

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 08/07/2019

The Notes described in these Final Terms do not constitute a participation in a collective investment scheme within the meaning of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes (CISA). Therefore, the Notes are not subject to authorisation and supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA (FINMA), and investors in the Notes will not benefit from protection under the CISA or supervision by FINMA. Investors in the Notes will bear a credit risk on the Guarantor.

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMBVTHX8H127

Issue of up to USD 30 000 000 Notes due 09/08/2021
Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale
under the
Debt Instruments Issuance Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 14 June 2019, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended or superseded (**the Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the Luxembourg act dated 10 July 2005 on prospectuses for securities, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (**the Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor 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 Guarantor, 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:** 169913EN/19.8
- (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 30 000 000
(ii)	- Series:	up to USD 30 000 000
4.	Issue Price:	Maximum 100% of the Aggregate Nominal Amount
		The final Issue Price shall be communicated by the Issuer at the end of the Offer Period.
5.	Specified Denomination(s):	USD 1 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	08/08/2019
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	09/08/2021
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Notes:	Unsecured
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:	Not Applicable
	(iii) Type of Structured Notes:	Index Linked Notes
		The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
	(iv) Reference of the Product	3.3.18 with Option 0 applicable as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
	:	
10.	Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/Noteholders' redemption option:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13.	Fixed Rate Note Provisions:	Not Applicable
14.	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
15.	Structured Interest Note Provisions:	Applicable as per Condition 3.3 of the General Terms and Conditions
	(i) Structured Interest Amount(s)	Unless previously redeemed, on the Interest Payment Date(i) (i = 1), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows:

Scenario 1:

If on Valuation Date(1), Performance(1) is higher than 0% and an American Knock-In Event_1 has not occurred and an American Knock-In Event_2 has not occurred, then:

Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x Performance(1)

Scenario 2:

If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than or equal to 0% and an American Knock-In Event_1 has not occurred and an American Knock-In Event_2 has not occurred, then:

Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x (-100%) x Performance(1)

Scenario 3:

If an American Knock In Event_1 has occurred, then:

Structured Interest Amount(i) = 0 (zero)

Scenario 4:

If an American Knock In Event_2 has occurred, then:

Structured Interest Amount(i) = 0 (zero)

Definitions relating to the Structured Interest Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product"

- | | |
|--|--|
| (ii) Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY) | Interest Payment Date(i) (i = 1): 09/08/2021 |
| (iii) Business Day Convention: | Following Business Day Convention (unadjusted) |
| (iv) Day Count Fraction: | Not Applicable |
| (v) Business Centre(s): | New-York |

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:
- Final Redemption Amount = Specified Denomination x 101.5%
- 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

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
NASDAQ-100 INDEX	NDX	The Nasdaq Stock Market, Inc.	NASDAQ STOCK EXCHANGE	www.nasdaq.com

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
- (iv) **Other information relating to the Underlying(s):** 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.

Each of the Issuer and the Guarantor 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):** 31/07/2019
(DD/MM/YYYY)
- Valuation Date(i) (i = 1)** 02/08/2021
(DD/MM/YYYY)
- (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)** means $(S(i) / S(0)) - 100\%$
(i = 1)

S(i) (i from 0 to 1)	means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying
American Knock-In Event_1	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on at least one Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and excluding Valuation Date(0) to and including Valuation Date(1), the Closing Price is higher than or equal to 115% x S(0).
American Knock-In Event_2	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on at least one Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and excluding Valuation Date(0) to and including Valuation Date(1), the Closing Price is lower than or equal to 75% x S(0).

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:	Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions
33. Partly Paid Notes Provisions:	Not Applicable
34. Instalment Notes Provisions:	Not Applicable
35. Masse:	Not Applicable
36. Dual Currency Note Provisions:	Not Applicable
37. Additional Amount Provisions for Italian Certificates:	Not Applicable
38. Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:	Not Applicable
39. Portfolio Linked Notes Provisions:	Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION**1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING**

- (i) **Listing:** None
- (ii) **Admission to trading:** Application shall be made for the Notes to be admitted to trading on the Multilateral Trading Facility (“MTF”) named EuroTLX organized and managed by EuroTLX Sim S.p.A. with effect from or as soon as practicable after the Issue Date. Société Générale, directly or through a third party appointed by it, will act as specialist for the Notes, in accordance with the rules and regulations of EuroTLX.
- There can be no assurance that the listing and trading of the Notes will be approved with effect on the Issue Date or at all, provided that if EuroTLX Sim S.p.A. does not release its decision of admission to trading within the day immediately preceding the Issue Date, Section 10 – paragraph “Conditions to which the offer is subject” of these Final Terms shall apply..**
- (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 provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes 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*)

Not Applicable

(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:** XS1994849310

- **Common code:** 199484931

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

(iii) **Delivery of the Notes:** Delivery against payment

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

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

(vi) **Eurosystem eligibility of the Notes:** No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of

meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

(vii) Address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes:

Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
Email: clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUTION

**(i) Method of distribution:
- Dealer(s):**

Non-syndicated

Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
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 CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A. (the **Distributor**), a remuneration of up to 1.50% of the nominal amount of Notes effectively placed by such Distributor.

(iii) TEFRA rules:

Not Applicable

(iv) Non-exempt Offer:

A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the public offer jurisdiction(s) (**Public Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Public Offers in European Economic Area" below.

- Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:

Applicable/
CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A.
Via Santa Margherita, 3
20121 - Milano

- 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):** Italy

- **Offer Period:**

From and including July 10, 2019 at 9.00 a.m. Central European Time (CET) to and including July 31, 2019 at 4.00 p.m. CET, subject to any early closing of the Offer Period as described under clause (iii) below.

The Notes will be distributed:

(a) within the premises of the Distributors (at their offices and branches);

(b) through door-to-door selling (*fuori sede*) pursuant to Articles 30 and 31 of the Italian Legislative Decree No. 58 of 24th February 1998, as amended from time to time (the "**Italian Financial Services Act**") from and including July 10, 2019 at 9.00 a.m. Central European Time (CET) to and including July 31, 2019 at 4.00 p.m. CET; and

(c) through long distance selling techniques (*tecniche di comunicazione a distanza*) pursuant to article 32 of the Italian Financial Services Act July 10, 2019 at 9.00 a.m. Central European Time (CET) to and including July 24, 2019 at 4.00 p.m. CET,

subject to any early closing of the Offer Period as described below.

Distributors intending to distribute Notes through door-to-door selling (*fuori sede*) pursuant to article 30 of the Italian Financial Services Act will collect the acceptance forms - other than directly at their branches and offices - through financial advisors for door-to-door selling (*consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede*) pursuant to Article 31 of the Italian Financial Services Act.

Pursuant to Article 30, paragraph 6, of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling (*fuori sede*) is suspended for a period of 7 (seven) days from the date of subscription of the acceptance form by the relevant investor.

Within such period investors may notify the relevant Distributor of their withdrawal without payment of any charge or commission.

The Notes will be also offered through long distance selling techniques (*tecniche di comunicazione a distanza*) pursuant to article 32 of the Italian Financial Services Act (*i.e.*, through the trading-online platform of the Distributors and/or recorded telephone orders). In this case, investors may purchase the Notes via the internet, after being identified by the Distributor, by using their personal password/identification codes. Pursuant to article 67-duodecies of the Italian Legislative Decree No. 206/2005 as amended (the so called "*Codice del Consumo*"), the validity and enforceability of the contracts entered into through long distance selling techniques (*tecniche di comunicazione a distanza*) is suspended for a period of 14 (fourteen) days from the date of subscription of the acceptance form by the relevant investor. Within such period investors may notify the relevant Distributor of their withdrawal without any charge or commission

- **Offer Price:**

The Notes will be offered at the Issue Price of which up to a maximum of 1.50% is represented by distribution fee payable

upfront by the Issuer to the Distributor

- 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>).

The validity of the offer is subject to the condition that the decision of admission to trading on EuroTLX is released by EuroTLX Sim S.p.A. by not later than on the day immediately preceding the Issue Date; otherwise, the offer will be deemed withdrawn and the issuance cancelled. The Issuer undertakes to file the relevant application with EuroTLX Sim S.p.A. in due time to allow EuroTLX Sim S.p.A. to release a decision, according to its rules, within the day immediately preceding the Issue Date.

- 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 1 000 (i.e. 1 Note)

- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes: The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.

The settlement and the delivery of the securities will be executed through the Dealer mentioned above only for technical reasons. However, the Issuer will be the only offeror and as such will assume all the responsibilities in connection with the information contained in the Final Terms together with the Base Prospectus.

- 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: None

11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum investment in the Notes: USD 1 000 (i.e. 1 Note)
- Minimum Trading Lot: USD 1 000 (i.e. 1 Note)
- Underlying Disclaimer:

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by The NASDAQ OMX Group, Inc. or its affiliates (NASDAQ OMX, with its affiliates, are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the Nasdaq OMX Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to licensee ("Licensee") is in the licensing of the NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and Nasdaq OMX Index® registered trademarks, service marks and certain trade names of the Corporations and the use of the Nasdaq OMX Index which is determined, composed and calculated by NASDAQ OMX without regard to Licensee or the Product(s). NASDAQ OMX has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the Nasdaq OMX Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s). The Corporations do not guarantee the accuracy and/or uninterrupted calculation of the Nasdaq OMX Index or any data included therein. The Corporations make no warranty, express or implied, as to results to be obtained by Licensee, owners of the product(s), or any other person or entity from the use of the Nasdaq OMX Index or any data included therein. The Corporations make no express or implied warranties, and expressly disclaim all warranties of merchantability or fitness for a particular purpose or use with respect to the Nasdaq OMX Index or any data included therein. Without limiting any of the foregoing, in no event shall the Corporations have any liability for any lost profits or special, incidental, punitive, indirect, or consequential damages, even if notified of the possibility of such damages.

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Applicable, i.e. the Notes may be distributed to non-qualified investors in or from Switzerland. A Swiss simplified prospectus has been made available for the purpose of the distribution of these Notes in or from Switzerland. Copies of the (final) Swiss simplified prospectus are available in electronic form on the website of: <http://prospectus.socgen.com>.

