

APPLICABLE FINAL TERMS

Dated 10/02/2020

MiFID II product governance – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Warrants, 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 Warrants (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 Warrants (by either adopting or refining the Target Market assessment) and determining appropriate distribution channels.

SG ISSUER

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

ISSUE OF CASH SETTLED INDEX LINKED CALL WARRANTS

**Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale
under the
Warrants Issuance Programme**

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions set forth under the heading "*Terms and Conditions of the French Law Warrants*" in the base prospectus dated 1 July 2019 as supplemented by the supplement dated 20 September 2019 and 27 January 2020 (which constitutes a **Base Prospectus** for the purposes of article 5.4 of the Prospectus Directive 2003/71/EC as amended or superseded) (the **Prospectus Directive**) as amended. This document constitutes the Final Terms of each Issue of Warrants described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the *loi luxembourgeoise relative aux prospectus pour valeurs mobilières* dated 10 July 2005, as amended, which implements the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement thereto and any other supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (**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 Terms and Conditions as set out under the heading "*Terms and Conditions of the French Law Warrants*", such change (s) shall have no effect with respect to the terms and conditions of the Warrants to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Warrants 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 Warrants 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 Warrants in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees.

A summary of the Warrants (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 on the website of the Issuers (www.sgbose.fr).

The Base Prospectus dated 1 July 2019 expires on 30 June 2020. The succeeding base prospectus will be available on the website of the Issuers (www.sgbose.fr).

Any reference in these Final Terms to "General Terms and Conditions" is deemed to be a reference to "Terms and Conditions of the French Law Warrants".

1. **Date on which the Warrants become fungible:** Not applicable

2. **Settlement Currency:** EUR

3. **Number of Warrants:** Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	Number of Warrants
A	100,000
B	100,000
C	100,000
D	100,000
E	100,000
F	100,000

4. **Issue Price:** Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	Issue Price
A	EUR 4.64
B	EUR 8.61
C	EUR 7.75
D	EUR 7.83
E	EUR 7.05
F	EUR 5.98

5. **Issue Date:** 11/02/2020

6. **Notional Amount per Warrant:** Not applicable

7. **Expiration Date (Fixed Scheduled Exercise Style Warrants):** Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	Expiration Date
A	15/05/2020
B	19/06/2020
C	19/06/2020
D	19/06/2020
E	19/06/2020
F	19/06/2020

8. **(i) Settlement Date:** As set out in Condition 5 of the General Terms and Conditions

(ii) Scheduled Settlement Date: Not applicable

9. **Governing law:** French law

10. **(i) Status of Warrants:** Unsecured

(ii) Type of Warrants: Fixed Scheduled Exercise

The Warrants are Call Warrants

The Warrants are Formula-Linked Warrants.

(iii) Type of Structured Warrants: The Warrants are Index Linked Warrants

The provisions of the following Additional Terms and

Conditions apply:

Additional Terms and Conditions relating to Formulae

Additional Terms and Conditions for Index Linked Warrants

Such Additional Terms and Conditions contain, amongst others, the provisions for determining any amount where calculation is impossible or impracticable

11. **Reference of the Product:** 3.3.19 "In-Line" as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.

PROVISIONS RELATING TO SETTLEMENT

12. **Type of Settlement:** The Warrants are Cash Settled Warrants
13. **Cash Settlement Amount:** As set out in Condition 5.1 of the General Terms and Conditions
14. **Conversion Rate:** Not applicable
15. **Substitute Conversion Rate:** Not applicable
16. **Physical Delivery Warrant Provisions:** Not applicable
17. **Parity:** Not applicable
18. **Final Settlement Price:** Unless previously exercised or cancelled in accordance with the Terms and Conditions, the Final Settlement Price for each Warrant will be determined in accordance with the following provisions:
- Condition 3.3.19.2 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae shall apply, as simplified in accordance with Condition 1.5, Condition 2.3 and/or Condition 5.1.3 (as the case may be) of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae, as follows:
- Scenario 1:**
If a Low Barrier Knock-In Event has not occurred and a High Barrier Knock-In Event has not occurred, then:
- Final Settlement Price = Product Formula(T)
- Product Formula(T) = Bonus
- Scenario 2:**
If a Low Barrier Knock-In Event has occurred or a High Barrier Knock-In Event has occurred, then:
- Final Settlement Price = Product Formula(T)
- Product Formula(T) = 0
19. **Averaging Date(s):** Not applicable
20. **Optional Early Expiration at the option of the** Not applicable

	Issuer:	
21.	Optional Early Expiration at the option of the Warrantholder:	Not applicable
22.	Event-linked Early Expiration:	Applicable in accordance with Condition 5.10 of the General Terms and Conditions
	(i) Early Expiration Event:	For the purposes of this section, Reference Date(s)(t) means Valuation Date(i) (i from 0 to T). An Early Expiration Event(i) (i from 0 to T) is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 0 to T), a Low Barrier Knock-In Event has occurred or a High Barrier Knock-In Event has occurred.
	(ii) Event-linked Early Settlement Amount:	Means an amount in the Settlement Currency equal to the excess of the Event-linked Early Settlement Price over the Exercise Price.
	(iii) Event-linked Early Settlement Price:	Unless previously exercised or cancelled in accordance with the Terms and Conditions, the Event-linked Early Settlement Price for each Warrant will be determined in accordance with the following provisions: Condition 3.3.19.1 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae shall apply, as simplified in accordance with Condition 1.5, Condition 2.3 and/or Condition 5.1.3 (as the case may be) of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae, as follows: Early Settlement Price(i) = Product Formula(i) Product Formula(i) = 0
	(iv) Event-linked Early Expiration Period:	Not applicable
	(v) Event-linked Early Expiration Date:	The day on which an Early Expiration Event occurs
	(vi) Event-linked Early Settlement Date:	The date falling on the sixth Business Day following the Event-linked Early Expiration Date.
23.	Trigger early settlement at the option of the Issuer:	Not applicable
24.	Cancellation for regulatory reasons and/or tax reasons and/or Force Majeure Event and/or at the option of the Calculation Agent pursuant to the relevant Additional Terms and Conditions:	Applicable as per Condition 5.2 and Condition 5.3 of the General Terms and Conditions and the Additional Terms and Conditions specified in subparagraph (<i>Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or Monetisation until the Expiration Date and/or any additional disruption event as described in the relevant Additional Terms and Conditions</i>) below. Condition 6.2 of the General Terms and Conditions will apply.

25. Consolidation of Warrants Not applicable

PROVISIONS RELATING TO EXERCISE

26. Exercise: Automatic Exercise
- (i) Exercise Price: EUR 0
- (ii) Minimum Exercise Number: Not applicable
- (iii) Maximum Exercise Number: Not applicable
- (iv) Units: Not applicable
27. Credit Linked Warrants Provisions: Not applicable
28. Bond Linked Warrants Provisions: Not applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S)

29. (i) Underlying(s): In respect of each Issue of Warrants, see information relating to the relevant Index below:

Issue	Index name	Bloomberg Page	Index Sponsor	Exchange	Website
A	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
B	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
C	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
D	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
E	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
F	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** Information relating to the performance of the Underlying is available on the relevant website or screen page specified above and details regarding the volatility of the Underlying can be obtained on the relevant page specified above and upon request, at the Paris office of Société Générale and at the office of the Agent.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or Monetisation until the Expiration Date and/or any additional disruption event 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 Warrants
- (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

30. (i) **Definitions relating to date(s):**

Applicable

Valuation Date(s)

Valuation Date(i) (i from 0 to T):

means each Scheduled Trading Day between Valuation Date(0) (included) and the Valuation Date(T) (included).

Valuation Date(0) means 11/02/2020

For any (i) from 1 to T, Valuation Date(i) is the Scheduled Trading Day immediately following Valuation Date(i-1).

Valuation Date(T) means the Expiration Date.

