

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 16/01/2020

Société Générale

Legal entity identifier (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Issue of up to USD 50 000 000 Notes due 05/03/2027
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which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended or superseded (**the Prospectus Directive**).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 the supplement(s) to such Base Prospectus dated 19 August 2019 and 11 October 2019 and 29 November 2019 and 15 January 2020 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: | 185794EN/20.3 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Notes become fungible: | Not Applicable |
| 2. | | Specified Currency: | USD |
| 3. | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) | - Tranche: | up to USD 50 000 000 |
| | (ii) | - Series: | up to USD 50 000 000 |

4.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
5.	Specified Denomination(s):	USD 2 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	06/03/2020
	(ii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	05/03/2027
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)	16/01/2020
	(iii) Type of Structured Notes:	Index Linked Notes
	(iv) Reference of the Product	The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes 3.3.1 with Option 1 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:	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:	Not Applicable
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:

Scenario 1:

If on Valuation Date(25), AverageTimePerformance(25) is

higher than or equal to 7.5%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + Min(50%; AverageTimePerformance(25))]

Scenario 2:

If on Valuation Date(25), AverageTimePerformance(25) is lower than 7.5%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x 107.50%

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 ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR	SOBIGESG	Solactive AG	Euronext Paris	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: | <p>The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:</p> <p>Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes</p> <p>Hedging Disruption is not applicable
Increased Cost of Hedging is not applicable</p> |
| (iv) | Other information relating to the Underlying(s): | 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)	06/03/2020
Valuation Date(i) (i from 1 to 25) (DD/MM/YYYY)	26/02/2025; 26/03/2025; 28/04/2025; 26/05/2025; 26/06/2025; 28/07/2025; 26/08/2025; 26/09/2025; 27/10/2025; 26/11/2025; 26/12/2025; 26/01/2026; 26/02/2026; 26/03/2026; 27/04/2026; 26/05/2026; 26/06/2026; 27/07/2026; 26/08/2026; 28/09/2026; 26/10/2026; 26/11/2026; 28/12/2026; 26/01/2027; 26/02/2027
(ii) Definitions relating to the Product:	Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
Performance(i) (i from 1 to 25)	means (S(i) / S(0)) - 100%
S(i) (i from 0 to 25)	means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying
AverageTimePerformance(25)	means the Arithmetic Average, for i from 1 to 25, of Performance(i)

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):	New York
30. Form of the Notes:	
(i) Form:	Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depository for Euroclear and Clearstream
(ii) New Global Note (NGN – bearer Notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered Notes):	No
31. Redenomination:	Not Applicable
32. Consolidation:	Not Applicable
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.

The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business

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: | The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable |
| (iii) | 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 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 the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument is higher or equal to a predefined barrier performance. Performance of the underlying instrument can be averaged and/or capped.

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: XS2059586227

- Common code: 205958622

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

(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 1% per annum (calculated on the basis of the term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).

(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 20/01/2020 to 02/03/2020

- **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 : USD 2 000 (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:** USD 2 000 (i.e. 1 Note)
- **Minimum trading:** USD 2 000 (i.e. 1 Note)
- **Underlying Disclaimer:**

The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and/or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trade mark for the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in this financial instrument.

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 appears 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**).

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 20/01/2020 to 02/03/2020 (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 16/01/2020 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. Despite a welcome bounce back on the GDP figures of the first quarter of 2019 in many of the advanced economies, most signals still point to a slowdown of the global economy ahead, amidst heightened tariff tensions between the United States and China, on-going Brexit uncertainty and various country-specific headwinds. Financial markets have become more focused on the political risks amidst concerns that these are now biting into the growth outlook. Tensions on the markets related to the uncertainties mentioned cannot be excluded as well as a more pronounced slowdown in investment, which could in turn precipitate a more pronounced slowdown. In addition the oil market remains highly volatile. Against a backdrop of low inflation and signs of slowing growth, central banks have shifted to a more accommodative tone in their forward guidance. The fiscal stance is set to turn less favourable in the US heading into 2020 but should remain supportive in China. Within the euro area, the fiscal policy varies by member state. Regarding the evolution of the financial markets, the six-month extension announced in early April for the Brexit had provided an initial reprieve after a difficult start to 2019, but the escalation of trade tensions in May, fears of technological supply chain disruption and geopolitical tensions (for example, US sanctions against Iran) again undermined market confidence in the second quarter of the year. Concerning the specific trajectories of the world's major economies: • US growth remains dynamic driven by private and public consumption, but we have doubts about the durability of such performance. The fading of fiscal stimulus as of mid-2019 and lower corporate earnings —as margins deteriorate with higher import tariffs and rising labour costs— will weaken the economy going forward. • Economic activity in the euro area is underpinned by firm domestic consumption and strong labour markets, but growth is set to decelerate in 2019 and 2020 amidst weakening exports and lower investment. • The UK economy has lost significant momentum on the back of Brexit uncertainty. • Japan's economic growth accelerated in the first quarter of 2019 but private consumption and capital expenditure are now contracting. • Faced with the risk of a sharp slowdown, China has engaged policy easing using a mix of fiscal and monetary measures. • Growth prospects are uneven among emerging markets. While financial conditions remain benign, especially following the pullback in US hike rates expectations, emerging markets face large corporate debt repayments in 2019-2021 and are still vulnerable to changing market sentiment. From a regulatory perspective, H1 2019 was marked by the adoption of the CRR2/CRD5 banking package. This group of texts entered into force on 27 June 2019. Most provisions apply in 2 years, from June 2021, but some of them such as the TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) apply as of the end of June 2019. The CRD5 directive will apply once it will be transposed into French law, expected by the end of 2020 at the latest. However, the transposition into European law of the agreement finalizing the Basel III reforms is not yet on the agenda as regards European legislative institutions.
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 information	Not Applicable. The audit report does not include any qualification.																																																																																																													
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer	<table><tr><th></th><th>Nine Months 2019 (unaudited)</th><th>Nine Months 2018 (unaudited)</th><th>Year ended 31.12.2018(2) (audited)</th><th>Year ended 31.12.2017 (audited)</th></tr><tr><td>Results (in millions of euros)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Net Banking Income</td><td>18,458</td><td>19,278</td><td>25,205</td><td>23,954</td></tr><tr><td>Operating income</td><td>4,327</td><td>5,163</td><td>6,269</td><td>4,767</td></tr><tr><td>Underlying Group Net income ⁽¹⁾</td><td>4,753</td><td>5,668</td><td>4,468</td><td>4,491</td></tr><tr><td>Reported Group Net income</td><td>2,594</td><td>3,436</td><td>3,864</td><td>2,806</td></tr><tr><td>French retail Banking</td><td>901</td><td>955</td><td>1,237</td><td>1,059</td></tr><tr><td>International Retail Banking & Financial Services</td><td>1,492</td><td>1,502</td><td>2,065</td><td>1,939</td></tr><tr><td>Global Banking and Investor Solutions</td><td>667</td><td>1,018</td><td>1,197</td><td>1,593</td></tr><tr><td>Corporate Centre</td><td>(466)</td><td>(39)</td><td>(635)</td><td>(1,785)</td></tr><tr><td>Net cost of risk</td><td>(907)</td><td>(642)</td><td>(1,005)</td><td>(1,349)</td></tr><tr><td>Underlying ROTE ** (1)</td><td>8.1%</td><td>11.0%</td><td>9.7%</td><td>9.6%</td></tr><tr><td>Tier 1 Ratio **</td><td>15.2%</td><td>13.7%</td><td>13.7%</td><td>13.8%</td></tr><tr><td>Cash flow statements (in millions of euros)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent</td><td>—</td><td>—</td><td>(17,617)</td><td>18,023</td></tr><tr><td></td><td>Nine Months 2019 (unaudited)</td><td>Nine Months 2018 (unaudited)</td><td>Year ended 31.12.2018 (2) (audited)</td><td>1/01/2018* (audited)</td></tr><tr><td>Activity (in billions of euros)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Total assets and liabilities</td><td>1,411.1</td><td>1,303.9</td><td>1,309.4</td><td>1,274.2</td></tr><tr><td>Customer loans at amortised costs</td><td>445.0</td><td>433.9</td><td>447.2</td><td>417.4</td></tr><tr><td>Customer deposits</td><td>415.1</td><td>411.4</td><td>416.8</td><td>410.6</td></tr><tr><td>Equity (in</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>						Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018(2) (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Results (in millions of euros)					Net Banking Income	18,458	19,278	25,205	23,954	Operating income	4,327	5,163	6,269	4,767	Underlying Group Net income ⁽¹⁾	4,753	5,668	4,468	4,491	Reported Group Net income	2,594	3,436	3,864	2,806	French retail Banking	901	955	1,237	1,059	International Retail Banking & Financial Services	1,492	1,502	2,065	1,939	Global Banking and Investor Solutions	667	1,018	1,197	1,593	Corporate Centre	(466)	(39)	(635)	(1,785)	Net cost of risk	(907)	(642)	(1,005)	(1,349)	Underlying ROTE ** (1)	8.1%	11.0%	9.7%	9.6%	Tier 1 Ratio **	15.2%	13.7%	13.7%	13.8%	Cash flow statements (in millions of euros)					Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	—	—	(17,617)	18,023		Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018 (2) (audited)	1/01/2018* (audited)	Activity (in billions of euros)					Total assets and liabilities	1,411.1	1,303.9	1,309.4	1,274.2	Customer loans at amortised costs	445.0	433.9	447.2	417.4	Customer deposits	415.1	411.4	416.8	410.6	Equity (in				
	Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018(2) (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)																																																																																																											
Results (in millions of euros)																																																																																																															
Net Banking Income	18,458	19,278	25,205	23,954																																																																																																											
Operating income	4,327	5,163	6,269	4,767																																																																																																											
Underlying Group Net income ⁽¹⁾	4,753	5,668	4,468	4,491																																																																																																											
Reported Group Net income	2,594	3,436	3,864	2,806																																																																																																											
French retail Banking	901	955	1,237	1,059																																																																																																											
International Retail Banking & Financial Services	1,492	1,502	2,065	1,939																																																																																																											
Global Banking and Investor Solutions	667	1,018	1,197	1,593																																																																																																											
Corporate Centre	(466)	(39)	(635)	(1,785)																																																																																																											
Net cost of risk	(907)	(642)	(1,005)	(1,349)																																																																																																											
Underlying ROTE ** (1)	8.1%	11.0%	9.7%	9.6%																																																																																																											
Tier 1 Ratio **	15.2%	13.7%	13.7%	13.8%																																																																																																											
Cash flow statements (in millions of euros)																																																																																																															
Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	—	—	(17,617)	18,023																																																																																																											
	Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018 (2) (audited)	1/01/2018* (audited)																																																																																																											
Activity (in billions of euros)																																																																																																															
Total assets and liabilities	1,411.1	1,303.9	1,309.4	1,274.2																																																																																																											
Customer loans at amortised costs	445.0	433.9	447.2	417.4																																																																																																											
Customer deposits	415.1	411.4	416.8	410.6																																																																																																											
Equity (in																																																																																																															