13. BENCHMARK REGULATION

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

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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

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

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

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warning	<p>This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the consent is only valid during the offer period from 10/07/2019 to 31/07/2019, and, in respect of Notes placed in Italy through "door-to-door selling", from and including 10/07/2019 to and including 31/07/2019 and in respect of Notes placed in Italy through long distance selling techniques, from 10/07/2019 to 24/07/2019 (the Offer Period); - the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is an individual consent (an Individual Consent) in respect of CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A. Via Santa Margherita, 3 20121 - Milano (the Initial Authorised Offeror and Distributor) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after the 08/07/2019 and publishes details of them on its website (http://prospectus.socgen.com), each financial intermediary whose details are so published (each an Additional Authorised Offeror); - the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Notes in Italy. <p>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.</p>
Section B – Issuer and Guarantor		
B.1	Legal and commercial name of the issuer	SG Issuer (or the Issuer)
B.2	Domicile, legal form, legislation and country	Domicile: 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

	of incorporation	Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>). Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law. Country of incorporation: Luxembourg.																					
B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	The Issuer expects to continue its activity in accordance with its corporate objects over the course of 2019.																					
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: <ul style="list-style-type: none"> • 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 a subsidiary of the Group and has no subsidiaries.																					
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 border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Year ended</th> <th>Year ended</th> </tr> <tr> <th>(in K€)</th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> <tr> <td></td> <td>(audited)</td> <td>(audited)</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Revenue</td> <td>68,302</td> <td>92,353</td> </tr> <tr> <td>Profit before tax</td> <td>251</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>Profit for the financial period/year</td> <td>187</td> <td>78</td> </tr> <tr> <td>Total Assets</td> <td>49,362,650</td> <td>48,026,909</td> </tr> </tbody> </table>		Year ended	Year ended	(in K€)	31.12.2018	31.12.2017		(audited)	(audited)	Total Revenue	68,302	92,353	Profit before tax	251	105	Profit for the financial period/year	187	78	Total Assets	49,362,650	48,026,909
	Year ended	Year ended																					
(in K€)	31.12.2018	31.12.2017																					
	(audited)	(audited)																					
Total Revenue	68,302	92,353																					
Profit before tax	251	105																					
Profit for the financial period/year	187	78																					
Total Assets	49,362,650	48,026,909																					
	Statement as no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018.																					
	Significant changes in the issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 2018.																					
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. SG Issuer is dependent upon Société Générale Bank & Trust within the Group.																					

B.15	Description of the issuer's principal activities	The principal activity of SG Issuer is raising finance by the issuance of warrants as well as debt securities designed to be placed to institutional customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.
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	SG Issuer is a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale Bank & Trust S.A. which is itself a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.
B.17	Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities	Not Applicable. The Issuer is not rated. Not Applicable. The Notes to be issued have not been rated.
B.18	Nature and scope of the guarantee	<p>The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 14 June 2019 (the Guarantee).</p> <p>The Guarantee obligations constitutes a direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking as senior preferred obligations, as provided for in Article L. 613-30-3-I-3° of the Code and will rank at least pari passu with all other existing and future direct, unconditional, unsecured senior preferred obligations of the Guarantor, including those in respect of deposits.</p> <p>Any references to sums or amounts payable by the Issuer which are guaranteed by the Guarantor under the Guarantee shall be to such sums and/or amounts as directly reduced, and/or in the case of conversion into equity, as reduced by the amount of such conversion, and/or otherwise modified from time to time resulting from the application of a bail-in power by any relevant authority pursuant to directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of the European Union.</p>
B.19	Information about the guarantor as if it were the issuer of the same type of security that is subject of the guarantee	<p>The information about Société Générale as if it were the Issuer of the same type of Notes that is subject of the Guarantee is set out in accordance with Elements B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16 and B.19 / B.17 below, respectively:</p> <p>B.19/B.1: Legal and commercial name of the guarantor</p> <p>Société Générale</p> <p>B.19/B.2: Domicile, legal form, legislation and country of incorporation</p> <p>Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Legal form: Public limited liability company (société anonyme).</p> <p>Legislation under which the Issuer operates: French law. Country of incorporation: France.</p> <p>B.19/B.4b: Known trends affecting the guarantor and the industries in which it operates</p> <p>Société Générale continues to be subject to the usual risks and the risks inherent to its business. More specifically, the Group could be affected by:</p> <ul style="list-style-type: none"> - The risks to global growth have ramped up owing to the high level of political uncertainty. The markets will continue to dwell on the negotiations between the US and China. The risk of new obstacles stemming from world trade tensions, no Brexit deal and euro zone policy, notably the European Parliament elections at the end of May, remains high. And this applies against the backdrop of high debt levels and unstable financial markets. - Business seems to be losing pace in the approach to 2019 on emerging markets, undercut by the decline in world demand and by the tightening of

	<p>world financial conditions. Emerging Asia remains the strongest growth region. Central and eastern Europe are also showing resilience in the face of the loss of pace in the euro zone.</p> <p>- In Russia, the economy should resist the impact of sanctions in the short term and the underlying financial situation is still sound. In Brazil, the new administration will have to undertake pension reforms, essential to correct the fiscal base.</p> <p>- In terms of shift in central bank monetary policies:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Federal Reserve is determined to scale down its balance sheet and is likely to raise rates in 2019. However, the recent increase in volatility on financial markets and the global revaluation of risk premiums could prompt the Fed to pause its monetary tightening. • The ECB has confirmed that it will have put an end to its net asset purchases as of January 2019. It is unlikely to raise interest rates before the end of the summer 2019. The situation is unclear given the euro zone slowdown that has set in since the end of 2018. <p>- 2019 will also be characterised by geopolitical uncertainty, in prolongation of a number of events over the last two years.</p> <p>- For 2019, the regulatory timetable is likely to loom large in the European legislative process with regard to the set of texts on sustainable finance (taxonomy, disclosures and benchmarks), in continuation of the third target for the Paris agreements (reorientation of financial flows towards decarbonised businesses), plus the revision to prudential rules applicable to investment companies (Investment Firms Review – IFR).</p> <p>Against this backdrop, and to generate responsible and profitable growth, the Group's main priorities in 2019 will be to:</p> <ul style="list-style-type: none"> - growth via implementation of the Group's key revenues initiatives; - accelerate transformation of all businesses and functions, notably for the French retail relationship model, and adapt the Global Markets strategy; - deliver on costs (notably an additional EUR 500m cost reduction in Global Banking and Investor Solutions) and maintain strict control of risks and selective capital allocation; - continue its refocusing, via the disposal or closure of businesses lacking critical size or not offering sufficient synergies, with a target raised from 50-60bp to 80-90bp of impact on the CET 1 ratio by the end of 2020; - foster responsibility via ongoing deployment of the Culture & Conduct programme and further integration of the CSR strategy.
	<p>B.19/B.5: Description of the guarantor's group and the guarantor's position within the group</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. <p>Société Générale is the parent company of the Société Générale Group.</p> <p>B.19/B.9: Figure of profit forecast or estimate of the guarantor</p> <p>Not Applicable. The Guarantor does not provide any figure of profit forecast or estimate.</p>

B.19/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.19/B.12: Selected historical key financial information regarding the guarantor				
	First Quarter 2019 (unaudited)	Year 31.12.2018 ⁽³⁾ (audited)	First Quarter 2018 (unaudited)	Year 31.12.2017 (audited)
Results (in millions of euros)				
Net Banking Income	6,191	25,205	6,294	23,954
Operating income	1,138	6,269	1,357	4,767
Underlying Group Net income ⁽¹⁾	1,010	4,468	1,204	4,491
Reported Group Net income	631	3,864	850	2,806
French retail Banking	234	1,237	270	1,059
International Retail Banking & Financial Services	464	2,065	429	1,939
Global Banking and Investor Solutions	140	1,197	166	1,593
Corporate Centre	(207)	(635)	(15)	(1,785)
Net cost of risk	(264)	(1,005)	(208)	(1,349)
Underlying ROTE ** ⁽²⁾	8.4%	9.7%	10.9%	9.6%
Tier 1 Ratio **	14.3% ⁽⁴⁾	13.4% ⁽⁴⁾	13.6%	13.8%
Activity (in billions of euros)				
Total assets and liabilities	1,363.6	1,309.4	1,271.9	1,274.2*
Customer loans at amortised costs	436.8	447.2	423.3	417.4*
Customer deposits	409.9	416.8	409.4	410.6*
Equity (in billions of euros)				
Shareholders' equity, Group Share	61.8	61.0	58.9	59.9*
Non-controlling interests	4.9	4.8	4.6	4.5*
Cash flow statements (in millions of euros)				
Net inflow (outflow) in cash and cash-equivalent		(17,617)	-	18,023
<p>* as at 1st January 2018 (audited). The consolidated balance sheet totalled EUR 1,309 billion at 31st December 2018 (EUR 1,274 billion at 1st January 2018, EUR 1,275 billion at 31st December 2017). Balances at 1st January 2018 after first-time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector.</p> <p>** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review.</p> <p>(1) Adjusted for non-economic and exceptional items, and for IFRIC 21.</p> <p>(2) Adjusted for non-economic items (in 2017) and exceptional items.</p> <p>(3) The presentation of the Group's consolidated income statement is modified as from 2018 following the transition to IFRS 9:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 				

		<p style="text-align: center;"><i>risk;</i></p> <p><i>(4) Taking into account the option of a dividend payment in shares subject to approval by the Ordinary General Meeting on May 21st, 2019, with the assumption of a 50% subscription rate, having in particular an impact of +24bp on the CET1 ratio.</i></p> <p>Statement as no material adverse change in the prospects of the guarantor since the date of its last published audited financial statements:</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of Société Générale since 31 December 2018.</p> <p>Significant changes in the guarantor's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information:</p> <p>Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Société Générale since 31 March 2019.</p> <p>B.19/B.13: Recent events particular to the guarantor which are to a material extent relevant to the evaluation of the guarantor's solvency</p> <p>Not Applicable. There have been no recent events particular to Société Générale which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency.</p> <p>B.19/B.14: Statement as to whether the guarantor is dependent upon other entities within the group</p> <p>See Element B.5 above for the Société Générale's position within the Group.</p> <p>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.</p> <p>B.19/B.15: Description of the guarantor's principal activities</p> <p>See Element B.19/B.5 above</p> <p>B.19/B.16: To the extent known to the guarantor, whether the guarantor is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control</p> <p>Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.</p> <p>B.19/B.17: Credit ratings assigned to the guarantor or its debt securities</p> <p>Société Générale is rated A (high) by DBRS, A by Fitch Ratings, A1 by Moody's Investors Services, A by Rating and Investment Information, Inc. and A by Standard and Poor's.</p>
Section C – Securities		
C.1	Type and class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	<p>The notes are debt securities (the Notes)</p> <p>The ISIN Code is: XS1994849310</p> <p>The Common Code is: 199484931</p>
C.2	Currency of the securities issue	USD
C.5	Description of any restrictions on the free	Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain

	transferability of the securities	<p>jurisdictions including restrictions applicable to the offer and sale to, or for the account or benefit of, Permitted Transferees.</p> <p>A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S; and (ii) is not a person who comes within any definition of U.S. person for the purposes of the CEA or any CFTC Rule, guidance or order proposed or issued under the CEA; and (iii) is not a "U.S. Person" for purposes of the final rules implementing the credit risk retention requirements of Section 15G of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the U.S. Risk Retention Rules) (a Risk Retention U.S. Person).</p>
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights	<p>Rights attached to the securities:</p> <p>Unless the Notes are previously redeemed, the Notes will entitle each holder of the Notes (a Noteholder) to receive a redemption amount at par on the maturity date and a potential yield on these Notes (see Element C.9).</p> <p>A Noteholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Notes - the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee or in the event that the guarantee of the Guarantor stops being valid; or - of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer. <p>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.</p> <p>Waiver of Set-off rights:</p> <p>The Noteholders waive any right of set-off, compensation and retention in relation to the Notes, to the extent permitted by law.</p> <p>Governing law:</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Ranking:</p> <p>The Notes will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank at least pari passu with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.</p>
		<p>Limitations to rights attached to the securities:</p> <ul style="list-style-type: none"> - The Issuer may redeem the Notes early on the basis of the market value of these Notes for tax or regulatory reasons, force majeure event or in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s).
		<ul style="list-style-type: none"> - 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) or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the consent of the Noteholders.
		<ul style="list-style-type: none"> - 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).
		<p>- 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.</p> <p>- In the case of a payment default by the Issuer, Noteholders shall not institute any proceedings, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer. Nevertheless, Noteholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount.</p> <p>Taxation:</p> <p>All payments in respect of Notes, Receipts and Coupons or under the Guarantee 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.</p>
		In the event that any amounts are required to be deducted or withheld for, or on behalf of, any Tax Jurisdiction, the relevant Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall (except in certain circumstances), to the fullest extent permitted by law, pay such additional amount as may be necessary, in order that each Noteholder, Receiptholder or Couponholder, after deduction or such withholding of such taxes, duties, assessments or governmental charges or deduction, will receive the full amount then due and payable.
		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.
		<p>Where</p> <p>Tax Jurisdiction means Luxembourg or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax.</p>
C.9	Procedures for the exercise of rights: interest, yield, redemption and representative of Noteholders	<p>See Element C.8 above.</p> <p>The issue date of the Notes is 08/08/2019 (the Issue Date) and each Note will have a specified denomination of USD 1 000 (the Specified Denomination).</p>
		<p>Interest:</p> <p>The interest commencement date is: Issue Date (the Interest Commencement Date)</p> <p>Structured Interest Amount(s)</p> <p>Unless previously redeemed, on the Interest Payment Date(i) (i = 1), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows:</p> <p>Scenario 1:</p> <p>If on Valuation Date(1), Performance(1) is higher than 0% and an American Knock-In Event_1 has not occurred and an American Knock-In Event_2 has not occurred, then:</p>

		<p>Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x Performance(1)</p> <p>Scenario 2:</p> <p>If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than or equal to 0% and an American Knock-In Event_1 has not occurred and an American Knock-In Event_2 has not occurred, then:</p> <p>Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x (-100%) x Performance(1)</p> <p>Scenario 3:</p> <p>If an American Knock In Event_1 has occurred, then:</p> <p>Structured Interest Amount(i) = 0 (zero)</p> <p>Scenario 4:</p> <p>If an American Knock In Event_2 has occurred, then:</p> <p>Structured Interest Amount(i) = 0 (zero)</p>
		<p>Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY) 09/08/2021 (i = 1):</p>
		<p>Definitions relating to date(s): Applicable</p>
		<p>Valuation Date(0): (DD/MM/YYYY) 31/07/2019</p>
		<p>Valuation Date(i) (i = 1) (DD/MM/YYYY) 02/08/2021</p>
		<p>Definitions relating to the Product: Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae</p>
		<p>Performance(i) (i = 1) means $(S(i) / S(0)) - 100\%$</p> <p>S(i) (i from 0 to 1) means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying</p> <p>American Knock-In Event_1 is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on at least one Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and excluding Valuation Date(0) to and including Valuation Date(1), the Closing Price is higher than or equal to $115\% \times S(0)$.</p> <p>American Knock-In Event_2 is deemed to have occurred, as determined</p>

		by the Calculation Agent, if on at least one Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and excluding Valuation Date(0) to and including Valuation Date(1), the Closing Price is lower than or equal to 75% x S(0).										
		<p>Underlying:</p> <p>The type of underlying is : index</p> <p>Information about the underlying is available on the following website(s) or screen page(s):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Index Name</th> <th>Bloomberg Ticker</th> <th>Index Sponsor</th> <th>Exchange</th> <th>Website</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NASDAQ-100 INDEX</td> <td>NDX</td> <td>The Nasdaq Stock Market, Inc.</td> <td>NASDAQ STOCK EXCHANGE</td> <td>www.nasdaq.com</td> </tr> </tbody> </table>	Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website	NASDAQ-100 INDEX	NDX	The Nasdaq Stock Market, Inc.	NASDAQ STOCK EXCHANGE	www.nasdaq.com
Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website								
NASDAQ-100 INDEX	NDX	The Nasdaq Stock Market, Inc.	NASDAQ STOCK EXCHANGE	www.nasdaq.com								
		<p>Redemption:</p> <p>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:</p> <p>Final Redemption Amount = Specified Denomination x 101.50%</p> <p>Maturity Date:</p> <p>The maturity date of the Notes will be 09/08/2021</p> <p>Representative of the Noteholders:</p> <p>Not Applicable. The Notes being governed by English law, there is no Representative of the Noteholders.</p>										
C.10	Clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident	<p>See Element C.9 above</p> <p>The value of the Notes, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Noteholder will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).</p>										
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	<p>Application will be made for the Notes to be admitted to trading on EuroTLX, a Multilateral Trading Facility organized and managed by EuroTLX Sim S.p.A.</p>										
Section D – Risks												
D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor	<p>An investment in the Notes involves certain risks which should be assessed prior to any investment decision. In particular, the Group is exposed to the risks inherent in its core businesses, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risks related to the macroeconomic, market and regulatory environments 										

	<p>The global economy and financial markets continue to display high levels of uncertainty, which may materially and adversely affect the Group's business, financial position and results of operations. The Group's results may be adversely affected by regional market exposures. Brexit and its impact on financial markets and the economic environment could have an adverse impact on the Group's activities and results of operations. Increased competition, by both banking and non-banking actors, is likely to have an adverse effect on the Group's businesses and results, both in its domestic French market and internationally. The Group is subject to an extensive supervisory and regulatory framework in each of the countries in which it operates and changes in this regulatory framework could have a significant effect on the Group's businesses, position, costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates. The Group may generate lower revenues from brokerage and other commission- and fee-based businesses during market downturns.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Credit Risks <p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Market and Structural Risks <p>The volatility of the financial markets may cause the Group to suffer significant losses on its trading and investment activities. Changes in interest rates may adversely affect the Group's Banking and Asset Management businesses. Fluctuations in exchange rates could adversely affect the Group's results. The protracted decline of financial markets or reduced liquidity in such markets may make it harder to sell assets or manoeuvre trade positions and could lead to material losses for certain activities of the Group. The Group's hedging strategies may not prevent all risk of losses.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Operational Risks <p>Operational failure, termination or capacity constraints affecting institutions the Group does business with, or failure or breach of the Group's information technology systems, could result in losses and damages to the reputation of the Group. The Group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including terrorist attacks or natural disasters. The Group is exposed to legal risks that could negatively affect its financial position or results of operations. Reputational damage could harm the Group's competitive position.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Model Risks <p>The Group's risk management system, based notably on models, may not be effective and may expose the Group to unidentified or unanticipated risks, which could lead to significant losses.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Funding Risks <p>A number of exceptional measures taken by governments, central banks and regulators could have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial position. The Group's dependence on its access to financing and its liquidity constraints may have a material adverse effect on the Group's business, financial position and results of operations.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategic and business risks <p>Risks related to the implementation of the Group's strategic plan. To prepare its consolidated financial statements in accordance with IFRS as adopted by the European Union, the Group relies on assumptions and estimates which, if incorrect, could have a significant adverse impact on its</p>
--	---

		<p>financial statements.</p> <p>If the Group makes an acquisition, it may be unable to manage the integration process in a cost-effective manner or achieve the expected benefits. The Group's inability to attract and retain qualified employees, as well as significant changes in the regulatory framework related to human resources management processes and compensation, may adversely affect its performance.</p> <p>Since the Issuer is part of the Group, these risk factors are applicable to the Issuer.</p>
D.3	Key information on the key risks that are specific to the securities	<p>Payments in respect of interest, whether at maturity or otherwise, on the Notes are calculated by reference to certain underlyings, the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying, which may fluctuate. Prospective investors should be aware that these Notes may be volatile and that they may receive no interest.</p> <p>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, early redeem the Notes on the basis of the market value of these Notes or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the prior consent of the Noteholders.</p> <p>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 and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital.</p>
		<p>The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person. Any payments on the Notes are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor.</p> <p>Prospective investors in Notes benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Noteholder will be limited to the sums obtained by making a claim under the Guarantee, and the relevant provisions of the Guarantee and they shall have no right to institute any proceeding, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer.</p> <p>The Guarantee is a payment guarantee only and not a guarantee of the performance by the relevant Issuer or any of its other obligations under the Notes benefiting from the Guarantee.</p> <p>Société Générale will act as issuer under the Programme, as the Guarantor of the Notes issued by the Issuer and also as provider of hedging instruments to the Issuer. As a result, investors will be exposed not only to the credit risk of the Guarantor but also operational risks arising from the lack of independence of the Guarantor, in assuming its duties and obligations as the Guarantor and provider of the hedging instruments.</p> <p>The potential conflicts of interests and operational risks arising from such lack of independence are in part intended to be mitigated by the fact that different divisions within the Guarantor will be responsible for implementing the Guarantee and providing the hedging instruments and that each division is run as a separate operational unit, segregated by Chinese walls (information barriers) and run by different management teams.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates, in connection with their other business activities, may possess or</p>