(ii) **Definitions relating to the Product:**

Applicable, subject to the provisions of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae

- **Bonus**

Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	Bonus
A	EUR 10.00
B	EUR 10.00
C	EUR 10.00
D	EUR 10.00
E	EUR 10.00
F	EUR 10.00

- **LowBarrier**

Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	LowBarrier
A	5,700.00
B	5,100.00
C	5,300.00
D	5,300.00
E	5,400.00
F	5,500.00

- **Low Barrier Knock-In Event(i) (i from 0 to T)**

A Low Barrier Knock-In Event(i) (i from 0 to T) is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 0 to T), at least one SI(i) (i from 0 to T) is lower than or equal to LowBarrier.

- **HighBarrier**

Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	HighBarrier
A	6,400.00
B	6,900.00
C	6,700.00
D	6,800.00
E	6,600.00
F	6,500.00

- **High Barrier Knock-In Event(i)
(i from 0 to T)** A High Barrier Knock-In Event(i) (i from 0 to T) is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 0 to T), at least one SI(i) (i from 0 to T) is higher than or equal to HighBarrier
- **SI(i) (i from 0 to T)** Means in respect of any Valuation Date(i) (i from 0 to T) and the relevant Underlying, the Intraday Price as defined in the Additional Terms and Conditions for Index Linked Warrants

PROVISIONS RELATING TO SECURED WARRANTS

31. **Secured Warrant Provisions:** Not applicable

PROVISIONS RELATING TO PORTFOLIO LINKED WARRANTS

32. **Portfolio Linked Warrant Provisions:** Not applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE WARRANTS

33. **Provisions applicable to payment date(s):**
- **Payment Business Day:** Following Payment Business Day
 - **Financial Centre(s):** Not applicable
34. **Form of the Warrants:** Dematerialised Warrants: Bearer dematerialised form (*au porteur*)
35. **Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Warrants:** Not applicable

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

(i) **Listing:** Application has been made for each Issue of Warrants to be listed on the Regulated Market of Euronext Paris

(ii) **Admission to trading:** Application has been made for each Issue of Warrants to be admitted to trading on the Regulated Market of Euronext Paris with effect from the Issue Date.

There can be no assurance that the listing and trading of the Warrants will be approved with effect on the Issue Date or at all.

2. RATINGS

The Warrants to be issued have not been rated.

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

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

4. USE OF PROCEEDS, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

(i) **Use of proceeds:** Not applicable

(ii) **Estimated net proceeds:** Not applicable

(iii) **Estimated total expenses:** Not applicable

5. PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT AND ASSOCIATED RISKS

There is no Structured Amount for this Product.

This Product may be subject to Event-linked Early Expiration. If an Early Expiration Event is deemed to have occurred, the Product Formula used to determine the Early Settlement Price equals a predetermined value.

Unless the Product has been previously exercised or cancelled, the Product Formula used to determine the Final Settlement Price in respect of this Product depends on the realisation of one among two possible scenarios. The occurrence of these scenarios depends on the occurrence or not of a Low Barrier Knock-In Event or of a High Barrier Knock-In Event. The Product Formula equals a predetermined value.

In respect of each Issue of Warrants, if at anytime from and including Valuation Date(0) to and including the Valuation Date(T), the intraday price of the relevant Underlying is higher than or equal to a certain level (HighBarrier) or lower than or equal to a certain level (LowBarrier), then the value of the product will be zero. The product would only pay 10.00 EUR at expiration if the intraday price of the relevant Underlying remains at all times between LowBarrier (excluded) and HighBarrier (excluded).

Prior to expiration, the value of each Issue of Warrants is affected by numerous factors, including changes in the value of the underlying asset, time to expiration as well as levels of market volatility. These may have a net positive or negative impact on the value of each Issue of Warrants.

More information can be obtained from the SG website www.sgbourse.fr.

6. OPERATIONAL INFORMATION

(i) **Security identification code(s):**

- **ISIN code:** Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	ISIN code
A	LU2052882441
B	LU2052884066
C	LU2052883415
D	LU2052883845
E	LU2052883092
F	LU2052882953

- **Mnemonic code:** Means in respect of each Issue of Warrants:

Issue	Mnemonic code
A	6855S
B	6860S
C	6858S
D	6859S
E	6857S
F	6856S

- (ii) **Clearing System(s):** Euroclear France
66, rue de la Victoire, 75009 Paris, France
- (iii) **Delivery:** Delivery against payment
- (iv) **Calculation Agent:** Société Générale
17, Cours Valmy, 92987 Paris La Défense Cedex, France
- (v) **Agent(s):** Société Générale
29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

7. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Names and addresses and any underwriting commitment of the Dealers:** Société Générale
17, Cours Valmy, 92987 Paris La Défense Cedex, France
- The Dealer will initially subscribe on the Issue Date for 100 per cent of the Warrants to be issued.
- (ii) **Total commission and concession:** and There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer.
- (iii) **Non-exempt Offer:** A Non-exempt offer of the Warrants may be made by the Dealer and any financial intermediaries to whom the Issuer gives a General Consent (the General Authorised Offerors) in the public offer jurisdiction(s) - the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Warrants in France (**Public Offer Jurisdiction**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Public Offers in European Economic Area" below
- (iv) **Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:** Not applicable
- (v) **General Consent / Other:** Applicable.

- conditions to consent:** General Consent is subject to the conditions specified in Section 2.2 (General Consent) of Important Information relating to Non-exempt Offers of Warrants
- (vi) **U.S. federal income tax considerations:** The Warrants are not Specified Warrants for purposes of the Section 871(m) Regulations.
- (vii) **Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not applicable

8. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- Public Offer Jurisdiction(s):** France
- Offer Period** From the Issue Date until the date on which the Warrants are delisted.
- Offer Price:** The Warrants will be offered at the market price which will be determined by the Dealer on a continuous basis in accordance with the market conditions then prevailing.
- Depending on market conditions, the offer price shall be equal, higher or lower than the Issue Price of the Warrants.
- The Dealer will publish the price at which the Warrants are offered on ww.sgbourse.fr.
- Conditions to which the offer is subject:** Not applicable
- Description of the application process:** The distribution activity will be carried out in accordance with the usual procedures of the Initial Authorised Offeror or the relevant General Authorised Offerors. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription of the Warrants.
- Details of the minimum and/or maximum amount of application:** Not applicable
- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Warrants:** The Warrants will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. The Warrants will be delivered on any day during the offer by payment of the purchase price by the Warrantholders to the Dealer or the relevant financial intermediary.
- Manner and date in which results of the offer are to be made public:** In connection with the public offer of the Warrants, each investor will be notified by the Dealer or the relevant financial intermediary of its allocation of Warrants.
- Whether Issue(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:** In connection with the public offer of the Warrants, each investor will be notified by the Initial Authorised Offeror or the relevant financial intermediary of its allocation of Warrants at any time during or after the end of the Offer Period. None of the Issuer or the Guarantor is responsible for such notification.

No dealings in Warrants may take place prior to the Issue Date.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: Not applicable

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: None

9. ADDITIONAL INFORMATION

- **Minimum investment in the Warrants:** One (1) Warrant

- **Minimum trading number:** One (1) Warrant

10. BENCHMARK REGULATION

Benchmark: Applicable

Amounts payable under the Warrants will be calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the relevant Administrator, as specified in the table below.

As at the date of these Final Terms, the relevant Administrator appears/ does not appear, as the case may be, 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 specified in the table below.

If "Does not appear and exempted" is specified in the table below, it means that the relevant Administrator does not fall within the scope of the Benchmark Regulation by virtue of Article 2 of that regulation.

If "Does not appear and non-exempted" is specified in the table below, it means that, as far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the Benchmark Regulation apply, such that the relevant Administrator is not currently required to obtain authorisation or registration.