		<i>billions of euros)</i>				
		Shareholders' equity, Group Share	63.7	61.4	61.0	58.4
		Non-controlling Interests	4.9	4.6	4.8	4.5
		* The consolidated balance sheet totaled EUR 1,309 billion at December 31st, 2018 (EUR 1,274 billion at January 1st, 2018, EUR 1,275 billion at December 31st, 2017). Balances at January 1st, 2018 after first time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector (unaudited). ** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review. (1) Adjusted for exceptional items and linearisation of IFRIC 21. (2) 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.				
	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 30 September 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.				
Section C – Securities						
C.1	Type and class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any	The notes are derivative instruments (the Notes) The ISIN Code is: XS2059586227				

	security identification number	The Common Code is: 205958622
C.2	Currency of the securities issue	USD
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, persons other than Permitted Transferees. A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S (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 (for the avoidance of doubt, any person who is not a "Non-United States person" defined under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), but excluding, for purposes of subsection (D) thereof, the exception for any qualified eligible person who is not a "Non-United States person," shall be considered a U.S. person); 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 which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18). 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. Ranking: 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.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.
C.15	How the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)	The value of the Notes 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 the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument is higher or equal to a predefined barrier performance. Performance of the underlying instrument can be averaged and/or capped.
C.16	The maturity date and the final reference date	The maturity date of the Notes will be 05/03/2027, and the final reference date will be the last valuation date.

		The maturity date may be modified pursuant to the provisions of Element C.8 above and Element C.18 below.
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	Cash delivery
C.18	How the return on derivative securities takes place	The issue date of the Notes is 06/03/2020 (the Issue Date) and each Note will have a specified denomination of USD 2 000 (the Specified Denomination). 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: Scenario 1: If on Valuation Date(25), AverageTimePerformance(25) is higher than or equal to 7.5%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + Min(50%; AverageTimePerformance(25))] Scenario 2: If on Valuation Date(25), AverageTimePerformance(25) is lower than 7.5%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x 107.50% Definitions relating to date(s): Valuation Date(0): 06/03/2020 (DD/MM/YYYY)
		Valuation Date(i) (i from 1 to 25) (DD/MM/YYYY) 26/02/2025; 26/03/2025; 28/04/2025; 26/05/2025; 26/06/2025; 28/07/2025; 26/08/2025; 26/09/2025; 27/10/2025; 26/11/2025; 26/12/2025; 26/01/2026; 26/02/2026; 26/03/2026; 27/04/2026; 26/05/2026; 26/06/2026; 27/07/2026; 26/08/2026; 28/09/2026; 26/10/2026; 26/11/2026; 28/12/2026; 26/01/2027; 26/02/2027
		Definitions relating to the Product: Applicable, subject to the provisions of the Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
		Performance(i) (i from 1 to 25) means $(S(i) / S(0)) - 100\%$ S(i) (i from 0 to 25) means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying AverageTimePerformance(25) means the Arithmetic Average, for i from 1 to 25, of Performance(i)

C.19	The final reference price of the underlying	See Element C.18 above. Final reference price: the value of the underlying instrument(s) on the relevant valuation date(s) for the redemption, subject to the occurrence of certain extraordinary events and adjustments affecting such underlying instrument(s).										
C.20	Type of the underlying and where the information on the underlying can be found	The type of underlying is: index. Information about the underlying is available on the following website(s) or screen page(s). <table><tr><th>Index Name</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Index Sponsor</th><th>Exchange</th><th>Website</th></tr><tr><td>Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR</td><td>SOBIGESG</td><td>Solactive AG</td><td>Euronext Paris</td><td>www.solactive.com</td></tr></table>	Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website	Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR	SOBIGESG	Solactive AG	Euronext Paris	www.solactive.com
Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website								
Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR	SOBIGESG	Solactive AG	Euronext Paris	www.solactive.com								
Section D – Risks												
D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor	Risks related to the macroeconomic, market and regulatory environments The global economic and financial context, as well as the context of the markets in which the Group operates, may adversely affect the Group's activities, financial position and results of operations. Brexit and its impact on financial markets and the economic environment could have an adverse effect on the Group's activities and results of operations. 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, financial position, costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates. Risks related to the implementation of the Group's strategic plan. Increased competition from banking and non-banking operators could have an adverse effect on the Group's business and results, both in its French domestic market and internationally. Credit and counterparty 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 Changes and volatility in the financial markets may have a material adverse effect on the Group's business and the results of market activities.										

		Changes in interest rates may adversely affect the retail banking activities. Fluctuations in exchange rates could adversely affect the Group's results. • Operational risks (including risk of inappropriate conduct) and models risks The Group is exposed to legal risks that could have a material adverse effect on its financial position or results of operations. 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 have an adverse effect on the Group's business and result in losses and damages to the reputation of the Group. Reputational damage could harm the Group's competitive position. The Group's inability to attract and retain qualified employees may adversely affect its performance. The models, in particular the Group's internal models, used in strategic decision-making and in risk management systems could fail or prove to be inadequate and result in financial losses for the Group. The Group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including terrorist attacks or natural disasters. • Liquidity and funding risks A number of exceptional measures taken by governments, central banks and regulators could have a material adverse effect on the Group's cost of financing and its access to liquidity. A downgrade in the Group's external rating or in the sovereign rating of the French State could have an adverse effect on the Group's cost of financing and its access to liquidity. • Risks related to insurance activities A deterioration in the market condition, and in particular a significant increase or decrease in interest rates, could have a material adverse effect on the life insurance activities of the Group's Insurance business.
D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities and risk warning to the effect that investors may lose the value of their entire investment or part of it	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. 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. Prospective 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. 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" 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.
Section E – Offer		
E.2.b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Public Offer Jurisdiction(s): Belgium Offer Period: from 20/01/2020 to 02/03/2020 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. The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may

		perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business 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.

UITGIFTESPECIFIEKE SAMENVATTING

Samenvattingen bestaan uit vereisten van bekendmaking, gekend als **Elementen** waarvan de mededeling vereist is volgens bijlage XXII van Verordening (EG) nr. 809/2004 zoals aangepast. 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 van effecten en Emittent. Aangezien sommige Elementen niet moeten worden behandeld, kunnen er nummers ontbreken in de reeks van nummers van de Elementen.