		<p>acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Noteholders.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their 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 the Guarantor and/or their 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.</p>
		The regulation and reform of "benchmarks" may adversely affect the value of Notes linked to or referencing such "benchmarks"
Section E – Offer		
E.2.b	Reasons for the offer and use of proceeds	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	<p>.</p> <p>Public Offer Jurisdiction(s): Italy</p> <p>Offer Period: From and including July 10, 2019 at 9.00 a.m. Central European Time (CET) to and including July 31, 2019 at 4.00 p.m. CET, subject to any early closing of the Offer Period as described under clause (iii) below.</p> <p>The Notes will be distributed:</p> <p>(a) within the premises of the Distributors (at their offices and branches);</p> <p>(b) through door-to-door selling (<i>fuori sede</i>) pursuant to Articles 30 and 31 of the Italian Legislative Decree No. 58 of 24th February 1998, as amended from time to time (the "Italian Financial Services Act") from and including July 10, 2019 at 9.00 a.m. Central European Time (CET) to and including July 31, 2019 at 4.00 p.m. CET; and</p> <p>(c) through long distance selling techniques (<i>tecniche di comunicazione a distanza</i>) pursuant to article 32 of the Italian Financial Services Act July 10, 2019 at 9.00 a.m. Central European Time (CET) to and including July 24, 2019 at 4.00 p.m. CET,</p> <p>subject to any early closing of the Offer Period as described below.</p> <p>Distributors intending to distribute Notes through door-to-door selling (<i>fuori sede</i>) pursuant to article 30 of the Italian Financial Services Act will collect the acceptance forms - other than directly at their branches and offices - through financial advisors for door-to-door selling (<i>consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede</i>) pursuant to Article 31 of the Italian Financial Services Act.</p>

		<p>Pursuant to Article 30, paragraph 6, of the Italian Financial Services Act, the validity and enforceability of contracts entered into through door-to-door selling (<i>fuori sede</i>) is suspended for a period of 7 (seven) days from the date of subscription of the acceptance form by the relevant investor.</p> <p>Within such period investors may notify the relevant Distributor of their withdrawal without payment of any charge or commission.</p> <p>The Notes will be also offered through long distance selling techniques (<i>tecniche di comunicazione a distanza</i>) pursuant to article 32 of the Italian Financial Services Act (<i>i.e.</i>, through the trading-online platform of the Distributors and/or recorded telephone orders). In this case, investors may purchase the Notes via the internet, after being identified by the Distributor, by using their personal password/identification codes. Pursuant to article 67-<i>duodecies</i> of the Italian Legislative Decree No. 206/2005 as amended (the so called "<i>Codice del Consumo</i>"), the validity and enforceability of the contracts entered into through long distance selling techniques (<i>tecniche di comunicazione a distanza</i>) is suspended for a period of 14 (fourteen) days from the date of subscription of the acceptance form by the relevant investor. Within such period investors may notify the relevant Distributor of their withdrawal without any charge or commission</p> <p>Offer Price: The Notes will be offered at the Issue Price of which up to a maximum of 1.50% is represented by distribution fee payable upfront by the Issuer to the Distributor</p> <p>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.</p> <p>The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason</p> <p>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.</p> <p>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).</p>
--	--	---

		<p>The validity of the offer is subject to the condition that the decision of admission to trading on EuroTLX is released by EuroTLX Sim S.p.A. by not later than on the day immediately preceding the Issue Date; otherwise, the offer will be deemed withdrawn and the issuance cancelled. The Issuer undertakes to file the relevant application with EuroTLX Sim S.p.A. in due time to allow EuroTLX Sim S.p.A. to release a decision, according to its rules, within the day immediately preceding the Issue Date.</p> <p>Issue Price: Maximum 100% of the Aggregate Nominal Amount</p> <p>The final Issue Price shall be communicated by the Issuer at the end of the Offer Period.</p>
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes and Calculation Agent of the Notes.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror	Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.

NOTA DI SINTESI SPECIFICA DELL'EMISSIONE

Le Note di Sintesi sono composte da requisiti informativi noti come **Elementi**, la cui comunicazione è prevista dall'Allegato XXII del Regolamento (CE) della Commissione n. 809/2004, come successivamente modificato. Tali elementi sono riportati in successione numerata nelle Sezioni A – E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi contiene tutti gli Elementi che devono essere riportati in una nota di sintesi relativa a questa tipologia di valori mobiliari e di Emittente. Dato che l'inserimento di alcuni Elementi non è obbligatorio, potrebbero verificarsi dei salti nella sequenza numerica degli Elementi.

Anche nel caso in cui un Elemento debba essere inserito nella nota di sintesi in virtù della tipologia di valore mobiliare e di Emittente, è possibile che nessuna informazione rilevante possa essere fornita in relazione a tale Elemento. In tal caso, la nota di sintesi conterrà una breve descrizione dell'Elemento assieme alla dicitura "Non Applicabile".

Sezione A - Introduzione e avvertenze		
A.1	Avvertenza	<p>La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsivoglia decisione da parte dell'investitore in merito all'investimento nelle Obbligazioni deve basarsi su una valutazione complessiva del Prospetto di Base.</p> <p>Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, il ricorrente potrebbe essere tenuto a sostenere i costi della traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento, ai sensi della legislazione nazionale degli Stati Membri.</p> <p>Nessun soggetto che ha provveduto alla predisposizione della presente nota di sintesi, compresa l'eventuale traduzione, potrà essere ritenuto responsabile civilmente, salvo che questa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, o non offra, se letta congiuntamente alle altre parti del presente Prospetto di Base, informazioni essenziali volte ad agevolare la decisione dell'investitore di investire nelle Obbligazioni.</p>
A.2	Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base	<p>L'Emittente acconsente all'utilizzo del presente Prospetto di Base in relazione alla rivendita o al collocamento delle Obbligazioni nel caso in cui sia richiesta la pubblicazione di un prospetto ai sensi delle Direttiva Prospetti (una Offerta Non Esente) subordinatamente alle seguenti condizioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il consenso è valido solamente durante il periodo di offerta dal 10/07/2019 al 31/07/2019 e, in relazione ai Certificati collocati in Italia attraverso "offerta fuori sede", dal 10/07/2019 al 31/07/2019 e infine in relazione ai Certificati collocati in Italia mediante tecniche di comunicazione a distanza, dal 10/07/2019 al 24/07/2019 (il Periodo d'Offerta); - il consenso fornito dall'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base ai fini dell'effettuazione dell'Offerta Non Esente è un consenso individuale (un Consenso Individuale) relativo a CREDIT SUISSE (ITALY) S.P.A. Via Santa Margherita, 3 20121 - Milano (l'Offerente Autorizzato Iniziale e il Collocatore) e, qualora l'Emittente nomini uno o più intermediari finanziari aggiuntivi successivamente al 08/07/2019 pubblicando i loro dati sul suo sito web all'indirizzo http://prospectus.socgen.com, a ciascun intermediario finanziario i cui dati siano stati pubblicati (ciascuno un Offerente Autorizzato Aggiuntivo); - il consenso si applica esclusivamente all'utilizzo del presente Prospetto di Base ai fini delle Offerte Non Esenti di Obbligazioni in Italia.

		Le informazioni relative alle condizioni dell'Offerta Non Esente saranno fornite agli investitori da qualunque Offerente Autorizzato Iniziale nella giurisdizione in cui sarà effettuata l'offerta.
--	--	---

Sezione B – Emittente e Garante					
B. 1	Ragione sociale e denominazione commerciale e dell'emittente	SG Issuer (o l' Emittente)			
B.2	Sede legale, forma giuridica, legislazione e paese di costituzione	Sede legale: 16, Boulevard Royal, L-2449, Lussemburgo. Forma giuridica: Società a responsabilità limitata pubblica (<i>société anonyme</i>). Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto lussemburghese. Paese di costituzione: Lussemburgo.			
B.4b	Tendenze note suscettibili di influire sull'emittente e sui settori in cui opera	Nel corso del 2019, l'Emittente prevede di proseguire la propria attività in conformità al proprio oggetto sociale.			
B.5	Descrizione del gruppo e della posizione dell'emittente all'interno del gruppo	Il Gruppo Société Générale (il Gruppo) offre una vasta gamma di servizi di consulenza e soluzioni finanziarie su misura destinate a clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali. Il Gruppo si basa su tre attività core complementari: • Retail Banking in Francia; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance; e • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management e Securities Services. L'Emittente è una controllata del Gruppo e non ha alcuna società controllata.			
B.9	Previsioni o stime relative agli utili dell'emittente	Non Applicabile. L'Emittente non fornisce alcuna previsione o stima in relazione agli utili.			
B.10	Natura di eventuali riserve espresse nella relazione della società di revisione in merito ai dati storico-finanziari	Non Applicabile. Le relazioni della società di revisione non contengono alcuna riserva.			
B.12	Principali dati storico-	<table border="1"> <tr> <td>(in migliaia di EUR)</td> <td>Anno terminato</td> <td>Anno terminato</td> </tr> </table>	(in migliaia di EUR)	Anno terminato	Anno terminato
(in migliaia di EUR)	Anno terminato	Anno terminato			

	finanziari selezionati relativi all'emittente		31.12.2018 (sottoposto a revisione)	31.12.2017 (sottoposto a revisione)
	Reddito Complessivo		68.302	92.353
	Utile ante imposte		251	105
	Reddito di esercizio		187	78
	Totale attivo		49.363.650	48.026.909
	Dichiarazione relativa all'assenza di cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato	Non si sono verificati cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive dell'Emittente dalla data del 31 dicembre 2018.		
	Cambiamenti significativi relativi alla situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente successivi al periodo cui si riferiscono i dati storico-finanziari	Non applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella posizione finanziaria o di negoziazione dell'Emittente successivamente al 31 dicembre 2018.		
B.13	Eventi recenti relativi all'emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'Emittente	Non Applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi all'Emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'Emittente.		
B.14	Dichiarazione in ordine alla dipendenza	Per le informazioni sulla posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 che precede. All'interno del Gruppo, SG Issuer fa capo a Société Générale Bank & Trust.		