Benchmark	Administrator	Register
CAC 40®	Euronext N.V.	Appears

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 warrants 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 of the European Economic Area (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 warrants.</p>
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	<p>The Issuer consents to the use of this base prospectus relating to a warrants issuance programme (the Programme) pursuant to which each of Société Générale, SG Issuer and Société Générale Effekten GmbH may from time to time issue warrants (the Base Prospectus) in connection with a resale or placement of warrants issued under the Programme (the Warrants) in circumstances where a prospectus is required to be published under Directive 2003/71/EC as amended (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 starting from the Issue Date to the date on which the Warrants are delisted (the Offer Period); - the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is a general consent (a General Consent) in respect of any financial intermediary who published on its website that it will make the Non-exempt Offer of the Warrants on the basis of the General Consent given by the Issuer and by such publication, any such financial intermediary (each a General Authorised Offeror) undertakes to comply with the following obligations: <ul style="list-style-type: none"> (a) it acts in accordance with all applicable laws, rules, regulations and guidance (including from any regulatory body) applicable to the Non-exempt Offer of the Warrants in the public offer jurisdiction, in particular the law implementing the Markets in Financial Instruments Directive (2014/65/EU of 15 May 2014) as amended (the Rules) and makes sure that (i) any investment advice in the Warrants by any person is appropriate, (ii) the information to prospective investors including the information relating to any expenses (and any commissions or benefits of any kind) received or paid by this General Authorised Offeror under the offer of the Warrants is fully and clearly disclosed prior to their investment in the Warrants; (b) it complies with the relevant subscription, sale and transfer restrictions related to the

public offer jurisdiction as if it acted as a Dealer in the public offer jurisdiction;

(c) it ensures that the existence of any fee (and any other commissions or benefits of any kind) or rebate received or paid by it in relation to the offer or sale of the Warrants does not violate the Rules is fully and clearly disclosed to investors or prospective Investors prior to their investment in the Warrants and to the extent required by the Rules, provides further information in respect thereof;

(d) it complies with the Rules relating to anti-money laundering, anti-corruption, anti-bribery and "know your customer" rules (including, without limitation, taking appropriate steps, in compliance with such rules, to establish and document the identity of each prospective investor prior to initial investment in any Warrants by the investor), and will not permit any application for Warrants in circumstances where it has any suspicion as to the source of the application monies; it retains investor identification records for at least the minimum period required under applicable Rules, and shall, if so requested, make such records available to the relevant Issuer and/or the relevant Dealer or directly to the competent authorities with jurisdiction over the relevant Issuer and/or the relevant Dealer in order to enable the relevant Issuer and/or the relevant Dealer to comply with anti-money laundering, anti-corruption, anti-bribery and "know your customer" rules applying to the relevant Issuer and/or the relevant Dealer;

(e) it co-operates with the Issuer and the relevant Dealer in providing relevant information (including, without limitation, documents and records maintained pursuant to paragraph (d) above) and such further assistance as reasonably requested upon written request from the Issuer or the relevant Dealer in each case, as soon as is reasonably practicable and, in any event, within any time frame set by any such regulator or regulatory process. For this purpose, relevant information that is available to or can be acquired by the relevant financial intermediary:

- (i) in connection with any request or investigation by any regulator in relation to the Warrants, the Issuer or the relevant Dealer; and/or
- (ii) in connection with any complaints received by the Issuer and/or the relevant Dealer relating to the Issuer and/or the relevant Dealer or another Authorised Offeror including, without limitation, complaints as defined in rules published by any regulator of competent jurisdiction from time to time; and/or
- (iii) which the Issuer or the relevant Dealer may reasonably require from time to time in relation to the Warrants and/or as to allow the Issuer or the relevant Dealer fully to comply with its own legal, tax and regulatory requirements;

(f) it does not, directly or indirectly, cause the relevant Issuer or the relevant Dealer to breach any Rule or any requirement to obtain or make any filing, authorisation or consent in any jurisdiction;

(g) it commits itself to indemnify the relevant Issuer, the Guarantor (if applicable) and the relevant Dealer, Société Générale and each of its affiliates (for any damage, loss, expense, claim, request or loss and fees (including reasonable fees from law firms) incurred by one of these entities because of, or in relation with, any failure by this General Authorised Offeror (or any of its sub-distributors) to respect any of these obligations above);

(h) it is familiar with, and has policies and procedures in place to comply with, any applicable rules and regulations relating to anti-bribery and corruption, including any changes thereto;

(i) (a) it and any person within its control (including any director, officer or employee, each a controlled person) has not committed and will not commit any corrupt act directly or indirectly and (b) to the best of its knowledge, none of its sub-distributors has committed any corrupt act directly or indirectly, in each case to or for the use or

	<p>benefit of, any person or any government official (which shall include any official, employee or representative of, or any other person acting in an official capacity for or on behalf of any government of any jurisdiction, any public international organisation, any political party, or any quasi-governmental body);</p> <p>(j) it has in place adequate policies, systems, procedures and controls designed to prevent itself, its sub-distributors and any controlled person from committing any corrupt act and to ensure that any evidence or suspicion of corrupt acts is fully investigated, reported to Société Générale or the relevant Issuer and acted upon accordingly;</p> <p>(k) neither it nor any of its agents, sub-distributors or controlled persons is ineligible or treated by any governmental or international authority as ineligible to tender for any contract or business with, or to be awarded any contract or business by, such authority on the basis of any actual or alleged corrupt act;</p> <p>(l) it has kept adequate records of its activities, including financial records in a form and manner appropriate for a business of its size and resources;</p> <p>(m) it represents and warrants that it shall not distribute financial instruments to, or enter into any arrangement with respect to financial instruments with, sanctioned persons;</p> <p>(n) it undertakes to promptly inform Société Générale or the relevant Issuer of (a) any complaint received in relation to its activities or the financial instruments; or (b) any event affecting it, including but not limited to any of: (i) a regulatory investigation or audit of it or its affiliates, partners or agents; (ii) legal proceedings initiated by a competent regulatory authority against it or its affiliates, partners or agents; or (iii) a judgment rendered or penalty levied against it or its affiliates, partners or agents, which in each case might reasonably involve a reputational risk for Societe Generale or the relevant Issuer; and</p> <p>(o) it acknowledges that its commitment to respect the obligations above is governed by French law and agrees that any related dispute be brought before the <i>tribunaux de Paris</i>, France.</p> <p>Any General Authorised Offeror who wishes to use the Base Prospectus for an Non-exempt Offer of Warrants in accordance with this General Consent and the related conditions is required, during the time of the relevant Offer Period, to publish on its website that it uses the Base Prospectus for such Non-exempt Offer in accordance with this General Consent and the related conditions.</p> <p>- the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Warrants in France.</p> <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 and any General 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 of incorporation	Domicile: 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Legal form: Public limited liability company (société anonyme). 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 2020.																												
B.5	Description of the Issuer's group and the Issuer's position within the group	<p>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:</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>The Issuer is a subsidiary of the Group and has no subsidiaries.</p>																												
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>(in K€)</th> <th>Half year 30.06.2019 (non audited)</th> <th>Year ended 31.12.2018 (audited)</th> <th>Half year 30.06.2018 (non audited)</th> <th>Year ended 31.12.2017 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Revenue</td> <td>33,557</td> <td>68,302</td> <td>29,760</td> <td>92,353</td> </tr> <tr> <td>Profit before tax</td> <td>350</td> <td>251</td> <td>148</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>Profit for the financial period/year</td> <td>263</td> <td>187</td> <td>126</td> <td>78</td> </tr> <tr> <td>Total Assets</td> <td>55,465,073</td> <td>49,362,650</td> <td>49,149,860</td> <td>48,026,909</td> </tr> </tbody> </table>				(in K€)	Half year 30.06.2019 (non audited)	Year ended 31.12.2018 (audited)	Half year 30.06.2018 (non audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Total Revenue	33,557	68,302	29,760	92,353	Profit before tax	350	251	148	105	Profit for the financial period/year	263	187	126	78	Total Assets	55,465,073	49,362,650	49,149,860	48,026,909
(in K€)	Half year 30.06.2019 (non audited)	Year ended 31.12.2018 (audited)	Half year 30.06.2018 (non audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)																										
Total Revenue	33,557	68,302	29,760	92,353																										
Profit before tax	350	251	148	105																										
Profit for the financial period/year	263	187	126	78																										
Total Assets	55,465,073	49,362,650	49,149,860	48,026,909																										
	Statement as no material	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018.																												

	adverse change in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited financial statements	
	Significant changes in the Issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	Not applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2019.
B.13	Recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency	Not applicable. There have been no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.
B.14	Statement as to whether the Issuer is dependent upon other entities within the group	See Element B.5 above for the Issuer's position within the Group. SG Issuer is dependent upon Société Générale Luxembourg SA 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	SG Issuer is a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale Luxembourg S.A. which is itself a 100 per cent, owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.

