleggers doen toekomen door deze kennisgeving te publiceren op de website van de Emittent (http://prospectus.socgen.com).
		Uitgifteprijs: 100% van het Totale Nominale Bedrag.
E.4	Beschrijving van elk materieel belang met betrekking tot de uitgifte/aanbidding, inclusief belangenconflicten	Met uitzondering van eventueel van toepassing zijnde honoraria voor de Plaatsingsagent, en voor zover de Emittent weet, heeft geen enkele met de uitgifte van de Schuldinstrumenten betrokken persoon een relevant belang in de aanbidding. Société Générale zal de rollen vervullen van Emittent van de Schuldinstrumenten (en zal als zodanig hedgingtransacties dienen aan te gaan) en van Berekeningsagent van de Schuldinstrumenten. De mogelijke belangenverstrengelingen tussen, aan de ene kant, de verschillende rollen van Société Générale, en, aan de andere kant, tussen die van Société Générale in deze rollen en die van de Schuldinstrumentenhouders kunnen niet worden uitgesloten. Bovendien, gezien de bankactiviteiten van Société Générale, zouden conflicten kunnen ontstaan tussen de belangen van het in die hoedanigheden handelende Société Générale (waaronder het onderhouden van zakelijke relaties met de emittenten van de financiële effecten die de onderliggende waarde vertegenwoordigen van de Schuldinstrumenten of het beschikken over niet-openbare informatie met betrekking tot hen) en die van de Schuldinstrumentenhouders. Tot slot kunnen ook de activiteiten van Société Générale met betrekking tot het (de) onderliggende financiële

		instrument(en), uit eigen beweging of namens haar klanten, of de totstandkoming van hedgingtransacties een impact hebben op de prijs van deze instrumenten en hun liquiditeit, en kunnen deze derhalve conflicteren met de belangen van de Schuldinstrumentenhouders.
E.7	Geschatte kosten aangerekend aan de belegger door de Emittent of de aanbieder	De kosten die aan de investeerder worden gerekend zullen gelijk zijn aan tot 2,50% van de Uitgifteprijs per Schuldinstrument, betaald door de koper aan Crelan.