	dell'emittente da altre entità del gruppo	
B.15	Descrizioni delle attività principali dell'emittente	Le attività principali di SG Issuer sono rappresentate dalla raccolta di fondi tramite l'emissione di warrant e titoli di debito destinati al collocamento presso clienti istituzionali o retail tramite collocatori associati a Société Générale. I fondi derivanti all'emissione di tali titoli di debito vengono quindi concessi in prestito a Société Générale ed altri membri del Gruppo.
B.16	Per quanto a conoscenza dell'emittente, soggetto da cui l'emittente è controllato o partecipato, direttamente e o indirettamente, e descrizione della natura di tale controllo	SG Issuer è una società controllata al 100 % da Société Générale Bank & Trust S.A., che è a sua volta un'entità interamente controllata da Société Générale e interamente consolidata.
B.17	Rating creditizi assegnati al garante o ai relativi titoli di debito	Non Applicabile. Nessun rating è stato assegnato all'Emittente Non Applicabile Alle Obbligazioni oggetto di emissione non è stato assegnato alcun rating
B.18	Natura e ambito della garanzia	<p>Le Obbligazioni sono garantite incondizionatamente e irrevocabilmente da Société Générale (il Garante) ai sensi della garanzia disciplinata dal diritto francese e rilasciata in data de 14 giugno 2019 (la Garanzia).</p> <p>La Garanzia costituisce un'obbligazione diretta, incondizionata, non garantita e non subordinata del Garante, con il rango di obbligazione <i>senior preferred</i> di cui all'articolo L. 613-30-3-I-3° del Codice e sarà almeno <i>pari passu</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni, esistenti e future, dirette, incondizionate, non garantite e <i>senior preferred</i> del Garante, ivi comprese quelle relative ai depositi.</p> <p>Qualsiasi riferimento a somme o importi pagabili dall'Emittente, garantiti dal Garante ai sensi della Garanzia, dovrà essere rivolto a somme e/o importi direttamente ridotti, e/o in caso di conversione in equity, ridotte dell'importo di tale conversione, e/o altrimenti modificati di volta in volta in seguito all'applicazione del potere di bail-in di qualsivoglia autorità pertinente ai sensi della direttiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'Unione Europea.</p>
B.19	Informazioni relative al garante come se questi fosse l'emittente del medesimo tipo di titoli oggetto della garanzia	<p>Le informazioni in merito a Société Générale come se questa fosse l'Emittente del medesimo tipo delle Obbligazioni oggetto della Garanzia sono di seguito riportate in conformità a quanto previsto rispettivamente agli Elementi B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16</p> <p>B.19/B.1: Ragione sociale e denominazione commerciale del garante</p> <p>Société Générale</p> <p>B.19/B.2: Sede legale, forma giuridica, legislazione e paese di costituzione</p>

Sede legale: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia.

Forma giuridica: Società per azioni a responsabilità limitata pubblica (société anonyme).

Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto francese.

Paese di costituzione: Francia.

B.19/B.4b: Tendenze note suscettibili di influire sul garante e sui settori in cui opera

Société Générale continua ad essere soggetta ai consueti rischi ed ai rischi inerenti alla propria attività.

In particolare, il Gruppo potrebbe essere influenzato da:

- I rischi in materia di crescita globale sono aumentati a causa dell'elevata incertezza politica. I mercati continueranno a focalizzarsi sulle negoziazioni tra US e Cina. Il rischio che si generino nuovi ostacoli in relazione alle tensioni sul commercio mondiale, l'assenza di un accordo sulla Brexit e la politica dell'euro zona, in particolare le elezioni del Parlamento europeo alla fine di maggio, rimane elevato. Tutto ciò in un contesto di alti livelli del debito e di instabilità dei mercati finanziari.

- Sembra che l'attività economica nei mercati emergenti stia rallentando in questo avvio del 2019, a causa della riduzione della domanda mondiale e dell'inasprimento delle condizioni finanziarie mondiali. I paesi emergenti dell'Asia rimangono la regione geografica con la crescita maggiore. Anche l'Europa centrale ed orientale mostra una certa tenuta a fronte del rallentamento nella zona euro.

- In Russia, l'economia dovrebbe resistere all'impatto delle sanzioni nel breve periodo e la sua situazione finanziaria è ancora solida. In Brasile, la nuova amministrazione dovrà intraprendere la riforma delle pensioni, essenziale al fine di correggere la base fiscale.

- In termini di variazione della politica monetaria delle banche centrali:

- o La Federal Reserve è determinata a ridurre il proprio bilancio ed è probabile che aumenti i tassi di interesse nel 2019. Tuttavia, il recente incremento della volatilità nei mercati finanziari e la rivalutazione globale dei premi al rischio potrebbe spingere la Fed a sospendere il processo di inasprimento della politica monetaria.

- o La Banca Centrale Europea ha confermato di avere interrotto gli acquisti netti di assets a partire da gennaio 2019. E' improbabile che la BCE aumenti i tassi di interesse prima della fine dell'estate del 2019. La situazione non è chiara a causa del rallentamento che si è verificato nell'eurozona a partire dalla fine del 2018.

- anche il 2019 sarà caratterizzato da incertezza geopolitica, per effetto della prosecuzione di una serie di eventi degli ultimi due anni.

- Nel 2019, ci si attende che le scadenze regolamentari abbiano rilevanza nel contesto del processo legislativo europeo con riguardo all'insieme di testi sulla finanza sostenibile (tassonomia, informativa e benchmarks), nel perseguimento del terzo obiettivo degli accordi di Parigi (riorientare i flussi finanziari verso attività economiche decarbonizzate), oltre alla revisione delle regole prudenziali applicabili alle società di investimento (Revisione Società di Investimento - Investment Firms Review – IFR).

In tale contesto, e al fine di generare una crescita responsabile e profittevole, le principali priorità del Gruppo nel 2019 saranno di:

- crescere attraverso l'implementazione delle iniziative chiave di generazione di ricavi del Gruppo;

- accelerare la trasformazione di business e funzioni, in particolare con riferimento al modello di relazione retail in Francia, e adeguare la strategia dell'area Global Markets;

- realizzare gli obiettivi in materia di costi (in particolare una ulteriore riduzione di costi per 500 milioni di Euro nell'area Global Banking and Investor Solutions) e mantenere un controllo stringente dei rischi e un'allocazione selettiva del capitale;

- proseguire nell'azione di rifocalizzazione delle attività, attraverso la vendita o la chiusura di attività che manchino di sufficiente massa critica o che non presentino adeguate sinergie, con un obiettivo che cresce da 50-60bp a 80-90bp in termini di impatto sul rapporto CET 1 entro la fine del 2020;

- accrescere il senso di responsabilità attraverso il continuo sviluppo del programma di Culture & Conduct e un'ulteriore integrazione della propria strategia di CSR

B.19/B.5: Descrizione del gruppo e della posizione del garante all'interno del gruppo

Il Gruppo Société Générale offre una vasta gamma di servizi di consulenza e soluzioni finanziarie su misura destinate a clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali. Il Gruppo si basa su

tre attività core complementari:

- attività di *Retail Banking* in Francia;
- International Retail Banking, Financial Services and Insurance; e
- *Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management e Securities Services.*

B.19/B.9:Previsioni o stime relative agli utili del garante

Non Applicabile. Il Garante non fornisce alcuna previsione o stima in relazione agli utili.

B.19/B.10:Natura di eventuali riserve espresse nella relazione della società di revisione in merito ai dati storico-finanziari

Non Applicabile. La relazione della società di revisione non contiene alcuna riserva.

B.19/B.12:Principali dati storico-finanziari selezionati relativi al garante

	Prim o trime stre 2019 (non sotto posto a revisi one)	Anno 31.12.2018 ⁽³⁾ (sottoposto a revisione)	Primo trimestre 2018 (non sottopost o a revisione)	Anno 31.12.2017 (sottoposto a revisione)
Risultati (in milioni di EUR)				
Risultato netto delle attività bancarie	6.191	25.205	6.294	23.954
Reddito Operativo	1.138	6.269	1.357	4.767
Risultato netto del gruppo sottostante ⁽¹⁾	1.010	4.468	1.204	4.491
Risultato netto gruppo riportato	631	3.864	850	2.806
<i>Retail Banking in Francia</i>	234	1.237	270	1.059
<i>International Retail Banking & Financial Services</i>	464	2.065	429	1.939
<i>Global Banking and Investor Solutions</i>	140	1.197	166	1.593
<i>Corporate Centre</i>	(207)	(635)	(15)	(1.785)
Costo netto del rischio	(264)	(1.005)	(208)	(1.349)
ROTE sottostante ** ⁽²⁾	8,4%	9,7%	10,9%	9,6%
Tier 1 Ratio **	14,3% ⁽⁴⁾	13,4% ⁽⁴⁾	13,6%	13,8%
Attivo (in miliardi di EUR)				
Totale attivo e passivo	1.363,6	1.309,4	1.271,9	1.274,2*
Finanziamenti a costi ammortizzati per i clienti	436,8	447,2	423,3	417,4*
Depositi clienti	409,9	416,8	409,4	410,6*
Patrimonio Netto (in miliardi di EUR)				
Patrimonio netto,	61,8	61,0	58,9	59,9*

Quota di gruppo				
Partecipazioni di minoranza	4,9	4,8	4,6	4,5*
Rendiconto finanziario (in miliardi di EUR)				
Flussi netti in entrata (uscita) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-	(17.617)	-	18.023

* Al 1 ° gennaio 2018 (sottoposto a revisione). Il bilancio consolidato ammonta a EUR 1.309 miliardi al 31 dicembre 2018 (EUR 1.274 miliardi al 1° gennaio 2018, EUR 1.275 miliardi al 31 dicembre 2017). Bilanci al 1 ° gennaio 2018 dopo la prima applicazione dell'IFRS 9, ad eccezione delle controllate nel settore assicurativo.

** Tali rapporti finanziari non sono sottoposti né a revisione né a revisione limitata.

(1) Rettificato per elementi non economici e per elementi eccezionali, e linearizzazione di IFRIC 21.

(2) Rettificato per voci di natura non economica (nel 2017) e per voci di natura eccezionale.

(3) La presentazione del conto economico consolidato del Gruppo risulta modificata dal 2018 in seguito alla transizione verso IFRS 9:

- le entrate e le uscite derivanti da attività assicurative sono raggruppate su una specifica voce all'interno del "Risultato netto delle attività bancarie";
- la voce "Costo netto del rischio" è ora dedicata esclusivamente al rischio di credito;

(4) Tenendo conto dell'opzione di pagamento di un dividendo in azioni soggette all'approvazione dell'Assemblea Generale Ordinaria del 21 maggio 2019, col presupposto di un tasso di sottoscrizione del 50%, in particolare con un impatto di oltre 24bp sul CET1 ratio

Dichiarazione relativa all'assenza di cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive del garante dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato

Non si sono verificati cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli nelle prospettive di Société Générale successivamente alla data del 31 dicembre 2018.

Cambiamenti significativi relativi alla situazione finanziaria o commerciale del garante successivi al periodo cui si riferiscono i dati storico-finanziari

Non Applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella posizione finanziaria o commerciale di Société Générale successivamente alla data del 31 marzo 2019.

B.19/B.13: Eventi recenti relativi al garante che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità del garante

Non Applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi a Société Générale che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della sua solvibilità.