	control	
B.18	Nature and scope of the guarantee	<p>The Warrants are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 1 July 2019 (the Guarantee).</p> <p>The Guarantee obligations constitute 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 <i>pari passu</i> 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	The information about Société Générale as if it were the issuer of the same type of Warrants 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 and B.19 / B.16, respectively:
B.19 / B.1	Legal and commercial name of the Guarantor	Société Générale (or the Guarantor)
B.19 / B.2	Domicile, legal form, legislation and country of incorporation	<p>Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.</p> <p>Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>).</p> <p>Legislation under which the Guarantor operates: French law.</p> <p>Country of incorporation: France.</p>
B.19 / B.4b	Known trends affecting the Guarantor and the industries in which it operates	<p>Société Générale continues to be subject to the usual risks and the risks inherent to its business.</p> <p>Despite a welcome bounce back on the GDP figures of the first quarter of 2019 in many of the advanced economies, most signals still point to a slowdown of the global economy ahead, amidst heightened tariff tensions between the United States and China, on-going Brexit uncertainty and various country-specific headwinds.</p> <p>Financial markets have become more focused on the political risks amidst concerns that these are now biting into the growth outlook. Tensions on the markets related to the uncertainties mentioned cannot be excluded as well as a more pronounced slowdown in investment, which could in turn precipitate a more pronounced slowdown. In addition the oil market remains highly volatile.</p> <p>Against a backdrop of low inflation and signs of slowing growth, central banks have shifted to a more accommodative tone in their forward guidance.</p> <p>The fiscal stance is set to turn less favourable in the US heading into 2020 but should remain supportive in China. Within the euro area, the fiscal policy varies by member state.</p> <p>Regarding the evolution of the financial markets, the six-month extension announced in early April for the Brexit had provided an initial reprieve after a difficult start to 2019, but the escalation of trade tensions in May, fears of technological supply chain disruption and geopolitical tensions (for example, US sanctions against Iran) again undermined market confidence in the second quarter of the year.</p> <p>Concerning the specific trajectories of the world's major economies:</p> <ul style="list-style-type: none"> • US growth remains dynamic driven by private and public consumption, but we have doubts about the durability of such performance. The fading of fiscal stimulus as of mid-2019 and lower corporate earnings -as margins deteriorate with higher import tariffs and rising labour

		<p>costs- will weaken the economy going forward.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Economic activity in the euro area is underpinned by firm domestic consumption and strong labour markets, but growth is set to decelerate in 2019 and 2020 amidst weakening exports and lower investment. • The UK economy has lost significant momentum on the back of Brexit uncertainty. • Japan's economic growth accelerated in the first quarter of 2019 but private consumption and capital expenditure are now contracting. • Faced with the risk of a sharp slowdown, China has engaged policy easing using a mix of fiscal and monetary measures. • Growth prospects are uneven among emerging markets. While financial conditions remain benign, especially following the pullback in US hike rates expectations, emerging markets face large corporate debt repayments in 2019-2021 and are still vulnerable to changing market sentiment. <p>- From a regulatory perspective, H1 2019 was marked by the adoption of the CRR2/CRD5 banking package. This group of texts entered into force on 27 June 2019. Most provisions apply in 2 years, from June 2021, but some of them such as the TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) apply as of the end of June 2019. The CRD5 directive will apply once it will be transposed into French law, expected by the end of 2020 at the latest. However, the transposition into European law of the agreement finalizing the Basel III reforms is not yet on the agenda as regards European legislative institutions.</p>																				
B.19 / B.5	Description of the Guarantor's group and the Guarantor's position within the group	<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>The Guarantor is the parent company of the Group.</p>																				
B.19 / B.9	Figure of profit forecast or estimate of the Guarantor	Not Applicable. The Issuer does not provide any figure of profit forecast or estimate.																				
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	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Nine Months 2019 (unaudited)</th> <th>Nine Months 2018 (unaudited)</th> <th>Year ended 31.12.2018(2) (audited)</th> <th>Year ended 31.12.2017 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Results (in millions of euros)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Net Banking Income</td> <td>18,458</td> <td>19,278</td> <td>25,205</td> <td>23,954</td> </tr> <tr> <td>Operating income</td> <td>4,327</td> <td>5,163</td> <td>6,269</td> <td>4,767</td> </tr> </tbody> </table>		Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018(2) (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Results (in millions of euros)					Net Banking Income	18,458	19,278	25,205	23,954	Operating income	4,327	5,163	6,269	4,767
	Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018(2) (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)																		
Results (in millions of euros)																						
Net Banking Income	18,458	19,278	25,205	23,954																		
Operating income	4,327	5,163	6,269	4,767																		

		Underlying Group Net income (1)	4,753	5,668	4,468	4,491
		Reported Group Net income	2,594	3,436	3,864	2,806
		<i>French retail Banking</i>	901	955	1,237	1,059
		<i>International Retail Banking & Financial Services</i>	1,492	1,502	2,065	1,939
		<i>Global Banking and Investor Solutions</i>	667	1,018	1,197	1,593
		<i>Corporate Centre</i>	(466)	(39)	(635)	(1,785)
		Net cost of risk	(907)	(642)	(1,005)	(1,349)
		Underlying ROTE ** (1)	8.1%	11.0%	9.7%	9.6%
		Tier 1 Ratio **	15.2%	13.7%	13.7%	13.8%
		Cash flow statements (in millions of euros)				
		Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	–	–	(17,617)	18,023
			Nine Months 2019	Nine Months 2018	Year ended 31.12.2018(2)	1/01/2018*
			(unaudited)	(unaudited)	(audited)	(audited)
		Activity (in billions of euros)				
		Total assets and liabilities	1,411.1	1,303.9	1,309.4	1,274.2
		Customer loans at amortised costs	445.0	433.9	447.2	417.4
		Customer deposits	415.1	411.4	416.8	410.6
		Equity (in billions of euros)				
		Shareholders' equity, Group Share	63.7	61.4	61.0	58.4
		Non-controlling Interests	4.9	4.6	4.8	4.5
		<p>* The consolidated balance sheet totaled EUR 1,309 billion at December 31st, 2018 (EUR 1,274 billion at January 1st, 2018, EUR 1,275 billion at December 31st, 2017). Balances at January 1st, 2018 after first time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector (unaudited).</p> <p>** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review.</p> <p>(1) Adjusted for exceptional items and linearisation of IFRIC 21.</p> <p>(2) 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 risk 				
	Statement as to no material adverse change in the prospects of the	There has been no material adverse change in the prospects of the Guarantor since 31 December 2018.				

	Guarantor since the date of its last published audited financial statements	
	Significant changes in the Guarantor'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 Guarantor since 30 September 2019.
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	Not applicable. There have been no recent events particular to the Guarantor which are to a material extent relevant to the evaluation of the Guarantor's solvency.
B.19 / B.14	Statement as to whether the Guarantor is dependent upon other entities within the group	See Element B.19 / B.5 above for the Guarantor's position within the Group. Société Générale is the ultimate holding company of the Group. However, Société Générale operates its own business; it does not act as a simple holding company vis-à-vis its subsidiaries.
B.19 / B.15	Description of the Guarantor's principal activities	See Element B.19 / B.5 above.
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	Not applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.