Het kan zijn dat, hoewel een bepaald Element dient te worden opgenomen in de samenvatting omwille van het type effecten en Emittent, er geen relevante informatie over dit Element beschikbaar is. 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 een vordering met betrekking tot de in het Basisprospectus en in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden vervatte informatie voor een rechtbank wordt ingesteld, kan de eisende belegger, op basis van de nationale wetgeving van de Lidstaten van de Europese Unie, verplicht zijn de kosten van de vertaling van het Basisprospectus te betalen vooraleer de gerechtelijke procedure wordt opgestart. 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 tijdens de periode gaande van 20/01/2020 tot 02/03/2020 (de Aanbiedingsperiode); - de toestemming die door de Emittent wordt gegeven voor het gebruik van het Basisprospectus om een Niet-vrijgestelde Aanbieding te plaatsen, is een individuele toestemming (een Individuele Toestemming) voor Crelan Boulevard Sylvain Dupuis 251 1070 Brussel, België (de Eerste Bevoegde Aanbieder) en, elke door de Emittent aangewezen aanvullende financiële tussenpersonen na 16/01/2020 wiens naam en adres door de Emittent op zijn website (http://prospectus/socgen.com), zal 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 wetgeving en land van oprichting	Maatschappelijke zetel: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parijs, Frankrijk. Wettelijke vorm: naamloze vennootschap (<i>société anonyme</i>). 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. Ondanks de welkome heropleving van de BBP cijfers in het eerste kwartaal van 2019 in een groot aantal van de ontwikkelde economieën, wijzen de meeste signalen nog steeds op een te verwachten vertraging, onder meer door de verhoogde spanningen rond importtarieven tussen de Verenigde Staten en China van de wereldwijde economie, de aanslepende onzekerheid rond Brexit, en verschillende land-specifieke ongunstigheden, van de wereldwijde economie. De financiële markten zijn zich meer gaan concentreren op politieke risico's, in de bezorgdheid dat deze een negatief effect zullen hebben op de groeivoorzichten. Spanningen op de markten gerelateerd aan zulke onzekerheden kunnen niet uitgesloten worden, alsook een uitgesproken vertraging in investeringen, die op hun beurt kunnen uitmonden in meer uitgesproken vertragingen. Daarbovenop blijft de oliemarkt zeer volatiel. Tegen de achtergrond van lage inflatie en tekenen van vertragende groei, hebben centrale banken hun klemtoon verlegd naar een meer coöperatieve toon in hun toekomstig monetair beleid. Vanuit fiscaal standpunt zijn de verwachtingen minder positief wat betreft de Verenigde Staten, met het oog op 2020. De verwachtingen lijken echter positief te blijven voor wat betreft China. Binnen de Eurozone verschilt het fiscaal beleid van lidstaat tot lidstaat. Wat betreft de evolutie van de financiële markten heeft het zes maand durende uitstel voor Brexit, zoals aangekondigd begin april, gezorgd voor een initiële opleving na een moeilijke start in 2019. Het escaleren van spanningen in handelsrelaties, de vrees voor technologische disruptie in de productieketen en geopolitieke spanning (zoals bijvoorbeeld de VS-sancties tegen Iran) hebben het vertrouwen in de markt echter ondermijnd voor het tweede kwartaal van 2019. Wat betreft de specifieke situaties met betrekking tot 's werelds voornaamste economieën: - In de Verenigde Staten blijft groei dynamische gedreven door private- en overheidsconsumptie, maar we hebben twijfels over de duurzaamheid van deze prestaties. Een verzwakking van fiscale stimuli vanaf mid-2019 en lagere ondernemingsinkomsten -door afnemende marges ten gevolge van hogere importtarieven en stijgende arbeidskosten- zullen de economie verzwakken. - Economische activiteit in de Eurozone is onderbouwd op stevige binnenlandse consumptie en sterke arbeidsmarkten, maar de groei zou terugvallen in 2019 en 2020 door verzwakkende export en minder investeringen. - De economie in het Verenigd Koninkrijk heeft aanzienlijk momentum verloren door de aanhoudende onzekerheid rond Brexit. - De economische groei in Japan versnelde in het eerste kwartaal van 2019, maar de private consumptie en kapitaaluitgaven krimpen momenteel. - Met een mogelijks scherpe vertraging van de economie in het vooruitzicht, maakt China gebruik van gemengde fiscale en monetaire maatregelen om een zachter beleid te kunnen voeren. - Groeivoorzichten zijn asymmetrisch binnen de opkomende markten. Hoewel de financiële omstandigheden goedaardig zijn, zeker temidden van de terugval in verwachtingen rond een renteverhoging in de Verenigde Staten, zijn de opkomende

		markten geconfronteerd met aanzienlijke terugbetalingen van bedrijfsschulden voor 2019-2021 en nog steeds kwetsbaar ten aanzien van veranderende marktstemming. Vanuit een regulatorisch standpunt werd de eerste jaarhelft van 2019 gekenmerkt door het invoeren van het CRR2/CRD5 pakket aan bankregulering. Dit pakket aan regelgeving trad in werking op 27 juni 2019. De meeste bepalingen zullen pas binnen twee jaar, in juni 2021, van toepassing zijn. Maar sommigen, zoals 'TLAC' (Total Loss Absorbing Capacity) zijn van toepassing sinds eind juni 2019. CRD5 zal in werking treden zodra deze omgezet is in Frans recht, verwacht ten laatste tegen eind 2020. Het omzetten in Europees recht van het akkoord betreffende de Basel III hervormingen lijkt echter nog niet op de agenda te staan van de Europese wetgevende instellingen.																																																							
B.5	Beschrijving van de groep van de emittent en de positie van de emittent binnen de groep	De Société Générale groep (de Groep) biedt een brede waaier aan adviesdiensten en financiële oplossingen op maat aan voor individuele klanten, grote bedrijven en institutionele beleggers. De Groep steunt op drie elkaar aanvullende kernactiviteiten: • Retail banking in Frankrijk; • Internationale retail banking en financiële diensten en verzekeringen; • <i>Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management</i> en effectendiensten (Securities Services). De Emittent is de moederonderneming van de Groep.																																																							
B.9	Voorspelde of geschatte winst van de emittent	Niet van toepassing. De Emittent voorziet geen cijfers met betrekking tot winst-schattingen of winstvoorspellingen.																																																							
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 het auditverslag.																																																							
B.12	Selectie van belangrijke historische financiële gegevens met betrekking tot de emittent	<table><tr><th></th><th>Negen Maanden 2019 (niet geauditeerd)</th><th>Negen Maanden 2018 (niet geauditeerd)</th><th>Jaareinde 31.12. 2018⁽²⁾ (geauditeerd)</th><th>Jaareinde 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>18.458</td><td>19.278</td><td>25.205</td><td>23.954</td></tr><tr><td>Bedrijfsresultaat</td><td>4.327</td><td>5.163</td><td>6.269</td><td>4.767</td></tr><tr><td>Onderliggende Groep Netto winst ⁽¹⁾</td><td>4.753</td><td>5.668</td><td>4.468</td><td>4.491</td></tr><tr><td>Gerapporteerde Groep Nettowinst</td><td>2.594</td><td>3.436</td><td>3.864</td><td>2.806</td></tr><tr><td>Frans retailbankieren</td><td>901</td><td>955</td><td>1.237</td><td>1.059</td></tr><tr><td>Internationaal retailbankieren en financiële services</td><td>1.492</td><td>1.502</td><td>2.065</td><td>1.939</td></tr><tr><td>Wereldwijde oplossingen voor bankieren en beleggers</td><td>667</td><td>1.018</td><td>1.197</td><td>1.593</td></tr><tr><td>Ondernemingscentrum</td><td>(466)</td><td>(39)</td><td>(635)</td><td>(1.785)</td></tr><tr><td>Netto kosten van risico</td><td>(907)</td><td>(642)</td><td>(1.005)</td><td>(1.349)</td></tr></table>		Negen Maanden 2019 (niet geauditeerd)	Negen Maanden 2018 (niet geauditeerd)	Jaareinde 31.12. 2018 ⁽²⁾ (geauditeerd)	Jaareinde 31.12.2017 (geauditeerd)	Resultaten (in miljoenen EUR)					Netto opbrengst bankactiviteiten	18.458	19.278	25.205	23.954	Bedrijfsresultaat	4.327	5.163	6.269	4.767	Onderliggende Groep Netto winst ⁽¹⁾	4.753	5.668	4.468	4.491	Gerapporteerde Groep Nettowinst	2.594	3.436	3.864	2.806	Frans retailbankieren	901	955	1.237	1.059	Internationaal retailbankieren en financiële services	1.492	1.502	2.065	1.939	Wereldwijde oplossingen voor bankieren en beleggers	667	1.018	1.197	1.593	Ondernemingscentrum	(466)	(39)	(635)	(1.785)	Netto kosten van risico	(907)	(642)	(1.005)	(1.349)
	Negen Maanden 2019 (niet geauditeerd)	Negen Maanden 2018 (niet geauditeerd)	Jaareinde 31.12. 2018 ⁽²⁾ (geauditeerd)	Jaareinde 31.12.2017 (geauditeerd)																																																					
Resultaten (in miljoenen EUR)																																																									
Netto opbrengst bankactiviteiten	18.458	19.278	25.205	23.954																																																					
Bedrijfsresultaat	4.327	5.163	6.269	4.767																																																					
Onderliggende Groep Netto winst ⁽¹⁾	4.753	5.668	4.468	4.491																																																					
Gerapporteerde Groep Nettowinst	2.594	3.436	3.864	2.806																																																					
Frans retailbankieren	901	955	1.237	1.059																																																					
Internationaal retailbankieren en financiële services	1.492	1.502	2.065	1.939																																																					
Wereldwijde oplossingen voor bankieren en beleggers	667	1.018	1.197	1.593																																																					
Ondernemingscentrum	(466)	(39)	(635)	(1.785)																																																					
Netto kosten van risico	(907)	(642)	(1.005)	(1.349)																																																					