B.19/B.14: Dichiarazione in ordine alla eventuale dipendenza del garante da altre entità del gruppo

Per le informazioni sulla posizione di Société Générale all'interno del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 che precede.

Société Générale è la holding finale del Gruppo. Tuttavia, Société Générale gestisce anche una propria attività e non opera semplicemente in qualità di holding rispetto alle proprie controllate.

		<p>B.19/B.15: Descrizioni delle attività principali del garante</p> <p>Si rimanda all'Elemento B.19/B.5 che precede.</p> <p>B.19/B.16: Per quanto a conoscenza del garante, soggetto da cui il garante è controllato o partecipato, direttamente o indirettamente, e descrizione della natura di tale controllo</p> <p>Non Applicabile. Per quanto a sua conoscenza, Société Générale non é controllata, né partecipata, direttamente o indirettamente (ai sensi delle leggi francesi), da alcun'altra entità.</p> <p>B.19/B.17: Rating creditizi assegnati al garante o ai relativi titoli di debito</p> <p>Société Générale ha un rating di A(high) assegnato da DBRS, A assegnato da Fitch Ratings, A1 assegnato da Moody's Investors Services, A assegnato da Rating and Investment Information, Inc. e A assegnato da Standard and Poor's.</p>
--	--	--

Sezione C – Strumenti finanziari		
C.1	Tipologia e classe dei titoli oggetto dell'offerta e/o ammessi alle contrattazioni, ivi compresi i rispettivi codici identificativi	<p>Le Obbligazioni sono titoli di debito (le Obbligazioni).</p> <p>Il Codice ISIN è: XS1994849310</p> <p>Il Codice Common è: 199484931</p>
C.2	Valuta dei titoli oggetto di emissione	Dollaro americano (USD)
C.5	Descrizione di eventuali limitazioni alla libera trasferibilità dei titoli	<p>Non Applicabile. Non vi è alcuna limitazione alla libera trasferibilità delle Obbligazioni, subordinatamente alle restrizioni di vendita e trasferimento eventualmente in vigore in talune giurisdizioni, incluse le limitazioni applicabili all'offerta e alla vendita a, o per conto o a beneficio dei Cessionari Consentiti.</p> <p>Un Cessionario Consentito indica qualsiasi soggetto che (i) non è una U.S. person secondo la definizione di cui al Regulation S; e (ii) non è un soggetto che rientra in una qualsiasi definizione di soggetto U.S. ai fini di qualsivoglia regola CEA o CFTC, o linee guida o ordinanze proposte o emesse da CEA; e (iii) non è "soggetto U.S." ai sensi delle norme definitive di attuazione dei requisiti di mantenimento del rischio di credito di cui alla Sezione 15G del U.S. Securities Exchange Act del 1934 e successive modifiche (le Regole U.S. di Mantenimento del Rischio) (un Soggetto U.S. al Mantenimento del Rischio).</p>
C.8	Diritti connessi ai titoli, tra cui i relativi limiti e priorità	<p>Diritti connessi ai titoli:</p> <p>Le Obbligazioni, salvo ove rimborsate in anticipo, daranno diritto a ciascun portatore delle Obbligazioni (il Portatore delle Obbligazioni a ricevere un rendimento potenziale sulle Obbligazioni stesse un ammontare di rimborso alla pari alla data di scadenza e un potenziale rendimento su dette Obbligazioni (si rimanda all'Elemento C.9)</p>

Il Portatore delle Obbligazioni avrà diritto a pretendere l'immediato pagamento di qualunque importo nel caso in cui:

- l'Emittente non paghi o non rispetti gli altri obblighi ai sensi delle Obbligazioni
- il Garante non adempia ai propri obblighi ai sensi della Garanzia o la garanzia del Garante non sia più valida; o
- risultino pendenti procedimenti di insolvenza o fallimento nei confronti dell'Emittente.

La modifica dei termini contrattuali delle Obbligazioni richiede necessariamente il consenso dei Portatori delle Obbligazioni ai sensi delle disposizioni di un accordo di agenzia, reso disponibile ai Portatori delle Obbligazioni su richiesta dell'Emittente.

Rinuncia ai diritti di compensazione

I Portatori delle Obbligazioni rinunciano a qualsiasi diritto di compensazione e ritenzione con riferimento alle Obbligazioni, nella misura consentita dalla legge.

Legge applicabile

Le Obbligazioni e qualsiasi obbligazione extra-contrattuale derivante dalle o relativa alle Obbligazioni saranno disciplinati e interpretati ai sensi della legge inglese.

L'Emittente accetta la competenza dei tribunali inglesi in relazione a qualunque controversia nei confronti dell'Emittente, e che i Portatori delle Obbligazioni possano promuovere un'azione legale innanzi a qualunque altro tribunale competente.

Priorità:

Le Obbligazioni sono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente e saranno *pari passu* rispetto a tutte le altre obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente, presenti e future, in circolazione.

Limiti ai diritti connessi ai titoli:

- L'Emittente potrà rimborsare anticipatamente le Obbligazioni sulla base del loro valore di mercato per motivi di natura fiscale o nel caso in cui si verificano eventi straordinari che incidano sugli strumenti sottostanti o nel caso in cui si verifichi un ulteriore(i) evento(i) di turbativa.

- L'Emittente potrà apportare modifiche alle condizioni in caso di correzioni che incidano sullo strumento sottostante, e, al verificarsi di eventi straordinari che incidano sullo(gli) strumento(i) sottostante(i) o al verificarsi di ulteriori eventi di turbativa, l'Emittente potrà procedere alla sostituzione dello(gli) strumento(i) sottostante(i) con un(dei) nuovo(i) strumento(i) sottostante(i), o alla deduzione da qualunque somma dovuta dell'aumento del costo di copertura, ed in ogni caso senza il consenso dei Portatori delle Obbligazioni;

- L'Emittente potrà procedere alla monetizzazione di tutto o parte degli importi dovuti fino alla data di scadenza delle Obbligazioni nel caso in cui si verificano eventi straordinari che incidano sugli strumenti sottostanti o nel caso in cui si verifichi un ulteriore(i) evento(i) di turbativa.

- i diritti al pagamento di capitale e interessi si prescriveranno entro un periodo di dieci anni (per quanto riguarda il capitale) e cinque anni (per quanto riguarda gli interessi) a decorrere dalla data in cui il pagamento di detti importi è divenuto per la prima volta esigibile e non sia stato onorato.

- In caso di mancato pagamento da parte dell'Emittente, i Portatori delle Obbligazioni non intraprenderanno alcun procedimento, legale o di altro tipo, né avanzeranno pretese nei confronti dell'Emittente. Ciononostante, i Portatori delle Obbligazioni continueranno ad avere il diritto di pretendere dal Garante il pagamento di qualunque importo non ancora pagato.

Tassazione

Tutti i pagamenti relativi alle Obbligazioni, alle Ricevute e alle Cedole o previsti ai sensi della Garanzia saranno effettuati senza ritenute o detrazioni in relazione a o in acconto a fronte di alcuna tassa, imposta, accertamento od onere governativo di qualunque natura imposti, esatti, riscossi, trattenuti o accertati, al presente o in futuro, da o per conto di qualunque

		<p>Autorità Fiscale, salvo ove tale ritenuta o detrazione sia richiesta a norma di legge.</p> <p>Nel caso in cui sia necessario detrarre o trattenere qualunque importo in relazione a o per conto di qualunque Autorità Fiscale, il relativo Emittente o, a seconda dei casi, il Garante provvederà (salvo che in determinate circostanze), nella misura massima consentita dalla legge, a versare tale importo aggiuntivo ove necessario, in modo che ciascun Portatore delle Obbligazioni, Portatore delle Ricevute o Portatore delle Cedole percepisca, dopo la detrazione o ritenuta a fronte di tali tasse, imposte, accertamenti od oneri governativi, l'intero importo in quel momento dovuto ed esigibile.</p> <p>Nonostante quanto precede, in nessun caso l'Emittente o, a seconda dei casi, il Garante, sarà tenuto al pagamento di qualsivoglia importo addizionale in relazione alle Obbligazioni, Ricevute o Cedole, a fronte di eventuali ritenute o detrazioni (i) che siano richieste ai sensi di un accordo descritto nella Sezione 1471(b) dell'Internal Revenue Code del 1986 (il "Codice") o altrimenti imposte in base alle Sezioni dalla 1471 alla 1474 del Codice, ogni regolamento o accordo a norma dello stesso, o qualsiasi interpretazione ufficiale di ciò, ovvero qualsivoglia legge che dia attuazione ad un approccio intergovernativo ad esso relativo o (ii) che siano imposte ai sensi della Sezione 871(m) del Codice o (iii) che siano previste da qualsiasi altra legge degli Stati Uniti.</p> <p>Dove:</p> <p>Per Giurisdizione Fiscale si intende il Lussemburgo ovvero qualsivoglia struttura politica o relativa autorità di riferimento che abbia potere in materia fiscale.</p>
<p>C.9</p>	<p>Procedure per l'esercizio dei diritti: interesse, rendimento, rimborso e rappresentanti e dei Portatori delle Obbligazioni</p>	<p>Si veda l'Elemento C.8 che precede.</p> <p>La data di emissione delle Obbligazioni è il 08/08/2019 (la Data di Emissione) e ciascuna Obbligazione avrà una denominazione specificata di USD 1 000 (la Denominazione Specificata)</p> <p>Interessi:</p> <p>La data di decorrenza degli interessi è: la Data di Emissione (la Data di Decorrenza degli Interessi)</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 10px; margin-top: 20px;"> <p>Importo Interessi Strutturati</p> <p>Salvo ove rimborsati in anticipo, alla Data Pagamento Interessi(i) (i = 1), l'Emittente pagherà ai Portatori delle Obbligazioni, per ciascuna Obbligazione, un importo determinato dall'Agente di Calcolo come segue:</p> <p>Scenario 1:</p> <p>Se alla Data Valutazione(1), Performance(1) è superiore a 0% e un Evento_1 di Knock-In Americano non si è verificato e un Evento_2 di Knock-in Americano non si è verificato, allora:</p> $\text{Importo Interessi Strutturati(i)} = \text{Denominazione Specificata} \times \text{Performance(1)}$ <p>Scenario 2:</p> <p>Se alla Data Valutazione(1), Performance(1) è inferiore o pari a 0% e un Evento_1 di Knock-In Americano non si è verificato e un Evento_2 di Knock-In Americano non si è verificato, allora:</p> </div>