Section C – Securities		
C.1	Type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	<p>The Warrants are linked to indices (Index Linked Warrants).</p> <p>Clearing System(s): Euroclear France 66, rue de la Victoire, 75009 Paris, France</p> <p>ISIN code: See the Issue Specific Information Table below in respect of each Issue of Warrants</p> <p>Mnemonic code: See the Issue Specific Information Table below in respect of each Issue of Warrants</p>
C.2	Currency of the securities issue	The Settlement Currency is EUR.
C.5	Description of any restrictions on the free transferability of the securities	<p>Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Warrants, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions including restrictions applicable to the offer and sale to, or for the account or benefit of, persons other than Permitted Transferees.</p> <p>A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S [and Internal Revenue Code of 1986]; (ii) is not a person who comes within any definition of U.S. person for the purposes of the CEA or any CFTC Rule, guidance or order proposed or issued under the CEA (for the avoidance of doubt, any person who is not a "Non-United States person" defined under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), but excluding, for purposes of subsection (D) thereof, the exception for any qualified eligible person who is not a "Non-United States person," shall be considered a U.S. person); and (iii) is not a "U.S. Person" for purposes of the final rules implementing the credit risk retention requirements of Section 15G of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the U.S. Risk Retention Rules) (a Risk Retention U.S. Person).</p>
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights and procedures for the exercise of those rights.	<p>Rights attached to the securities:</p> <p>Unless the Warrants are previously cancelled or otherwise expire early, the Warrants will entitle each holder of the Warrants (a Warrantholder) to receive a potential return on the Warrants, the settlement amount, which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18).</p> <p>A Warrantholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sums if:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Warrants; - the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee or in the event that the guarantee of the Guarantor stops being valid; or - there are insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer <p>The Warrantholders' consent shall have to be obtained to amend the contractual terms of the Warrants (except where the amendment is (i) to cure or correct any ambiguity or defective or inconsistent provision contained therein, or which is of a formal, minor or technical nature or (ii) not prejudicial to the interests of the Warrantholders or (iii) to correct a manifest error or proven error or (iv) to comply with mandatory provisions of the law) pursuant to the provisions of an agency agreement, made available to the Warrantholders upon request to the Issuer.</p> <p>Waiver of Set-off rights</p> <p>The Warrantholders waive any right of set-off, compensation and retention in relation to the Warrants, to the extent permitted by law.</p> <p>Governing law</p> <p>The Warrants and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the</p>

		<p>Warrants will be governed by, and shall be construed in accordance with French law.</p> <p>Any claim against the Issuer shall exclusively be brought before the competent courts of Paris (<i>tribunaux de Paris</i>, France).</p> <p>Ranking</p> <p>The Warrants will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank at least <i>pari passu</i> without any preference among themselves and (subject to such exceptions as from time to time exist under applicable law) at least <i>pari passu</i> 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> <p>The Issuer may adjust the financial terms in case of adjustment events affecting the underlying instrument(s) and in the case of the occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(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 Warrantheolders;</p> <ul style="list-style-type: none"> - the Issuer may cancel or otherwise early expire the Warrants on the basis of the market value of these Warrants, monetise all or part of the due amounts until the expiration date of the Warrants, for tax or regulatory reasons, force majeure event or in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying or in the case of occurrence of adjustments affecting the underlying instrument(s) and offer the Warrantheolders the choice to settle their Warrants early on the basis of the market value of these Warrants; - the rights to payment of any amounts due under the Warrants will be prescribed within a period of ten years from the date on which the payment of such amounts has become due for the first time and has remained unpaid; and - in the case of a payment default by the Issuer, Warrantheolders shall not institute any proceedings, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer. Nevertheless, Warrantheolders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount. <p>Taxation</p> <p>All payments in respect of Warrants 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> <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 Warrantheolder, after such deduction or withholding, will receive the full amount then due and payable.</p> <p>Where</p> <p>Tax Jurisdiction means, in the case of payments by SG Issuer, Luxembourg or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax and, in the case of payments by Société Générale, France or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax.</p>
C.11	Whether the securities offered are or will be the object of an application	Application has been made for the Warrants to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Paris.

	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	
C.15	How the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)	<p>The value of the Warrants and the payment of a settlement amount to a Warrantholder will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).</p> <p>The value of the Warrants is linked to the positive or negative performance of the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument is higher than or equal to or lower than or equal to predefined barriers. Performance of the underlying instrument can be leveraged.</p>
C.16	Expiration or maturity date of the derivative securities – the exercise date or final reference date	<p>The expiration date of the Warrants is specified in the Issue Specific Information Table below and the final reference date for each Issue of Warrants will be the relevant last valuation date.</p> <p>The exercise date may be modified pursuant to the provisions of Element C.8 above and Element C.18 below.</p>
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	Cash delivery
C.18	How the return on derivative securities takes place	<p>Subject as provided below, the Warrants will be settled in cash (Cash Settled Warrants) in an amount equal to the Cash Settlement Amount</p> <p>The Cash Settlement Amount is an amount equal to the excess of:</p> <p>the Final Settlement Price over the Exercise Price,</p> <p>where</p> <p>Exercise Price is EUR 0</p> <p>Final Settlement Price is determined as follows:</p> <p>Scenario 1:</p> <p>If a Low Barrier Knock-In Event has not occurred and a High Barrier Knock-In Event has not occurred, then:</p> <p>Final Settlement Price = Bonus</p> <p>Scenario 2:</p> <p>If a Low Barrier Knock-In Event has occurred or a High Barrier Knock-In Event has occurred, then:</p> <p>Final Settlement Price = 0</p> <p>Bonus is specified in the Issue Specific Information Table below.</p> <p>Low Barrier Knock-in Event(i) (i from 0 to T) is deemed to have occurred, as determined by the calculation agent, if on a Valuation Date(i) (i from 0 to T), at least one SI(i) (i from 0 to T) is lower than or equal to LowBarrier.</p>

		<p>High Barrier Knock-In Event(i) (i from 0 to T) is deemed to have occurred, as determined by the calculation agent, if on a Valuation Date(i) (i from 0 to T), at least one SI(i) (i from 0 to T) is higher than or equal to HighBarrier.</p> <p>LowBarrier is specified in the Issue Specific Information Table below</p> <p>HighBarrier is specified in the Issue Specific Information Table below</p> <p>Valuation Date(i) (i from 0 to T) means each scheduled trading day between Valuation Date (0) (included) and the Valuation Date(T) (included).</p> <p>Valuation Date(0) means 11/02/2020</p> <p>For any (i) from 1 to T, Valuation Date(i) is the scheduled trading day immediately following Valuation Date(i-1).</p> <p>Valuation Date(T) means the Expiration Date.</p> <p>SI(i) (i from 0 to T) means in respect of any Valuation Date(i) (i from 0 to T) and the relevant underlying, the intraday price as described in the terms and conditions of the Warrants.</p> <p>The Warrants cannot be exercised or cancelled prior to the relevant Expiration Date (other than for taxation or regulatory reasons).</p> <p>Warrants will automatically expire early following the occurrence of an Early Expiration Event, following which the Warrants will be settled at a value of EUR 0 (zero).</p> <p>Early Expiration Event(i) (i from 0 to T) is deemed to have occurred, as determined by the calculation agent, if on a Valuation Date(i) (i from 0 to T), a Low Barrier Knock-In Event has occurred or a High Barrier Knock-In Event has occurred. For the avoidance of doubt, if at any point of time, the intraday level of the relevant Underlying is higher than or equal to the relevant HighBarrier, or, lower than or equal to the relevant LowBarrier, then the value of the warrants will be 0 (zero).</p>																																										
C.19	Exercise price or final reference price of the underlying	See Element C.18 above.																																										
C.20	Type of the underlying and where the information on the underlying can be found	<p>The Warrants are linked to the following underlying index. Information about the underlying is available on the website specified in the table below, if any, or upon simple request to Société Générale:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Issue</th> <th>Index name</th> <th>Bloomberg Page</th> <th>Index Sponsor</th> <th>Exchange</th> <th>Website</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>CAC 40</td> <td>CAC</td> <td>Euronext N.V.</td> <td>NYSE Euronext Paris</td> <td>www.euronext.com</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>CAC 40</td> <td>CAC</td> <td>Euronext N.V.</td> <td>NYSE Euronext Paris</td> <td>www.euronext.com</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>CAC 40</td> <td>CAC</td> <td>Euronext N.V.</td> <td>NYSE Euronext Paris</td> <td>www.euronext.com</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>CAC 40</td> <td>CAC</td> <td>Euronext N.V.</td> <td>NYSE Euronext Paris</td> <td>www.euronext.com</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>CAC 40</td> <td>CAC</td> <td>Euronext N.V.</td> <td>NYSE Euronext Paris</td> <td>www.euronext.com</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>CAC 40</td> <td>CAC</td> <td>Euronext N.V.</td> <td>NYSE Euronext Paris</td> <td>www.euronext.com</td> </tr> </tbody> </table>	Issue	Index name	Bloomberg Page	Index Sponsor	Exchange	Website	A	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com	B	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com	C	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com	D	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com	E	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com	F	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
Issue	Index name	Bloomberg Page	Index Sponsor	Exchange	Website																																							
A	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com																																							
B	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com																																							
C	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com																																							
D	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com																																							
E	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com																																							
F	CAC 40	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com																																							



Section D – Risks

D.2

Key information on the key risks that are specific to the Issuer and the Guarantor

An investment in the Warrants involves certain risks which should be assessed prior to any investment decision.