		Onderliggend RMEV ** (1)	8.1%	11.0%	9.7%	9.6%
		Tier 1-kapitaalratio	15.2%	13.7%	13.7%	13.8%
		Kasstroomoverzicht (in miljoenen EUR)				
		Netto-instroom (uitstroom) in cash en cash equivalent	–	–	(17.617)	18.023
			Negen Maanden 2019 (niet geaudi- teerd)	Negen Maanden 2018 (niet geaudi- teerd)	Jaareinde 31.12. 2018 ⁽²⁾ (geaudi- teerd)	1/01/2018* (geaudi- teerd)
		Activiteit (in miljarden EUR)				
		Totale activa en passiva	1.411,1	1.303,9	1.309,4	1.274,2
		Leningen aan klanten tegen geamortiseerde kostprijs	445,0	433,9	447,2	417,4
		Totaal deposito's klanten	415,1	411,4	416,8	410,6
		Eigen vermogen (in miljarden EUR)				
		Aandeel van aandeelhouders, Groepsaandeel	63,7	61,4	61,0	58,4
		Minderheids- belangen	4,9	4,6	4,8	4,5
		* De geconsolideerde balans bedroeg EUR 1,309 miljard per 31 december 2018 (EUR 2,274 miljard per 1 januari 2018, EUR 1,275 miljard per 31 december 2017). Balans per 1 januari 2018 is na eerste gebruik van IFRS 9, behoudens de dochterondernemingen in de verzekeringssector (niet-geauditeerd). ** Deze financiële ratio's zijn noch geauditeerd, noch onderhevig aan een beperkte beoordeling. (1) Aangepast voor uitzonderlijke items, en lineariseren van IFRIC 21. (2) De presentatie van de geconsolideerde inkomensverklaring van de Groep is vanaf 2018 aangepast na de overgang naar IFRS 9: - De inkomsten en uitgaven van verzekeringsactiviteiten zijn samengevoegd op een specifieke post binnen de "Netto opbrengst bankactiviteiten"; - De post "Netto kosten van risico" is nu geheel toegewijd aan kredietrisico;				
Verklaring betreffende de 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 de Emittent sinds 31 december 2018.					
Wijzigingen van betekenis in de	Niet van toepassing. Er hebben zich geen significante wijzigingen voorgedaan in de financiële of handelspositie van de Emittent sinds 30 september 2019.					

	financiële of handelspositie van de Emittent na de periode die is behandeld in de historische financiële informatie	
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 de Emittent voorgedaan die in wezenlijke mate relevant zijn voor de evaluatie van de solvabiliteit van de Emittent.
B.14	Verklaring over of de emittent al dan niet afhankelijk is van andere entiteiten binnen de groep	Zie het bovenstaande Element B.5 voor de positie van de Emittent binnen de Groep. Société Générale is de uiteindelijke holdingmaatschappij van de Groep. Société Générale beheert echter ook haar eigen activiteiten en fungeert niet slechts als gewone holdingmaatschappij voor haar dochterondernemingen.
B.15	Beschrijving van de hoofdactiviteiten van de emittent	Zie bovenstaande Element B.5
B.16	In de mate bekend aan de Emittent, of hij al dan niet rechtstreeks of onrechtstreeks 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 indirecte of indirecte controle van een andere identiteit (in de zin van de Franse wetgeving).]
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) De ISIN-code is: XS2059586227 De Common Code is: 205958622
C.2	Munteenheid voor de verhandeling van de effecten	USD
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 en rekening van, personen andere dan de Toegestane Verkrijgers. Een Toegestane Verkrijger is een persoon die (i) geen V.S. Persoon (U.S. person) is zoals gedefinieerd in Verordening S; (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 (voor alle duidelijkheid, elke persoon die geen V.S. Persoon zoals gedefinieerd onder CFTC Regel 4.7(a)(1)(iv), maar bij wijze van uitsluiting onder sub-sectie (D) hiervan; de uitzondering voor in gekwalificeerd in aanmerking komende personen die geen V.S. Persoon zijn, zal geacht worden een V.S. Persoon te zijn) en (iii) 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 deze rechten	Rechten verbonden aan de effecten: Tenzij de Schuldinstrumenten voorheen zijn terugbetaald, verlenen de Schuldinstrumenten elke houder van Schuldinstrumenten (een Schuldinstrumentenhouder) het recht om een terugbetaling te ontvangen die lager dan, gelijk aan of hoger dan het aanvankelijk belegde bedrag kan zijn (zie Element C.18). In onderstaande gevallen heeft een Schuldinstrumentenhouder het recht om onmiddellijke en verschuldigde betaling van alle sommen te eisen: - in geval de Emittent in gebreke blijft de betaling of de andere verplichtingen onder de Schuldinstrumenten te vervullen; of - 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 het 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. Rangorde: De Schuldinstrumenten zijn directe, onvoorwaardelijke, niet-gewaarborgde en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent met een senior preferred-rangorde zoals in Artikel L.613-30-3 I 3° van de Franse Code <i>monétaire et financier</i>, en genieten minstens een gelijke rangorde met alle andere uitstaande directe, onvoorwaardelijke, ongesecureerde en niet-achtergestelde en senior preferred verplichtingen van de Emittent, nu en in de toekomst.
		Beperking van de rechten verbonden aan de effecten: - De Emittent kan de Schuldinstrumenten vroegtijdig terugbetalen op basis van de marktwaarde van deze Schuldinstrumenten in het geval van overmacht.
		- De Emittent kan de voorwaarden aanpassen in het geval er bepaalde wijzigingen plaatsvinden met een impact op het onderliggende instrument, 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), in elk van bovenstaande gevallen zonder 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 verstoringe gebeurtenis met betrekking tot het onderliggende optreedt of indien er een additionele verstoring(en) optreed(t)(en) en de de Schuldinstrumentenhouders aanbieden om hun Schuldinstrumenten af te lossen op basis van de marktkwaarde 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 overheidstoeslagen van welke aard dan ook, die worden opgelegd, aangerekend, geïnd of berekend door of in naam van enige Fiscale Jurisdictie, tenzij deze afhouding of aftrek wettelijk verplicht is.
		Niettegenstaande het bovenstaande, zal in geen geval de Emittent of, desgevallend, de Garantieverstrekker, gehouden zijn tot betaling van enige bijkomende bedragen voor wat betreft de Schuldinstrumenten, Receipts en Coupons voor, of voor rekening van, enige inhouding of vermindering (i) vereist ten gevolge van een overeenkomst zoals beschreven in Sectie 1471 (b) van de U.S. Internal Revenue Code van 1986 (de Code) of die anders van toepassing is ten gevolge van Secties 1471 tot 1474 van de Code, enige regelgeving of overeenkomsten daaronder, of enige officiële interpretaties daarvan, of enige wetgeving die een intergouvernementele aanpak daarvan implementeert, of (ii) van toepassing ten gevolge van Sectie 871(m) van de Code, of (iii) opgelegd door enigerlei andere wetgeving in de Verenigde Staten.
		Waarbij Fiscale Jurisdictie betekent Frankrijk of elke politieke subdivisie of autoriteit daarvan met de bevoegdheid om belastingen te heffen.
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 gereuleerde markt of andere equivalente markt met aanduiding van de desbetreffende markt	Niet van toepassing. Geen aanvraag tot toelating tot verhandeling zal worden gemaakt.
C.15	Hoe de waarde van de investering beïnvloed wordt door de waarde van de onderliggende instrumenten	De waarde van de Schuldinstrumenten en de mogelijkheid voor een Schuldinstrumentenhouder om betaling te ontvangen van een aflossingsbedrag aan een Schuldinstrumentenhouder op de vervaldag zal afhankelijk zijn van de prestaties van het (de) onderliggende instrument(en) op de betreffende waarderingsdata. De waarde van de Schuldinstrumenten is afhankelijk van de positieve of negatieve prestatie van het onderliggend instrument. Het/de te betalen bedrag(en) wordt/worden vastgesteld aan de hand van de voorwaarde, waar (al dan niet) aan is voldaan als het niveau van het onderliggende instrument hoger is dan of gelijk aan een vooraf bepaalde prestatiedrempel of niveau. De prestaties of niveaus van