		<p>Importo Interessi Strutturati(i) = Denominazione Specificata x (-100%) x Performance(1)</p> <p>Scenario 3: Se un Evento_1 di Knock-In Americano si è verificato, allora: Importo Interessi Strutturati(i) = 0 (zero)</p> <p>Scenario 4: Se un Evento_2 di Knock-In Americano si è verificato, allora: Importo Interessi Strutturati(i) = 0 (zero)</p> <p>Periodi Interessi Specificati/Date Pagamento Interessi: (GG/MM/AAAA)</p> <p>Definizioni relative alla(e) data(e):</p> <p>Data di Valutazione(0): (GG/MM/AAAA)</p> <p>Data di Valutazione(i); (i =1) (GG/MM/AAAA)</p> <p>Definizioni relative al Prodotto:</p> <p>Performance(i) (i=1)</p> <p>S(i) (i da 0 a 1)</p> <p>Evento_1 di Knock-In Americano</p> <p>Si intende essersi verificato come determinate dall'Agente di Calcolo, se in almeno un Giorno Programmato di Trading che non è un Giorno di Turbativa da e escluso Data di Valutazione(0) a e incluso Data di Valutazione(1), il Valore di Chiusura è pari o superiore a 115% x</p>	<p>Data Pagamento Interessi (i): (i = 1): 09/08/2021</p> <p>Applicabile</p> <p>31/07/2019</p> <p>02/08/2021</p> <p>Applicabile, nel rispetto delle previsioni della Condizione 4 dei Termini e Condizioni Aggiuntivi relativi alle Formule</p> <p>Indica (S(i) / S(0)) - 100%</p> <p>Indica rispetto ad ogni Data Valutazione(i) il Valore di Chiusura del Sottostante</p>
--	--	---	--

		<p>S(0).</p> <p>Evento_2 di Knock-In Americano</p> <p>Si intende essersi verificato come determinate dall'Agente di Calcolo, se in almeno un Giorno Programmato di Trading che non è un Giorno di Turbativa da e escluso Data di Valutazione(0) a e incluso Data di Valutazione(1), il Valore di Chiusura è pari o inferiore a 75% x S(0).</p>				
		<p>Sottostante:</p> <p>Il tipo di sottostante è: indice</p> <p>Informazioni relative al sottostante sono disponibili sui seguenti siti web o pagine elettroniche.</p>				
		Nome dell' Indice	Bloomberg Ticker	Sponsor dell' Indice	Mercato Regolamentato	Sito internet
		NASDAQ-100 INDEX	NDX	The Nasdaq Stock Market, Inc.	NASDAQ STOCK EXCHANGE	www.nasdaq.com
		<p>Rimborso:</p> <p>Importo di Rimborso Finale</p> <p>Data di Scadenza</p>			<p>Salvo ove rimborsati in anticipo, l'Emittente rimborserà le Obbligazioni alla Data di Scadenza, ai sensi delle seguenti previsioni in relazione a ciascuna Obbligazione:</p> <p>Importo di Rimborso Finale = Denominazione Specificata x 101,5%</p> <p>La Data di Scadenza delle Obbligazioni sarà il 09/08/2021</p>	
		<p>Rappresentante dei Portatori delle Obbligazioni:</p> <p>Non Applicabile. Poiché le Obbligazioni sono disciplinate dal diritto inglese, non esiste alcun Rappresentante dei Portatori delle Obbligazioni.</p>				
C.10	<p>Spiegazione chiara e comprensibile che consenta agli investitori di comprendere come il valore del proprio investimento sia influenzato dal valore</p>	<p>Si veda il precedente Elemento C.9.</p> <p>Il valore delle Obbligazioni e il pagamento di uno degli importi cedolari a un Portatore delle Obbligazioni alla relativa data di pagamento degli interessi dipenderanno dalla performance dell(e) attività sottostante(i), alla(e) relativa(e) data(e) di valutazione</p>				

	dello(gli) strumento(i) sottostante(i), specialmente nei casi in cui i rischi sono più evidenti	
C.11	Se i titoli offerti sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione ai fini di ottenerne la distribuzione su un mercato regolamentato o in altri mercati equivalenti, con indicazione dei mercati in questione	Sarà presentata domanda di ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni su EuroTLX, un Sistema Multilaterale di Negoziazione organizzato e gestito da EuroTLX Sim S.p.A..

Sezione D – Rischi		
D.2	Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dell'emittente	<p>Un investimento nelle Obbligazioni comporta dei rischi che devono essere valutati prima di qualsiasi decisione di investimento.</p> <p>In particolare, il Gruppo è esposto ai rischi intrinseci della propria attività principale, inclusi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi relativi a profili macroeconomici, mercati e contesto regolamentare:</u> <p>L'economia globale e i mercati finanziari continuano a presentare alti livelli di incertezza, che potrebbero incidere significativamente e negativamente sulle attività, la posizione finanziaria e i risultati economici del Gruppo.</p> <p>I risultati del Gruppo potrebbero essere negativamente influenzati dall'esposizioni nei mercati regionali.</p> <p>La Brexit e il suo impatto sui mercati finanziari e sul contesto economico potrebbero avere un impatto negativo sulle attività del Gruppo e sui suoi risultati economici.</p> <p>Ci si attende che l'accresciuto grado di competizione, da parte di soggetti bancari e non bancari, possa produrre un effetto negativo sulle attività e i risultati del Gruppo, sia nel Mercato domestico francese che in ambito internazionale.</p> <p>Il Gruppo è soggetto a un ampio quadro di vigilanza e regolamentazione in ciascuno dei paesi in cui opera ed i cambiamenti di questi regimi potrebbero avere un effetto significativo sulle attività, alla posizione e sui costi del Gruppo, nonché sul contesto finanziario ed economico in cui questo opera.</p>

		<p>Il Gruppo può generare ricavi inferiori nelle attività di brokeraggio e in altre attività remunerate su base commissionale, nella fase di ribasso dei mercati.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi di credito:</u> <p>Il Gruppo è esposto al rischio di controparte ed al rischio di concentrazione, che potrebbero produrre un effetto negativo sulle attività, i risultati economici e la posizione finanziaria del Gruppo.</p> <p>La solidità finanziaria e la condotta di altre istituzioni finanziarie e partecipanti al mercato potrebbe avere un impatto negativo sul Gruppo.</p> <p>I risultati economici e la posizione finanziaria del Gruppo potrebbero essere negativamente influenzati da accantonamenti tardivi o insufficienti per esposizioni creditizie.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi di mercato e strutturali:</u> <p>La volatilità dei mercati finanziari potrebbe generare significative perdite per il Gruppo con riferimento alle proprie attività di trading e di investimento.</p> <p>Variazioni nei tassi di interesse potrebbero avere un effetto negativo sulle attività bancarie e di gestione patrimoniale del Gruppo.</p> <p>Variazioni nei tassi di cambio potrebbero avere un impatto negativo sui risultati del Gruppo.</p> <p>Il declino protratto dei mercati finanziari o la ridotta liquidità in tali mercati possono rendere più difficile la vendita di beni o manovrare posizioni commerciali e potrebbero portare a perdite significative per certe attività del Gruppo.</p> <p>Le strategie di copertura del Gruppo possono non prevenire tutti i rischi di perdita.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi operativi:</u> <p>Inadempienze operative, chiusure o vincoli di capacità che interessano le istituzioni con le quali il Gruppo intrattiene relazioni commerciali, o il guasto o la violazione dei sistemi informatici del Gruppo, potrebbero tradursi in perdite e danni reputazionali per il Gruppo.</p> <p>Il Gruppo può incorrere in perdite quale conseguenza di eventi imprevedibili o catastrofici, inclusi attacchi terroristici e disastri naturali.</p> <p>Il Gruppo è esposto a rischi legali che potrebbero influenzare negativamente la sua posizione finanziaria e risultati economici.</p> <p>Danni reputazionali potrebbero incidere sulla posizione competitiva del Gruppo.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi relativi ai Modelli</u> <p>Il sistema di risk management del Gruppo, che si basa specificamente su modelli, potrebbe non essere efficace e potrebbe esporre il Gruppo a rischi non identificati e non previsti, ciò che potrebbe generare perdite significative.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi di funding</u> <p>Una serie di misure eccezionali adottate da governi, banche centrali e regolatori potrebbero avere un impatto sfavorevole sulle attività, i risultati e la posizione finanziaria del Gruppo.</p> <p>La dipendenza del Gruppo dal proprio accesso a fonti di finanziamento e i vincoli di liquidità potrebbero avere un impatto sfavorevole sulle attività, i risultati e la posizione finanziaria del Gruppo.</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>Rischi strategici e di business</u>
--	--	--

		<p>Rischi relativi all'implementazione del piano strategico del Gruppo.</p> <p>Per redigere il proprio bilancio consolidato conformemente con gli IFRS come adottati dall'Unione Europea, il Gruppo si affida ad ipotesi e stime che, se non corrette, potrebbero avere un impatto significativo negativo sul proprio bilancio.</p> <p>Se il Gruppo effettua un'acquisizione può non essere in grado di gestire il processo di integrazione in un modo economicamente efficace o ottenere i benefici attesi.</p> <p>L'incapacità del Gruppo di attrarre e trattenere personale qualificato, nonché cambiamenti significativi nel quadro normativo relativo ai processi di gestione del personale e retribuzioni, possono materialmente influire negativamente sull'andamento del Gruppo.</p> <p>Poiché l'Emittente è parte del Gruppo, anch'esso è soggetto ai medesimi fattori di rischio.</p>
D.3	Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dei titoli	<p>I pagamenti sia in relazione al capitale sia agli interessi, e sia a scadenza che ad altre date relativi alle Obbligazioni sono calcolati con riferimento a uno o più sottostanti, il rendimento delle Obbligazioni si basa sulle variazioni del valore del sottostante, il quale può oscillare. Si richiama l'attenzione dei futuri investitori sul fatto che le Obbligazioni potrebbero essere volatili e che gli investitori potrebbero non percepire alcun interesse.</p> <p>I termini e le condizioni delle Obbligazioni possono prevedere disposizioni ai sensi delle quali il verificarsi di determinate turbative di mercato potrebbe comportare ritardi nel regolamento delle Obbligazioni ovvero determinate modifiche. Inoltre, nel caso di eventi che interessino gli strumenti sottostanti, i termini e le condizioni delle Obbligazioni consentono all'Emittente di sostituire gli strumenti sottostanti con strumenti sottostanti nuovi, cessare l'esposizione alle attività sottostanti e applicare un tasso di riferimento ai proventi così ottenuti fino alla data di scadenza delle Obbligazioni, prorogare la data di scadenza delle Obbligazioni, rimborsare anticipatamente le Obbligazioni sulla base del relativo valore di mercato, o detrarre da qualunque importo dovuto il maggiore costo di copertura, e in ciascun caso senza il preventivo consenso dei Portatori delle Obbligazioni.</p> <p>Nel corso della vita delle Obbligazioni, il valore di mercato degli stessi potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Inoltre, in caso di insolvenza da parte dell'Emittente e/o del Garante potrebbe verificarsi la perdita totale del capitale investito.</p> <p>La Garanzia costituisce un'obbligazione contrattuale generale e non garantita del Garante e di nessun altro soggetto. Qualsiasi pagamento inerente alle Obbligazioni è correlato altresì all'affidabilità creditizia del Garante.</p> <p>Si richiama l'attenzione di coloro che desiderano investire nelle Obbligazioni che beneficiano della Garanzia sul fatto che, in caso di mancato pagamento da parte di un Emittente, gli importi cui hanno diritto i Portatori delle Obbligazioni si limiteranno agli importi ottenuti tramite un'apposita azione da promuoversi ai sensi della Garanzia e in conformità ai relativi termini, ed essi non avranno alcun diritto di istituire alcun procedimento, di natura giudiziaria o altrimenti, né di avanzare alcuna pretesa nei confronti dell'Emittente.</p> <p>La Garanzia è una mera garanzia di pagamento e non una garanzia relativa alla performance dell'Emittente rilevante né ad alcuno degli altri obblighi dello stesso ai sensi delle Obbligazioni, che beneficiano della Garanzia.</p> <p>Société Générale opererà in qualità di emittente ai sensi del Programma, di</p>