The following categories of risk factors are identified:

- risks related to the macroeconomic, market and regulatory environments

the global economic and financial context, as well as the context of the markets in which the group operates, may adversely affect the group's activities, financial position and results of operations.

brexit and its impact on financial markets and the economic environment could have an adverse effect on the group's activities and results of operations.

the group is subject to an extensive supervisory and regulatory framework in each of the countries in which it operates and changes in this regulatory framework could have a significant effect on the group's businesses, financial position, costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates.

risks related to the implementation of the group's strategic plan.

increased competition from banking and non-banking operators could have an adverse effect on the group's business and results, both in its french domestic market and internationally.

- credit and counterparty risks

the group is exposed to counterparty and concentration risks, which may have a material adverse effect on the group's business, results of operations and financial position.

the financial soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect the group.

the group's results of operations and financial position could be adversely affected by a late or insufficient provisioning of credit exposures.

- market and structural risks

changes and volatility in the financial markets may have a material adverse effect on the group's business and the results of market activities.

changes in interest rates may adversely affect the retail banking activities.

fluctuations in exchange rates could adversely affect the group's results.

- operational risks (including risk of inappropriate conduct) and models risks

the group is exposed to legal risks that could have a material adverse effect on its financial position or results of operations.

operational failure, termination or capacity constraints affecting institutions the group does business with, or failure or breach of the group's information technology systems, could have an adverse effect on the group's business and result in losses and damages to the reputation of the group.

reputational damage could harm the group's competitive position.

the group's inability to attract and retain qualified employees may adversely affect its performance.

the models, in particular the group's internal models, used in strategic decision-making and in risk management systems could fail or prove to be inadequate and result in financial losses for the group.

		<p>the group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including terrorist attacks or natural disasters.</p> <ul style="list-style-type: none"> liquidity and 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 cost of financing and its access to liquidity.</p> <p>a downgrade in the group's external rating or in the sovereign rating of the french state could have an adverse effect on the group's cost of financing and its access to liquidity.</p> <ul style="list-style-type: none"> risks related to insurance activities <p>a deterioration in the market condition, and in particular a significant increase or decrease in interest rates, could have a material adverse effect on the life insurance activities of the group's insurance business.</p> <p>Since the Issuer is part of the Group, these risk factors are applicable to the Issuer.</p>
D.6	Important warning to the investor	<p>The Warrants may provide for an event-linked early expiration linked to a specific event. Therefore, this may prevent the Warranholders from benefiting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.</p> <p>The terms and conditions of the Warrants may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Warrants 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 Warrants 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 expiration date of the Warrants and offer the Warranholders the choice to cancel their Warrants early on the basis of the market value of these Warrants, cancel the Warrants on the basis of the market value of these Warrants, or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the consent of the Warranholders.</p> <p>Payments (whether at expiration or otherwise) on the Warrants are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Warrants is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Prospective investors should be aware that these Warrants may be volatile and that they may receive no return and may lose all or a substantial portion of their investment.</p> <p>The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person, any payments on the Warrants are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor.</p> <p>Prospective investors in Warrants benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Warranholder will be limited to the sums obtained by making a claim under the Guarantee in accordance with its terms 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 Warrants benefiting from the Guarantee.</p> <p>Société Générale will act as issuer under Programme, as the Guarantor of the Warrants 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 acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Warrantholders.</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 Warrants, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise.</p> <p>In connection with the offering of the Warrants, 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 Warrants.</p> <p>During the lifetime of the Warrants, the market value of these Warrants 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 regulation and reform of “benchmarks” may adversely affect the value of Warrants linked to or referencing such “benchmarks”</p> <p>The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.</p>
--	--

Section E – Offer		
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks	The net proceeds from each issue of Warrants 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>Issue Price: See the Issue Specific Information Table below in respect of each Issue of Warrants</p> <p>Public Offer Jurisdiction(s): France</p> <p>Offer Period: From the Issue Date to the date on which the Warrants are delisted.</p> <p>Offer Price: The Warrants will be offered at a price which will be determined by Société Générale (the Dealer) on the date of sale, such price being calculated by reference to the price at which the Dealer is prepared to sell the Warrants after taking into account such factors as it deems appropriate in connection with the relevant offer which may include (without limitation) market conditions, the terms of the Warrants, the level of subscriptions and macroeconomic conditions (including but not limited to political and economic situations and outlooks, growth rates, inflation, interest rates, credit spread and interest rate spreads). The Dealer will publish the price at which the warrants are offered on www.sgbourse.fr.</p> <p>Conditions to which the offer is subject: None</p>
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for any fees payable to the dealer, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Warrants has an interest material to the offer.
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 Société Générale.

ISSUE SPECIFIC INFORMATION TABLE

Issue	Underlying	Issue Date	Expiration Date	Number of Warrants	Issue Price	Bonus	LowBarrier	HighBarrier	ISIN Code	Mnemonic Code
A	CAC 40	11/02/2020	15/05/2020	100,000	EUR 4.64	EUR 10.00	5,700.00	6,400.00	LU2052882441	6855S
B	CAC 40	11/02/2020	19/06/2020	100,000	EUR 8.61	EUR 10.00	5,100.00	6,900.00	LU2052884066	6860S
C	CAC 40	11/02/2020	19/06/2020	100,000	EUR 7.75	EUR 10.00	5,300.00	6,700.00	LU2052883415	6858S
D	CAC 40	11/02/2020	19/06/2020	100,000	EUR 7.83	EUR 10.00	5,300.00	6,800.00	LU2052883845	6859S
E	CAC 40	11/02/2020	19/06/2020	100,000	EUR 7.05	EUR 10.00	5,400.00	6,600.00	LU2052883092	6857S
F	CAC 40	11/02/2020	19/06/2020	100,000	EUR 5.98	EUR 10.00	5,500.00	6,500.00	LU2052882953	6856S

RESUME SPECIFIQUE A L'EMISSION

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

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

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

Section A – Introduction et avertissements		
A.1	Avertissement	<p>Le présent résumé doit être lu comme une introduction au prospectus de base.</p> <p>Toute décision d'investir dans les bons d'option doit être fondée sur un examen exhaustif du prospectus de base par l'investisseur.</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le prospectus de base et les conditions définitives applicables est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États membres de l'Espace Économique Européen (les États membres), avoir à supporter les frais de traduction du prospectus de base avant le début de la procédure judiciaire.</p> <p>Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du prospectus de base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties de ce prospectus de base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les bons d'option.</p>
A.2	Consentement à l'utilisation du Prospectus	<p>L'Emetteur consent à l'utilisation de ce prospectus de base dans le cadre du programme de bons d'option (le Programme), par lequel Société Générale, SG Issuer et Société Générale Effekten GmbH pourront respectivement émettre des bons d'option (le Prospectus de Base) en relation avec la revente ou le placement de bons d'option émis dans le cadre du Programme (les Bons d'Option) dans les circonstances où la publication d'un prospectus est requise en vertu de la Directive 2003/71/EC modifiée (la Directive Prospectus) (une Offre Non-exemptée) sous réserve des conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> - le consentement est valide uniquement pendant la période allant de la Date d'Emission jusqu'à la date à laquelle les Bons d'Option ne seront plus admis aux négociations (la Période d'Offre); - le consentement donné par l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus de Base pour réaliser l'Offre Non-Exemptée est un consentement général (un Consentement Général) relatif à tout intermédiaire financier qui publie sur son site internet le fait qu'il procèdera à l'Offre Non-exemptée de Bons d'Option sur la base du Consentement Général donné par l'Emetteur (chacun un « Offreur Autorisé Général »). Par cette publication sur son site internet, l'Offreur Autorisé Général s'engage à respecter les obligations suivantes : <ul style="list-style-type: none"> (a) il agit en conformité avec, toutes les lois, règles, réglementations et recommandations (y compris de tout organe de régulation), applicables à l'Offre Non-exemptée des Bons d'Option dans la Juridiction de l'Offre au Public, notamment celles transposant la Directive sur les Marchés d'Instruments Financiers (Directive 2014/65/UE) du 15 mai 2014) telle qu'éventuellement amendée (les Règles) et il veille (i) au caractère adéquat de tout conseil en investissement dans les Bons d'Option par toute personne, (ii) aux obligations d'information vis à vis de tout