		het onderliggende instrument kan worden uitgemiddeld en/of onderworpen aan een maximumwaarde.																											
C.16	De vervaldatum en de finale referentiedatum	De vervaldatum van de Schuldinstrumenten zal 05/03/2027 zijn en de finale referentiedatum is de laatste waarderingsdatum. De vervaldatum kan worden gewijzigd overeenkomstig de voorwaarden van het bovenvermelde Element C.8 en het onderstaande Element C.18.																											
C.17	Betalingsprocedure van de afgeleide instrumenten	Betaling in contanten.																											
C.18	Wijze van rendement op de afgeleide effecten	De uitgiftedatum van de Schuldinstrumenten is 06/03/2020 (de Uitgiftedatum) en ieder Schuldinstrument zal een gespecificeerde coupure van USD 2 000 hebben (de Gespecificeerde Coupure).																											
		Tenzij eerder afgelost, zal de Emittent de Schuldinstrumenten aflossen op de Vervaldatum in overeenstemming met de navolgende bepalingen met betrekking tot ieder Schuldinstrument: Scenario 1: Indien op Waarderingsdatum(25), GemiddeldeTijdPrestatie(25) hoger dan of gelijk is aan 7.5%, dan: Finaal Aflossingsbedrag: $\text{Finaal Aflossingsbedrag} = \text{Gespecificeerde Coupure} \times [100\% + \text{Min}(50\%; \text{GemiddeldeTijdPrestatie}(25))]$ Scenario 2: Indien op Waarderingsdatum(25) GemiddeldeTijdPrestatie(25) lager is dan 7.5%, dan: $\text{Finaal Aflossingsbedrag} = \text{Gespecificeerde Coupure} \times 107.50\%$																											
		Definities gerelateerd aan datum(s): Waarderingsdatum(0): 06/03/2020 (DD/MM/JJJJ)																											
		Waarderingsdatum (i) (i van 1 tot 25) (DD/MM/JJJJ) <table border="0"> <tr> <td>26/02/2025;</td> <td>26/03/2025;</td> <td>28/04/2025;</td> </tr> <tr> <td>26/05/2025;</td> <td>26/06/2025;</td> <td>28/07/2025;</td> </tr> <tr> <td>26/08/2025;</td> <td>26/09/2025;</td> <td>27/10/2025;</td> </tr> <tr> <td>26/11/2025;</td> <td>26/12/2025;</td> <td>26/01/2026;</td> </tr> <tr> <td>26/02/2026;</td> <td>26/03/2026;</td> <td>27/04/2026;</td> </tr> <tr> <td>26/05/2026;</td> <td>26/06/2026;</td> <td>27/07/2026;</td> </tr> <tr> <td>26/08/2026;</td> <td>28/09/2026;</td> <td>26/10/2026;</td> </tr> <tr> <td>26/11/2026;</td> <td>28/12/2026;</td> <td>26/01/2027;</td> </tr> <tr> <td>26/02/2027</td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	26/02/2025;	26/03/2025;	28/04/2025;	26/05/2025;	26/06/2025;	28/07/2025;	26/08/2025;	26/09/2025;	27/10/2025;	26/11/2025;	26/12/2025;	26/01/2026;	26/02/2026;	26/03/2026;	27/04/2026;	26/05/2026;	26/06/2026;	27/07/2026;	26/08/2026;	28/09/2026;	26/10/2026;	26/11/2026;	28/12/2026;	26/01/2027;	26/02/2027		
26/02/2025;	26/03/2025;	28/04/2025;																											
26/05/2025;	26/06/2025;	28/07/2025;																											
26/08/2025;	26/09/2025;	27/10/2025;																											
26/11/2025;	26/12/2025;	26/01/2026;																											
26/02/2026;	26/03/2026;	27/04/2026;																											
26/05/2026;	26/06/2026;	27/07/2026;																											
26/08/2026;	28/09/2026;	26/10/2026;																											
26/11/2026;	28/12/2026;	26/01/2027;																											
26/02/2027																													
		Definities gerelateerd aan het Product: Van toepassing, met inachtneming van de bepalingen van Voorwaarde 4 van de Aanvullende Algemene Voorwaarden met betrekking tot Formulae.																											
		Prestatie(i) betekent $(S(i) / S(0)) - 100\%$																											

		(i van 1 tot 25) S(i) (i van 0 tot 25) GemiddeldeTijdsPrestatie(25)	Betekent voor iedere Waarderingsdatum(i) de Slotprijs van het Onderliggende Betekent het Rekenkundig Gemiddelde, voor i van 1 tot 25, van Prestatie(i)										
C.19	De laatste referentieprij van het onderliggende	Zie Element C.18 hierboven. Laatste referentieprij: de waarde van het (de) onderliggend(e) instrument(en) op de relevante waarderingsdatum(a) voor de terugbetaling, behoudens het voorkomen van bepaalde uitzonderlijke omstandigheden en aanpassingen die een invloed hebben op zulk(e) onderliggend(e) instrument(en).											
C.20	Type van de onderliggende waarde en waar informatie over de onderliggende waarde kan worden gevonden	Het type van onderliggende waarde is: index. Informatie betreffende de onderliggende instrumenten is beschikbaar op de volgende website(s) of pagina(s) <table><tr><th>Indexnaam</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Index Sponsor</th><th>Handelsplatform</th><th>Website</th></tr><tr><td>Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR</td><td>SOBIGESG</td><td>Solactive AG</td><td>Euronext Parijs</td><td>www.solactive.com</td></tr></table>		Indexnaam	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Handelsplatform	Website	Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR	SOBIGESG	Solactive AG	Euronext Parijs	www.solactive.com
Indexnaam	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Handelsplatform	Website									
Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR	SOBIGESG	Solactive AG	Euronext Parijs	www.solactive.com									

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. Er worden de volgende categorieën van risicofactoren geïdentificeerd: Risico's in relatie tot macro-economische, markt- en toezichthoudende omgevingen Het wereldwijde economische en financiële kader, alsook het kader van de markten waarbinnen de Groep actief is, kunnen een nadelige invloed op de activiteiten, financiële positie en resultaten van exploitatie van de Groep hebben. Brexit en de impact ervan op financiële markten en de economie zouden een negatief effect kunnen hebben op de activiteiten en resultaten van exploitatie van de Groep. De Groep is onderhevig aan een uitgebreid regelgevend en toezichthoudend kader in elk van de landen waarin zij opereert, en veranderingen in dit regelgevende kader kunnen een significant effect hebben op de activiteiten, financiële positie en kosten van de Groep, evenals op het financiële en economische milieu waarin zij opereert. Risico's gerelateerd aan de implementatie van het strategisch plan van de Groep. Toenemende concurrentie van operators binnen en buiten het bankwezen kunnen de activiteiten en resultaten van de Groep nadelig beïnvloeden, zowel voor haar binnenlandse Franse markt als op internationaal vlak. Krediet- en tegenpartijrisico's: De Group wordt blootgesteld aan tegenpartij- en concentratierisico's
-----	---	---

		die mogelijks een materieel negatief effect hebben op de activiteiten, exploitatieresultaten of 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. Late of onvoldoende voorzieningen voor blootstelling aan kredieten kan een negatief effect hebben op de bedrijfsresultaten en de financiële positie van de Groep. • Markt- en structurele risico's: Veranderingen in en volatiliteit van de financiële markten kunnen een aanzienlijk nadelig effect hebben op de handelsactiviteiten van de Groep en op de resultaten van marktactiviteiten. Veranderingen in rentevoeten kunnen een negatief effect hebben op de retail banking activiteiten van de Groep. Fluctueringen in wisselkoersen kunnen een negatief effect hebben op de bedrijfsresultaten van de Groep. • Operationele risico's (waaronder het risico van ongepast gedrag) en risico's van modellen De Groep is blootgesteld aan juridische risico's die een aanzienlijk nadelig effect kunnen hebben op haar financiële positie en de resultaten van haar activiteiten. Operationeel falen, beëindiging of beperkingen in de capaciteit welke effect hebben op instellingen waar de Groep zaken mee doet, of een falen van of lek in de informatietechnologie systemen van de Groep, kunnen een nadelig effect hebben op activiteiten van de Groep en resulteren in verliezen en schade aan de reputatie van de Groep. Reputatieschade kan schadelijk effect hebben op de concurrentiepositie van de Groep. Het onvermogen van de Groep om gekwalificeerd personeel aan te trekken en te behouden kan een materieel nadelig effect hebben op de prestaties van de Groep. De modellen, in het bijzonder de interne modellen van de Groep, die gebruikt worden bij strategische besluitvorming en risicomanagementsystemen, kunnen falen of ontoereikend blijken te zijn, wat tot financiële verliezen voor de Groep kan leiden. De Groep kan verliezen lijden als gevolg van niet-voorzien of catastrofale omstandigheden, waaronder terroristische aanvallen of natuurrampen.
--	--	--