		<p>Garante delle Obbligazioni emesse dall'Emittente e di fornitore di strumenti di copertura per l'Emittente. Di conseguenza, gli investitori saranno esposti non solo al rischio di credito del Garante, ma anche ai rischi operativi derivanti dalla mancanza di indipendenza del Garante con riguardo all'assunzione dei propri doveri e obblighi in qualità di Garante e fornitore di strumenti di copertura</p> <p>I potenziali conflitti di interesse e i rischi operativi derivanti da tale mancanza di indipendenza dovrebbero in parte essere mitigati dal fatto che all'interno del Garante, l'implementazione della Garanzia e la fornitura di strumenti di copertura compente a divisioni differenti, ognuna gestita come unità operativa distinta, segregata da barriere informative (i cosiddetti Chinese Walls) e gestita da team diversi.</p> <p>L'Emittente e il Garante, e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate, in relazione alle altre rispettive attività commerciali, potrebbero essere in possesso di, o acquisire, informazioni rilevanti in merito alle attività sottostanti. Tali attività e informazioni potrebbero comportare conseguenze negative per i Portatori delle Obbligazioni.</p> <p>L'Emittente e il Garante e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate potrebbero operare in altre vesti in relazione alle Obbligazioni, ad esempio in qualità di market maker, agente per il calcolo o agente. Pertanto, potrebbero verificarsi potenziali conflitti di interesse.</p> <p>In relazione all'offerta delle Obbligazioni, l'Emittente e il Garante e/o le rispettive affiliate potrebbero stipulare una o più operazioni di copertura con riguardo a una o più attività di riferimento o relativi derivati, suscettibili di incidere sul prezzo di mercato, sulla liquidità o sul valore delle Obbligazioni</p> <p>La regolamentazione e la riforma dei "benchmarks" potrebbe influire negativamente sul valore delle Obbligazioni collegate o che usano tali "benchmarks" come riferimento.</p>
--	--	---

Sezione E – Offerta		
E.2b	Motivi dell'offerta e utilizzo dei proventi	I proventi netti di ciascuna emissione delle Obbligazioni saranno utilizzati ai fini del finanziamento generico del Gruppo Société Générale, ivi compreso ai fini del perseguimento del profitto.
E.3	Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta	<p>Giurisdizione(i) dell'offerta pubblica: Italia</p> <p>Periodo di Offerta:</p> <p>Dal 10 luglio 2019 (incluso) alle 09:00 CET (Central European Time) al 31 luglio 2019 (incluso), alle 16:00 CET, salvo chiusura anticipata del Periodo di Offerta, come descritto di seguito.</p> <p>Le Obbligazioni verranno collocate:</p> <p>(a) all'interno dei locali dei Collocatori (presso le sedi e le filiali);</p> <p>(b) mediante offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 30 e dell'articolo 31 del d.lgs 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato (il "Testo Unico della Finanza") dal 10 luglio 2019 alle 9.00 CET al 31 luglio 2019 (incluso), alle 16.00 CET; e</p> <p>(c) mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'articolo 32 del TUF dal 10 luglio 2019 alle 9.00 CET al 24 luglio 2019 (incluso), alle 16.00 CET,</p> <p>salvo chiusura anticipata del Periodo d'Offerta come descritto di seguito.</p>

	<p>I Collocatori che intendono collocare le Obbligazioni attraverso l'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglieranno i Moduli di adesione - invece che direttamente presso le loro filiali e uffici - attraverso consulenti finanziari abilitati all'offerta fuori sede ai sensi dell'articolo 31 del Testo Unico della Finanza.</p> <p>Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l'efficacia dei contratti sottoscritti tramite Offerta Fuori Sede è sospesa per un periodo di 7 (sette) giorni dalla data di sottoscrizione del Modulo di Adesione da parte del relativo investitore.</p> <p>Entro tale periodo gli investitori possono comunicare al relativo Collocatore il loro recesso, senza dover pagare alcun costo o commissione.</p> <p>Le Obbligazioni verranno anche offerte mediante tecniche di comunicazione a distanza ai sensi dell'articolo 32 del Testo Unico della Finanza (ad esempio attraverso le piattaforme di trading online dei Collocatori). In tale caso gli investitori possono acquistare i Certificati via internet, dopo essere stati identificati dal Collocatore, utilizzando le loro password/codici identificativi personali. Ai sensi dell'articolo 67-<i>duodecies</i> del d.lgs n. 206/2005 come successivamente modificato (il "Codice del Consumo"), la validità e l'efficacia dei contratti sottoscritti mediante tecniche di comunicazione a distanza sono sospese per un periodo di 14 (quattordici) giorni dalla data di sottoscrizione del modulo di adesione da parte dell'investitore di riferimento. Entro tale periodo gli investitori possono comunicare al relativo Collocatore il loro recesso senza alcun costo o commissione.</p> <p>Prezzo di Offerta: Le Obbligazioni saranno offerte al Prezzo di Emissione, una parte del quale, pari al massimo al 1,50%, è costituita dalla commissione di collocamento che sarà corrisposta dall'Emittente al singolo Collocatore.</p> <p>Condizioni a cui è soggetta l'offerta: L'offerta delle Obbligazioni è subordinata alla loro emissione e a qualunque condizione aggiuntiva contenuta nei termini generali di attività degli intermediari finanziari, dagli stessi notificate agli investitori.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto di chiudere il Periodo di Offerta prima della scadenza inizialmente stabilita per qualunque motivo.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto di ritirare l'offerta e annullare l'emissione delle Obbligazioni per qualunque motivo e in un qualsiasi momento alla Data di Emissione o precedentemente alla stessa. Resta inteso che qualora un potenziale investitore abbia richiesto la sottoscrizione e l'Emittente eserciti tale diritto, tale potenziale investitore non avrà alcun diritto di sottoscrivere o acquistare altrimenti le Obbligazioni.</p> <p>La validità dell'offerta è soggetta al rilascio dell'autorizzazione alla negoziazione sull'EuroTLX da parte di EuroTLX Sim S.p.A. entro e non oltre il giorno immediatamente precedente alla Data di Emissione; diversamente, l'offerta deve considerarsi ritirata e l'emissione annullata. L'Emittente s'impegna a presentare per tempo la relativa domanda a EuroTLX Sim S.p.A., al fine di consentire a EuroTLX Sim S.p.A. di prendere una decisione, in base ai suoi regolamenti, entro il giorno immediatamente precedente alla Data di Emissione.</p> <p>In ogni caso, l'avviso agli investitori relativo alla chiusura anticipata o, a seconda dei casi, al ritiro dell'offerta sarà pubblicato sul sito web dell'Emittente (http://prospectus.socgen.com).</p> <p>Prezzo di Emissione: Il Prezzo di Emissione massimo è pari al 100% dell'Importo Nominale Totale.</p> <p>Il prezzo di offerta definitivo sarà comunicato dall'Emittente alla fine del Periodo di Offerta.</p>
--	--

E.4	Descrizione di qualunque interesse rilevante ai fini dell'emissione/offerta, ivi compresi i conflitti di interesse	<p>Fatte salve le eventuali commissioni spettanti al/i dealer, per quanto a conoscenza dell'Emittente nessuno dei soggetti coinvolti nell'emissione delle Obbligazioni ha un interesse rilevante nell'offerta.</p> <p>Il Dealer e le sue affiliate si sono impegnate, e potrebbero in futuro impegnarsi, in operazioni di investment banking e/o commercial banking transactions, e potrebbero nel corso ordinario del business eseguire altri servizi per l'Emittente e le sue affiliate.</p> <p>Société Générale ricoprirà i ruoli di fornitore di strumenti di copertura a favore dell'Emittente delle Obbligazioni, Agente di Calcolo delle Obbligazioni.</p> <p>La possibilità di conflitti di interesse tra i vari ruoli di Société Générale, da un lato, e, d'altro lato, tra quelli di Société Générale nello svolgimento di questi ruoli e quelli dei Portatori delle Obbligazioni, non può escludersi.</p> <p>Inoltre, considerata l'attività bancaria di Société Générale, conflitti di interesse potrebbero sorgere tra gli interessi di Société Générale nello svolgimento di tali attività (incluse le relazioni di affari con gli emittenti degli strumenti finanziari che sono i sottostanti delle Obbligazioni ovvero la detenzione di informazioni non pubbliche in relazione ad essi) e quelli dei Portatori delle Obbligazioni. Infine, le attività di Société Générale sullo/sugli strumento/i finanziario/i sottostante/i, per conto della proprietà ovvero per conto dei propri clienti, oppure il porre in essere transazioni di copertura, può anche avere un impatto sul prezzo di questi strumenti e sulla loro liquidità, e ciò potrebbe configgere con gli interessi dei Portatori delle Obbligazioni.</p>
E.7	Stima dei costi addebitati all'investitore dall'Emittente o dall'offerente	Non Applicabile. All'investitore non sarà addebitato alcun costo da parte dell'Emittente o dell'offerente.