		<p>investisseur potentiel y compris celle concernant tous les frais (et toutes les commissions ou avantages de toute nature) reçus ou payés par cet Offreur Autorisé Général au titre de l'offre ou la vente des Bons d'Option;</p> <p>(b) il respecte les restrictions énoncées à la section « Subscription, sale and transfer » (« Restrictions de souscription, de vente et de transfert ») du Prospectus de Base relatives à la Juridiction de l'Offre au Public comme s'il agissait en tant qu'Agent Placeur dans la Juridiction de l'Offre au Public ;</p> <p>(c) il s'assure que l'existence de tout frais (et de toute autres commissions ou avantages de toute nature que ce soit) ou de remboursement reçus ou payés par lui en lien avec l'offre ou la vente du Bon d'Option ne viole pas les Règles, que l'information soit pleinement et clairement communiquée aux investisseurs ou investisseurs potentiels avant leur investissement dans les Bons d'Option, et dans la mesure où cela serait requis par les Règles, fournit davantage d'informations à leur sujet ;</p> <p>(d) il respecte les Règles relatives à la lutte contre le blanchiment et à la lutte contre la corruption et à la connaissance du client (y compris, sans limitation, en prenant les mesures appropriées, dans le respect de ces Règles, pour établir et documenter l'identité de chaque investisseur potentiel avant qu'il n'investisse au préalable dans les Bons d'Option), et ne permettra aucune demande de souscription au Bon d'Option dans des circonstances telles qu'il a un quelconque soupçon quant à la sources des sommes objet de la demande de souscription ; il conserve les données d'identification des investisseurs au minimum pendant la période requise par les Règles applicables et, s'engage, s'il lui est demandé, à mettre ces données d'identification à la disposition de l'Emetteur concerné et/ou de l'Agent Placeur ou à les mettre directement à la disposition des autorités compétentes dont l'Emetteur concerné et/ou l'Agent Placeur dépend(ent) afin de permettre à l'Emetteur concerné et/ou à l'Agent Placeur de respecter les Règles relatives à la lutte contre le blanchiment et à la lutte contre la corruption et à l'identification du client applicables à l'Emetteur et/ou aux Agents Placeurs concernés ;</p> <p>(e) il coopère avec l'Emetteur et l'Agent Placeur concerné en fournissant les informations pertinentes (y compris, sans limitation, les documents et enregistrements conservés en regard du paragraphe (d) ci-dessus et en fournissant toute assistance supplémentaire raisonnablement demandée, par écrit, dans chaque cas par l'Emetteur ou par l'Agent Placeur concerné, dès que cela sera raisonnablement possible et, en tout état de cause, dans tout délai fixé par le régulateur ou par la procédure réglementaire en question.. A cette fin, une information pertinente est une information disponible ou qui peut être obtenue par l'intermédiaire financier :</p> <p style="padding-left: 40px;">(i) en relation avec toute demande ou enquête menée par tout régulateur au sujet des Bons d'Option, de l'Emetteur ou de l'Agent Placeur concerné ; et/ou</p> <p style="padding-left: 40px;">(ii) en relation avec toute demande ou enquête menée par tout régulateur au sujet des Bons d'Option, de l'Emetteur ou de l'Agent Placeur concerné ; et/ou (iii) que l'Emetteur ou que l'Agent Placeur concerné peut raisonnablement demander à tout moment au sujet des Bons d'Option et/ou pour permettre à l'Emetteur ou à l'Agent Placeur concerné de se conformer pleinement à ses propres exigences légales, fiscales et réglementaires.</p> <p>(f) il ne conduit pas, directement ou indirectement, l'Emetteur et/ou les Agents Placeurs concernés à enfreindre une Règle ou à devoir effectuer un dépôt, d'obtenir une autorisation ou un accord dans une quelconque juridiction ;</p> <p>(g) il s'engage à indemniser l'Emetteur concerné, le Garant (la cas échéant) et l'Agent Placeur concerné et chacune de ses entités affiliées contre tout dommage, perte,</p>
--	--	---

dépense, réclamation, demande ou préjudice et honoraire de conseils [y compris les honoraires raisonnables d'avocats encourus par une ou plusieurs de ces entités du fait de ou en relation avec une quelconque défaillance par l'Offreur Autorisé Général du respect de l'une quelconque de ses obligations ci-dessus ;

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

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

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

(k) ni lui, ni aucun de ses agents, sous-distributeurs ou personnes contrôlées n'est inéligible ou traité par une quelconque autorité gouvernementale ou internationale comme inéligible pour entrer en relation contractuelle ou d'affaires ou se faire attribuer un contrat ou une activité par cette autorité sur la base d'un acte de corruption réel ou allégué ;

(l) il a conservé des enregistrements adéquats de ses activités, y compris des rapports financiers sous une forme et de façon appropriée pour une activité de sa dimension et compte-tenu de ses ressources ;

(m) il s'engage à et garantit qu'il ne distribuera pas d'instruments financiers à, ou ne conclura d'accords s'agissant d'instruments financiers avec des personnes sanctionnées ;

(n) il s'engage à informer rapidement la Société Générale ou l'Emetteur concerné de (a) toute réclamation reçue en rapport avec ses activités ou les instruments financiers ; ou (b) tout événement l'affectant, y compris sans que cela soit limitatif : (i) une enquête réglementaire ou un audit le concernant ou concernant ses sociétés liées, ses associés ou ses agents ; (ii) une procédure légale initiée par une autorité réglementaire compétente contre lui ou contre ses sociétés liées, associés ou agents ; (iii) un jugement rendu ou une pénalité infligée contre lui ou ses sociétés liées, associés ou agents, qui dans chaque cas, peut raisonnablement impliquer un risque de réputation pour la Société Générale ou pour l'Emetteur concerné ; et

(o) il reconnaît que son engagement de respecter les obligations ci-dessus est soumis au droit français et consent à ce que tout litige y afférent soit soumis aux tribunaux de Paris, France.

Tout Offreur Autorisé Général qui souhaite utiliser le Prospectus de Base pour une Offre Non-exemptée de Bons d'Option conformément à ce Consentement Général et aux conditions y afférentes est tenu, pendant la durée de la Période d'Offre concernée,

	<p>d'indiquer sur son site internet qu'il utilise le Prospectus de Base pour une telle Offre Non-exemptée conformément à ce Consentement Général et aux conditions y afférentes.</p> <p>- le consentement s'étend uniquement à l'utilisation du Prospectus de Base pour réaliser l'Offre Non-Exemptée des Bons d'Option en France.</p> <p>Les informations relatives aux conditions de l'Offre Non-exemptée seront indiquées aux investisseurs par tout Offreur Autorisé Général au moment où l'offre est faite.</p>
--	--