		• Liquiditeits- en financieringsrisico Een aantal genomen buitengewone maatregelen door overheden, centrale banken en toezichthouders kunnen mogelijk een aanzienlijk negatief effect hebben op de financieringskosten van de Groep en haar toegang tot liquide middelen. Een verslechterde externe beoordeling van de Groep of autonome beoordeling van de Franse staat kan een nadelig effect hebben op de financieringskosten van de Groep en haar toegang tot liquiditeiten. • Risico's verbonden aan verzekeringsactiviteiten Een verzwakking in de marktomstandigheden, en meer in het bijzonder een belangrijke stijging of daling van de rentevoet, kan een materiele impact hebben op de levensverzekeringsactiviteiten binnen de verzekeringsactiviteiten van de Groep.
D.6	Belangrijke informatie over de belangrijkste risico's verbonden aan de effecten en waarschuwing dat de beleggers de waarde van hun belegging al naargelang het geval volledig of gedeeltelijk kunnen verliezen	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 de onderliggende instrumenten, laten de voorwaarden van de Schuldinstrumenten toe aan de Emittent om het (de) onderliggende instrument(en) te vervangen door (een) nieuw(e) onderliggend(e) instrument(en), de blootstelling aan de onderliggende activa beëindigen en een referentierentevoet toepassen op de verkregen opbrengsten tot de vervaldatum van de Schuldinstrumenten, de vervaldatum van de Schuldinstrumenten uit te stellen, de Schuldinstrumenten vervroegd terug te betalen op basis van de marktwaarde van de Schuldinstrumenten. Betalingen (zij het voor de hoofdsom en/of de rente, op de vervaldag of anderszins) voor de Schuldinstrumenten worden berekend aan de hand van bepaalde onderliggende waarde(n). Het rendement van de Schuldinstrumenten is gebaseerd op de variaties in waarde van het onderliggende, die opwaarts en neerwaards 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 en dat ze het geheel of een aanzienlijk gedeelte van hun hoofdsom kunnen verliezen. De Emittent en zijn dochterondernemingen en/of verbonden ondernemingen kunnen, in het kader van hun bedrijfsactiviteiten, belangrijke informatie over de onderliggende instrumenten bezitten of verkrijgen. Dergelijke activiteiten en informatie kunnen mogelijk negatieve gevolgen voor de Schuldinstrumentenhouders veroorzaken. De Emittent en elk van zijn dochterondernemingen en/of verbonden ondernemingen kunnen 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, kunnen de Emittent en/of zijn verbonden ondernemingen één of meerdere dekkingstransacties aangaan met betrekking tot de referentie

		instrument(en) of gerelateerde afgeleide activa, wat invloed kan hebben op de marktprijs, liquiditeit of de waarde van de Schuldinstrumenten. De regulering en hervorming van “benchmarks” kan de waarde van Schuldinstrumenten die verwijzen naar of gebonden zijn aan zulke “benchmarks” ongunstig beïnvloeden. Tijdens de looptijd van de Schuldinstrumenten kan de marktwaarde van deze Schuldinstrumenten lager zijn dan het geïnvesteerde kapitaal. Bovendien kan de insolventie van de Emittent een volledig verlies van het geïnvesteerde kapitaal veroorzaken. We vestigen de aandacht van de beleggers op het feit dat ze hun belegging volledig of gedeeltelijk kunnen verliezen.
Hoofdstuk E – Aanbieding		
E.2.b	Redenen voor de aanbieding en bestemming van de opbrengsten	De netto-opbrengsten van elke uitgifte van Schuldinstrumenten zullen aangewend worden voor de algemene financieringsdoeleinden van de Société Générale Group, met inbegrip van het realiseren van winst.
E.3	Beschrijving van de voorwaarden van de aanbieding	Jurisdictie(s) van de Openbare Aanbieding: België Aanbiedingsperiode: van 20/01/2020 tot 02/03/2020 Aanbiedingsprijs: De Schuldinstrumenten zullen worden aangeboden tegen de Uitgifteprijs. De prijs is ook verhoogd met kosten. Voorwaarden aan welke de aanbieding onderworpen is: Aanbiedingen 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 aanbieding 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/aanbieding, 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 aanbieding. Société Générale zal de rollen vervullen van Emittent van de Schuldinstrumenten (en als zodanig afdekkingstransacties aangaan) en 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 aan de belegger aan te rekenen onkosten zullen gelijk zijn tot aan 2.50% van de Uitgifteprijs per Schuldinstrument, betaald door de koper aan Crelan.

RÉSUMÉ

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

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

Même si un Éléments peut être requis dans le résumé en raison du type de titres et d'Émetteur, il est possible qu'aucune information pertinente ne puisse être donnée au titre de cet Éléments. Dans ce cas, une courte description de l'Éléments 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 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'Émetteur 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 20/01/20 jusqu'au 02/03/2020 (la Période d'Offre) ; - le consentement donné par l'Émetteur 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 Boulevard Sylvain Dupuis 251 1070 Brussels, Belgium (l'Offreur Autorisé Initial) et de tout intermédiaire financier additionnel désigné après le 16/01/2020 par l'Émetteur et dont le nom et l'adresse seront publiés par l'Émetteur 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 – Émetteur

B.1	Nom commercial et juridique de l'émetteur	Société Générale (ou l' Émetteur)
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'Émetteur exerce ses activités : Loi française. Pays d'immatriculation : France.
B.4b	Tendances connues ayant des répercussions sur l'Émetteur et ses secteurs d'activité	Société Générale reste soumis aux risques habituels et propres à son activité. Malgré les bons résultats en termes de croissance enregistrés par bien des économies avancées au début de l'année 2019, la plupart des indicateurs suggèrent un ralentissement de l'économie mondiale, dans un contexte de tensions commerciales et technologiques entre la Chine et les États-Unis, d'incertitudes par rapport au Brexit et en raison de facteurs spécifiques à certains pays. Compte tenu du niveau élevé d'incertitude politique, les risques autour de la croissance mondiale ont augmenté. Des tensions sur les marchés liées aux incertitudes mentionnées ne peuvent être exclues, de même qu'un ralentissement plus prononcé de l'investissement, qui pourrait à son tour précipiter un ralentissement plus marqué. Le marché pétrolier reste par ailleurs très volatil. Compte tenu de la faiblesse des pressions inflationnistes et des signes d'alerte sur la croissance, les banques centrales ont adopté un ton plus accommodant dans leurs indications prospectives. L'orientation des politiques budgétaires devrait devenir moins favorable aux États-Unis à l'horizon 2020, mais rester expansionniste en Chine. Au sein de la zone euro, la politique budgétaire varie d'un État membre à l'autre. Pour ce qui est de l'évolution des marchés financiers, l'escalade des tensions commerciales en mai, les craintes de perturbation des chaînes d'approvisionnement technologiques et les tensions géopolitiques (par exemple, les sanctions américaines contre l'Iran) ont sapé à nouveau la confiance des marchés au cours du deuxième trimestre de l'année. Par rapport aux trajectoires spécifiques des principales économies du monde : • Les États-Unis affichent toujours une croissance solide tirée par la consommation privée et publique mais la durabilité d'une telle performance n'est pas assurée. La fin de la relance budgétaire à la mi-2019 et la baisse des résultats des entreprises – la hausse des droits de douane et des coûts du travail induisant une contraction des marges – vont peser sur la croissance. • Dans la zone euro, l'activité est soutenue par la consommation et par la vitalité des marchés du travail, mais la croissance devrait ralentir en 2019 et 2020, dans un contexte de diminution des exportations et de l'investissement. • L'économie britannique perd de l'élan sur fond des incertitudes sur le Brexit. • La croissance économique du Japon s'est accélérée au premier trimestre 2019 mais la consommation des ménages et l'investissement sont en train de se contracter.

		• Confrontée au risque d'un ralentissement accentué, la Chine a commencé à assouplir ses politiques budgétaire et monétaire. • Les perspectives de croissance sont hétérogènes parmi les pays émergents. Même si les conditions financières demeurent favorables, en particulier avec le recul de taux longs américains, les marchés émergents doivent faire face à d'importants remboursements de dettes et restent donc exposés au sentiment du marché. Sur le plan réglementaire, le premier semestre de l'année 2019 a été marqué par l'adoption du paquet bancaire CRR2/CRD5. Cet ensemble de texte est entré en vigueur le 27/06/2019. Si la majorité des dispositions sont applicables dans 2 ans, en Juin 2021, certaines dispositions comme le TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) s'appliquent dès fin juin 2019. La directive CRD5 sera applicable lors de sa transposition en droit français qui est attendue au plus tard fin 2020. En revanche, la transposition en droit européen de l'accord finalisant les réformes dites de Bâle III n'est pas encore à l'ordre du jour côté des institutions législatives européennes.
	Description du Groupe de l'Émetteur 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'Émetteur est la société mère du Groupe.
B.9	Estimation ou prévisions de bénéfices de l'Émetteur	Sans Objet. L'Émetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévision de bénéfice.
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'émetteur		Neuf Mois 2019 (non audités)	Neuf Mois 2018 (non audités)	Exercice clos le 31.12.2018 (2) (audités)	Exercice clos le 31.12.2017 (audités)
		Résultats (en millions d'euros)				
		Produit net bancaire	18 458	19 278	25 205	23 954
		Résultat d'exploitation	4 327	5 163	6 269	4 767
		Résultat net part du groupe sous-jacent ⁽¹⁾	4 753	5 668	4 468	4 491
		Résultat net part du Groupe	2 594	3 436	3 864	2 806
		Banque de détail en France	901	955	1 237	1 059
		Banque de détail et Services Financiers Internationaux	1 492	1 502	2 065	1 939
		Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	667	1 018	1 197	1 593
		Hors pôles	(466)	(39)	(635)	(1 785)
		Coût net du risque	(907)	(642)	(1 005)	(1 349)
		ROTE sous-jacent ^{**} (1)	8,1%	11,0%	9,7%	9,6%
		Ratio Tier 1 ^{**}	15,2%	13,7%	13,7%	13,8%
		Flux de trésorerie (en millions d'euros)				
		Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	–	–	(17,617)	18,023
			Neuf Mois 2019 (non audités)	Neuf Mois 2018 (non audités)	Exercice clos le 31.12.2018 (2) (audités)	1/01/2018* (audités)
		Activité (en milliards d'euros)				
		Total Actif/Passif	1 411,1	1 303,9	1 309,4	1 274,2
		Prêts et créances sur la clientèle	445,0	433,9	447,2	417,4
		Dettes envers la clientèle	415,1	411,4	416,8	410,6
		Capitaux propres (en milliards d'euros)				
		Capitaux propres part du Groupe	63,7	61,4	61,0	58,4
		Participations ne donnant pas le	4,9	4,6	4,8	4,5

		contrôle				
		* Le total du bilan consolidé s'établit à 1 309 milliards d'euros au 31 décembre 2018 (1 274 milliards d'euros au 1^{er} janvier 2018, 1 275 milliards d'euros au 31 décembre 2017). Soldes au 1^{er} janvier 2018 après première application d'IFRS 9 sauf pour les filiales du secteur de l'assurance (non audités). ** Ces ratios financiers ne sont ni audités ni soumis à une revue limitée. (1) Ajusté des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21. (2) La présentation du compte de résultat consolidé du Groupe évolue à compter de l'exercice 2018 en raison de la mise en œuvre de la norme IFRS 9 : - les produits et charges des activités d'assurance sont regroupés au sein d'une ligne spécifique dans le « Produit net bancaire » ; - la rubrique « Coût du risque » est désormais réservée exclusivement au risque de crédit ;				
	Déclaration relative à la détérioration significative dans les perspectives de l'Émetteur 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'Émetteur survenue après le 31 décembre 2018.				
	Description des changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Émetteur 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 30 septembre 2019.				

B.13	Événements récents propres à l'Émetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité	Sans Objet. Il ne s'est pas produit d'événements récents propres à l'Émetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité.
B.14	Dépendance de l'Émetteur vis-à-vis d'autres entités du groupe	Voir aussi Élément B.5 ci-dessus pour la position de l'Émetteur 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'Émetteur	Voir Élément B.5 ci-dessus
B.16	Dans la mesure où ces informations sont connues de l'Émetteur, indication du contrôle, direct ou indirect, et par qui, description de la nature de ce contrôle	Sans Objet. À sa connaissance, Société Générale ne fait l'objet d'aucun contrôle direct ou indirect (au sens du droit français) par une autre entité.

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 : XS2058767661 [Le Code Commun est : 205958622]
C.2	Devise de l'émission des valeurs mobilières	USD

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 personnes autres que les Cessionnaires Autorisés. Un Cessionnaire Autorisé désigne toute personne qui (i) n'est pas une U.S. person telle que définie en vertu de la <i>Regulation S</i> ; (ii) n'est pas une personne qui entre dans une définition d'une U.S. person pour les besoins de la CEA ou d'un Règlement CFTC, d'une interprétation ou de règles proposées ou émises en application de la CEA (afin de lever toute ambiguïté, une personne qui n'est pas une "personne non-ressortissante des Etats-Unis" définie au titre de la Règle CFTC 4.7(a)(1)(iv), à l'exclusion, pour les besoins de la sous-section (D) de cette règle, de l'exception faite au profit des personnes éligibles qualifiées qui ne sont pas des "personnes non-ressortissantes des Etats-Unis", devra être considérée comme une U.S. Person) ; et (iii) n'est pas une « U.S. Person » pour les besoins des instructions définitives mettant en œuvre les exigences de rétention du risque de crédit énoncées à la Section 15G de l'U.S. Securities Exchange Act de 1934, tel que modifié (les U.S. Risk Retention Rules) (une Risk Retention U.S. Person).
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'Élément C.18). Un Titulaire de Titres sera en droit d'exiger le paiement immédiat de toute somme due en cas : - de manquement par l'Émetteur de payer ou de remplir ses autres obligations en vertu des Titres ; - en cas de procédure collective ouverte à l'encontre de l'Émetteur ; 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'Émetteur. Renonciation aux droits de compensation Les Titulaires de Titres renoncent à tout droit de compensation et de rétention en relation avec les 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'Émetteur accepte la compétence des tribunaux d'Angleterre pour connaître de tout litige à l'encontre de l'Émetteur mais accepte que les Titulaires de Titres puissent porter leur action devant tout autre tribunal compétent. Rang : Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Émetteur, constituant des obligations privilégiées senior en vertu de l'article L.613-30-3 I 3° du Code monétaire et financier, et qui viendront au moins au même rang (<i>pari passu</i>) que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées et privilégiées senior de l'Émetteur, présentes ou futures.

		Restrictions des droits attachés aux Titres : - l'Émetteur pourra rembourser les Titres par anticipation, à la valeur de marché, pour force majeure - Lors de cas d'ajustements affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, l'Émetteur 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'Émetteur 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'Émetteur pourra monétiser tout ou partie des montants dus jusqu'à la date d'échéance des Titres ou en cas de survenance d'événement(s) extraordinaire(s) affectant le sous-jacent, ou en cas de survenance de cas de perturbation supplémentaire(s). - les droits au paiement du principal et intérêts seront prescrits dans un délai de dix ans (dans le cas du principal) et de cinq ans (dans le cas des intérêts) à compter de la date à laquelle le paiement de ces montants est devenu exigible pour la première fois et est resté impayé. Fiscalité : Tout paiement effectué en vertu des Titres, Reçus et Coupons sera effectué sans prélèvement ni retenue à la source au titre d'un quelconque impôt, taxe, droit, contribution ou charge gouvernementale, présent ou futur, de quelque nature que ce soit, imposé, levé, collecté ou retenu par ou pour le compte d'une Juridiction Fiscale, sauf si le prélèvement ou la retenue est requis par la loi. Nonobstant les dispositions ci-dessus, en aucun cas, l'Émetteur ne sera tenu de payer des montants supplémentaires au titre des Titres, Reçus ou Coupons pour, ou à cause d'une quelconque retenue ou déduction (i) exigée en vertu d'un accord décrit à la Section 1471(b) de l'<i>US Internal Revenue Code</i> de 1986 (le Code) ou qui est autrement imposé en vertu des Sections 1471 à 1474 du Code, de toutes réglementations ou conventions prises pour leur application, de toute interprétation officielle qui en est faite, ou de toute loi transposant un accord intergouvernemental (ii) imposée en vertu de la Section 871(m) du Code ou (iii) imposée par toute autre loi des Etats-Unis. Juridiction Fiscale signifie France ou toute subdivision politique ou toute autorité titulaire d'un pouvoir en matière fiscale.
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	Sans objet. Les Titres ne font pas l'objet d'une demande d'admission à la négociation.

	équivalents avec indication des marchés en question.							
C.15	Comment la valeur de l'investissement est affectée par la valeur de l'instrument sous-jacent	La valeur des Titres, , 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 instrument sous-jacent, pour lequel le(s) montant(s) versé(s) par le produit est (sont) déterminé(s) sur la base d'une ou plusieurs conditions (classées en plusieurs scénarios). Typiquement, une condition est satisfaite ou non si la performance ou le niveau d'un instrument sous-jacent est supérieure ou égale à une barrière de performance ou de niveau prédéfinie. Les performances ou niveaux d'un instrument sous-jacent peuvent être moyenné(e)s et/ou soumises à un plafond.						
C.16	Date d'échéance et date finale de référence	La Date d'Échéance des Titres est 05/03/2027, et la date finale de référence sera la dernière date d'évaluation. La date d'échéance des Titres peut être modifiée conformément aux modalités décrites à l'Élément C.8 ci-dessus et à l'Élément C.18 ci-dessous.						
C.17	Procédure de règlement des instruments dérivés	Paieiment en numéraire.						
C.18	Modalités relatives au produit des instruments dérivés	<table><tr><td colspan="2">La date d'émission des Titres est 06/03/2020 (la Date d'Émission) et chaque Titre aura une valeur nominale de : USD 2.000 (la Valeur Nominale).</td></tr><tr><td>Montant de Remboursement Final :</td><td> Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, l'Emetteur remboursera les Titres à la Date d'Echéance, selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre : Scénario 1: Si à la Date d'Evaluation(25), la Moyenne Temporelle des Performance(25) est supérieure ou égale à 7.5%, alors : Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x [100% + Min(50% ; Moyenne Temporelle des Performance(25))] Scénario 2: Si à la Date d'Evaluation(25), la Moyenne Temporelle des Performance(25) est inférieure à 7.5%, alors : Montant de Remboursement Final = Specified Denomination x 107.50% </td></tr></table>	La date d'émission des Titres est 06/03/2020 (la Date d'Émission) et chaque Titre aura une valeur nominale de : USD 2.000 (la Valeur Nominale).		Montant de Remboursement Final :	Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, l'Emetteur remboursera les Titres à la Date d'Echéance, selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre : Scénario 1: Si à la Date d'Evaluation(25), la Moyenne Temporelle des Performance(25) est supérieure ou égale à 7.5%, alors : Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x [100% + Min(50% ; Moyenne Temporelle des Performance(25))] Scénario 2: Si à la Date d'Evaluation(25), la Moyenne Temporelle des Performance(25) est inférieure à 7.5%, alors : Montant de Remboursement Final = Specified Denomination x 107.50%		
La date d'émission des Titres est 06/03/2020 (la Date d'Émission) et chaque Titre aura une valeur nominale de : USD 2.000 (la Valeur Nominale).								
Montant de Remboursement Final :	Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, l'Emetteur remboursera les Titres à la Date d'Echéance, selon les dispositions suivantes relatives à chaque Titre : Scénario 1: Si à la Date d'Evaluation(25), la Moyenne Temporelle des Performance(25) est supérieure ou égale à 7.5%, alors : Montant de Remboursement Final = Valeur Nominale x [100% + Min(50% ; Moyenne Temporelle des Performance(25))] Scénario 2: Si à la Date d'Evaluation(25), la Moyenne Temporelle des Performance(25) est inférieure à 7.5%, alors : Montant de Remboursement Final = Specified Denomination x 107.50%							
		<table><tr><td colspan="2">Dispositions relatives aux dates :</td></tr><tr><td>Date d'évaluation (0) : JJ/MM/AAAA</td><td>06/03/2020</td></tr><tr><td>Date d'évaluation (i) (i de 1 à 25)</td><td>26/02/2025; 26/03/2025; 28/04/2025; 26/05/2025;</td></tr></table>	Dispositions relatives aux dates :		Date d'évaluation (0) : JJ/MM/AAAA	06/03/2020	Date d'évaluation (i) (i de 1 à 25)	26/02/2025; 26/03/2025; 28/04/2025; 26/05/2025;
Dispositions relatives aux dates :								
Date d'évaluation (0) : JJ/MM/AAAA	06/03/2020							
Date d'évaluation (i) (i de 1 à 25)	26/02/2025; 26/03/2025; 28/04/2025; 26/05/2025;							

		: JJ/MM/AAAA	26/06/2025; 28/07/2025; 26/08/2025; 26/09/2025; 27/10/2025; 26/11/2025; 26/12/2025; 26/01/2026; 26/02/2026; 26/03/2026; 27/04/2026; 26/05/2026; 26/06/2026; 27/07/2026; 26/08/2026; 28/09/2026; 26/10/2026; 26/11/2026; 28/12/2026; 26/01/2027; 26/02/2027														
		Dispositions applicables au Produit :	Applicable, sous réserve des dispositions de la Modalité 4 des Modalités Complémentaires relatives aux Formules														
		Performance(i) (i de 1 à 25)	signifie (S(i) / S(0)) - 100%														
		S(i) (i from 0 to 25)	signifie pour chaque Date d'Evaluation(i), le Cours de Clôture du Sous-Jacent														
		Moyenne Temporelle des Performance(25)	Signifie la Moyenne Arithmétique, pour i de 1 à 25, des Performance(i).														
C.19	Le prix de référence final du sous-jacent	Voir Élément C. 18 ci-dessus. Prix de référence final du sous-jacent : la valeur de l'instrument/des instruments sous-jacents à la date ou aux dates d'évaluation concernées pour le remboursement, sous réserve de la survenance de certains événements et ajustements extraordinaires affectant cet ou ces instruments sous-jacents.															
C.20	Type de sous-jacent et où trouver les informations à son sujet	Le type de sous-jacent est : indice Les informations relatives à l'instrument sous-jacent sont disponibles sur le(s) site(s) Internet ou sur la(es) page(s) écran suivant(e)(s) : <table><tr><th>Index Name</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Index Sponsor</th><th>Exchange</th><th>Website</th></tr><tr><td>Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR</td><td>SOBIGESG</td><td>Solactive AG</td><td>Euronext Paris</td><td>www.solactive.com</td></tr></table>						Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website	Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR	SOBIGESG	Solactive AG	Euronext Paris	www.solactive.com
Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website													
Solactive ESG Big Data Europe High Dividend Low Volatility Index PR	SOBIGESG	Solactive AG	Euronext Paris	www.solactive.com													

Section D – Risques

D.2	Principaux risques propres à l'Émetteur et au Garant	Les catégories de facteurs de risque suivantes sont identifiées : • Risques liés aux contextes macro-économiques, de marché et réglementaire Le contexte économique et financier mondial, ainsi que le contexte des marchés sur lesquels le Groupe opère, pourraient avoir un impact significatif sur les activités du Groupe, sa situation financière et ses résultats. 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.
------------	---	--

	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 négatif sur l'activité, la situation financière, les coûts du Groupe et l'environnement financier et économique dans lequel il opère. Risques liés à la mise en œuvre du plan stratégique du Groupe. Une intensification de la concurrence, par des acteurs bancaires et non bancaires, pourrait avoir un effet défavorable sur l'activité et les résultats du Groupe, tant sur son marché domestique français qu'à l'international. • Risques de crédit et de contrepartie 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 L'évolution et la volatilité des marchés financiers peuvent avoir un impact défavorable significatif sur l'activité et les résultats des activités de marché du Groupe. La variation des taux d'intérêt pourrait avoir un effet défavorable sur les résultats de la banque de détail. Les fluctuations des taux de change pourraient impacter de manière négative les résultats du Groupe. • Risques opérationnels (y compris risque de conduite inappropriée) et de modèles Les risques juridiques auxquels le Groupe est exposé pourraient avoir un effet défavorable significatif sur sa situation financière et ses résultats. 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 avoir un effet défavorable sur l'activité du Groupe, entraîner des pertes et une atteinte à la réputation du Groupe. Une détérioration de la réputation du Groupe pourrait affecter sa position concurrentielle. Une incapacité à conserver ou attirer des collaborateurs qualifiés pourrait peser sur les performances du Groupe. Les modèles utilisés notamment au sein du Groupe dans la prise de décisions
--	--

		stratégiques et dans le système de gestion des risques pourraient connaître des défaillances ou s'avérer inadaptés et engendrer des pertes financières pour le Groupe. Le Groupe pourrait subir des pertes en raison d'événements imprévus ou catastrophiques, notamment des attaques terroristes ou des catastrophes naturelles. • Risques de liquidité et de financement Certaines mesures exceptionnelles prises par les États, les banques centrales et les régulateurs pourraient avoir un effet défavorable significatif sur le coût de financement du Groupe et son accès à la liquidité. Une dégradation de la notation externe du Groupe ou de la notation souveraine de l'état français pourraient avoir un effet défavorable sur le coût de financement du Groupe et son accès à la liquidité. • Risques liés aux activités d'assurance Une détérioration de la situation de marché, et notamment une fluctuation trop importante, à la hausse comme à la baisse, des taux d'intérêt, pourrait avoir un impact défavorable significatif sur l'activité d'assurance vie du métier « Assurance » du Groupe.
D.6	Informations clés concernant les principaux risques propres aux valeurs mobilières et avertissement informant l'investisseur qu'il pourrait perdre tout ou partie, selon le cas, de la valeur de son investissement	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 modalités des Titres autorisent l'Émetteur 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. Les paiements (que ce soit au titre du principal et/ou des intérêts, à maturité ou autre) effectués en vertu de Titres structurés sont calculés par référence à certains sous-jacents. Le rendement des titres est basé sur les variations, à la hausse comme à la baisse, de la valeur du sous-jacent. Les investisseurs potentiels doivent réaliser que ces Titres peuvent être volatils ; qu'ils peuvent ne pas percevoir d'intérêts, et perdre la totalité ou bien une part substantielle du montant investi. L'Émetteur et l'une de ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent, dans le cadre de leurs activités commerciales, posséder ou acquérir des informations sur des instruments sous-jacents qui sont ou peuvent être d'importance significative. Ces activités et les informations en résultant peuvent avoir des conséquences négatives pour les Titulaires de Titres.

		L'Émetteur 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'Émetteur et/ou l'une de ses sociétés affiliées 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. La réglementation et la réforme des « indices de référence » peuvent affecter défavorablement la valeur des Titres qui sont liés à ces « indices de référence » ou s'y réfèrent. 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'Émetteur pourrait entraîner une perte totale du capital investi par l'investisseur. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait qu'ils pourraient subir une perte totale ou partielle de leur investissement.
--	--	--

Section E – Offre

E.2b	Raisons de l'offre et utilisation prévue du produit	Le produit net de chaque émission des Titres sera destiné aux besoins généraux de financement du Groupe Société Générale, y compris pour réaliser un bénéfice.
E.3	Description des conditions de l'offre	Juridiction(s) de l'Offre Publique : Belgique Période d'Offre : du 20/01/2020 au 02/03/2020 Prix d'Offre : Les Titres seront offerts aux Prix d'Emission. Le prix peut être augmenté de commissions. 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'Émetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre de manière anticipée, à sa seule discrétion. 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'Émetteur exerce un tel droit, cet investisseur potentiel ne pourra en aucun cas souscrire ou acquérir des Titres. Dans chaque cas, une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée ou le retrait, selon le cas, sera publiée sur le site de l'Émetteur (http://prospectus.socgen.com). Prix d'émission : 100% du Montant Nominal Total
E.4	Description de tout intérêt, y compris les intérêts conflictuels,	Exception faite des commissions payables à l'Agent Placeur, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Émetteur, 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

	pouvant influencer sensiblement sur l'émission/l'offre	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'Émetteur ou l'Offreur	Les dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur, et payées à Crelan pourront atteindre 2.50% du Prix d'Emission de chaque Titre.