Section B – Emetteur et Garant																													
B.1	Nom commercial et juridique de l'Emetteur	SG Issuer (ou l'Emetteur)																											
B.2	Siège social, forme juridique, législation applicable et pays d'incorporation	Siège social : 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, Luxembourg. Forme juridique : société anonyme. Législation au titre de laquelle l'Emetteur exerce ses activités : Loi luxembourgeoise. Pays d'immatriculation : Luxembourg.																											
B.4b	Tendances connues ayant des répercussions sur l'Emetteur et ses secteurs d'activité	L'Emetteur entend continuer son activité en concordance avec les objets de la société durant l'année 2020.																											
B.5	Description du Groupe de l'Emetteur et de la place qu'il y occupe	Le Groupe Société Générale (le Groupe) propose une large gamme de conseils et services aux particuliers, aux entreprises et aux institutionnels dans trois principaux métiers : <ul style="list-style-type: none"> • les Réseaux de Détail en France; • les Réseaux de Détail Internationaux, les Services Financiers et l'Assurance; et • la Banque de Financement et d'Investissement, la Banque Privée, la Gestion d'Actifs et les Services aux Investisseurs. L'Emetteur est une filiale du Groupe Société Générale et n'a pas de filiales.																											
B.9	Estimation ou prévisions de bénéfices de l'Emetteur	Sans objet. L'Emetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévisions de bénéfice.																											
B.10	Réserves sur les informations financières historiques contenues dans les rapports d'audit	Sans objet. Il n'y a pas de réserve dans le rapport d'audit.																											
B.12	Informations financières historiques clés de l'Emetteur	<table border="1"> <thead> <tr> <th>(en K€)</th> <th>Premier semestre 30.06.2019 (non audités)</th> <th>31 décembre 2018 (audités)</th> <th>Premier semestre 30.06.2018 (non audités)</th> <th>31 décembre 2017 (audités)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Produit d'exploitation</td> <td>33 557</td> <td>68 302</td> <td>29 760</td> <td>92 353</td> </tr> <tr> <td>Résultat net</td> <td>350</td> <td>251</td> <td>148</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>Résultat d'exploitation</td> <td>263</td> <td>187</td> <td>126</td> <td>78</td> </tr> <tr> <td>Total bilan</td> <td>55 465 073</td> <td>49 362 650</td> <td>49 149 860</td> <td>48 026 909</td> </tr> </tbody> </table>			(en K€)	Premier semestre 30.06.2019 (non audités)	31 décembre 2018 (audités)	Premier semestre 30.06.2018 (non audités)	31 décembre 2017 (audités)	Produit d'exploitation	33 557	68 302	29 760	92 353	Résultat net	350	251	148	105	Résultat d'exploitation	263	187	126	78	Total bilan	55 465 073	49 362 650	49 149 860	48 026 909
(en K€)	Premier semestre 30.06.2019 (non audités)	31 décembre 2018 (audités)	Premier semestre 30.06.2018 (non audités)	31 décembre 2017 (audités)																									
Produit d'exploitation	33 557	68 302	29 760	92 353																									
Résultat net	350	251	148	105																									
Résultat d'exploitation	263	187	126	78																									
Total bilan	55 465 073	49 362 650	49 149 860	48 026 909																									
	Détérioration significative dans les	Il n'y a pas eu de détérioration significative dans les perspectives de l'émetteur depuis le 31 décembre 2018.																											

	perspectives de l'Émetteur depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés	
	Absence de changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Émetteur survenus après la période couverte par les informations financières historiques	Sans objet. Il n'y a pas eu de changement significatif dans la situation financière ou commerciale de l'émetteur depuis le 30 Juin 2019.
B.13	Evènements récents propres à l'Émetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité	Sans objet. Il ne s'est pas produit d'événements récents propres à l'Émetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité.
B.14	Déclaration concernant la dépendance de l'Émetteur à l'égard d'autres entités du groupe	Voir aussi Élément B.5 ci-dessus pour la position de l'Émetteur au sein du Groupe. SG Issuer est dépendante de Société Générale Bank Luxembourg SA.
B.15	Description des principales activités de l'Émetteur	La principale activité de SG Issuer est l'émission de bons d'option et de titres de créance destinés à être placés auprès de la clientèle institutionnelle ou de la clientèle de détail par l'intermédiaire de distributeurs associés à Société Générale. Le financement ainsi obtenu par l'émission de titres de créance sera ensuite prêté à Société Générale et aux autres membres du Groupe.
B.16	Dans la mesure où ces informations sont connues de l'Émetteur, indiquer si celui-ci est détenu ou contrôlé, directement	SG Issuer est une filiale à 100% de Société Générale Luxembourg S.A. qui est elle-même une filiale de Société Générale à 100%, détenue par Société Générale et consolidée par intégration globale.

	ou indirectement, et par qui, et décrire la nature de ce contrôle	
B.18	Nature et objet de la garantie	<p>Les Bons d'Option émis sont inconditionnellement et irrévocablement garantis par Société Générale (le Garant) en vertu de la garantie régie par le droit français en date du 1 juillet 2019 (la Garantie).</p> <p>La Garantie met à la charge du Garant des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées, constituant des obligations privilégiées senior en vertu de l'article L.613-30-3-I-3° du Code monétaire et financier, et qui viendront au moins au même rang que les toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et privilégiées senior du Garant, présentes ou futures, y compris celles résultant de dépôts.</p> <p>Toutes références faites à des sommes ou à des montants payables par l'Emetteur qui sont garantis par le Garant au titre de la Garantie devront renvoyer à ces sommes et/ou à ces montants tels que directement réduits, et/ou en cas de conversion en fonds propres, tels que réduits du montant de cette conversion, et/ou autrement modifiés à tout moment résultant de la mise en oeuvre par une autorité compétente, en vertu de la directive 2014/59/UE du Parlement Européen et du Conseil de l'Union Européenne, de son pouvoir de renflouement interne (<i>bail-in</i>).</p>
B.19	Informations sur le Garant comme s'il était l'émetteur du même type de valeur mobilière qui fait l'objet de la garantie	<p>Les informations relatives à Société Générale comme s'il était l'Emetteur du même type de Bons d'Option faisant l'objet de la Garantie sont respectivement décrites aux Eléments B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15 et B.19 / B.16 ci-dessous, respectivement :</p>
B.19 / B.1	Nom commercial et juridique du Garant	Société Générale (ou le Garant)
B.19 / B.2	Siège social, forme juridique, législation applicable et pays d'incorporation	<p>Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.</p> <p>Forme juridique : société anonyme.</p> <p>Législation applicable : Loi française.</p> <p>Pays d'immatriculation : France.</p>
B.19 / B.4b	Tendances connues ayant des répercussions sur le Garant et ses secteurs d'activité	<p>Société Générale reste soumis aux risques habituels et propres à son activité. Malgré les bons résultats en termes de croissance enregistrés par bien des économies avancées au début de l'année 2019, la plupart des indicateurs suggèrent un ralentissement de l'économie mondiale, dans un contexte de tensions commerciales et technologiques entre la Chine et les États-Unis, d'incertitudes par rapport au Brexit et en raison de facteurs spécifiques à certains pays.</p> <p>Compte tenu du niveau élevé d'incertitude politique, les risques autour de la croissance mondiale ont augmenté. Des tensions sur les marchés liées aux incertitudes mentionnées ne peuvent être exclues, de même qu'un ralentissement plus prononcé de l'investissement, qui pourrait à son tour précipiter un ralentissement plus marqué. Le marché pétrolier reste par ailleurs très volatil.</p> <p>Compte tenu de la faiblesse des pressions inflationnistes et des signes d'alerte sur la croissance, les banques centrales ont adopté un ton plus accommodant dans leurs indications prospectives.</p>

		<p>L'orientation des politiques budgétaires devrait devenir moins favorable aux États-Unis à l'horizon 2020, mais rester expansionniste en Chine. Au sein de la zone euro, la politique budgétaire varie d'un État membre à l'autre.</p> <p>Pour ce qui est de l'évolution des marchés financiers, l'escalade des tensions commerciales en mai, les craintes de perturbation des chaînes d'approvisionnement technologiques et les tensions géopolitiques (par exemple, les sanctions américaines contre l'Iran) ont sapé à nouveau la confiance des marchés au cours du deuxième trimestre de l'année. Par rapport aux trajectoires spécifiques des principales économies du monde :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Les États-Unis affichent toujours une croissance solide tirée par la consommation privée et publique mais la durabilité d'une telle performance n'est pas assurée. La fin de la relance budgétaire à la mi-2019 et la baisse des résultats des entreprises - la hausse des droits de douane et des coûts du travail induisant une contraction des marges - vont peser sur la croissance. • Dans la zone euro, l'activité est soutenue par la consommation et par la vitalité des marchés du travail, mais la croissance devrait ralentir en 2019 et 2020, dans un contexte de diminution des exportations et de l'investissement. • L'économie britannique perd de l'élan sur fond des incertitudes sur le Brexit. • La croissance économique du Japon s'est accélérée au premier trimestre 2019 mais la consommation des ménages et l'investissement sont en train de se contracter. • Confrontée au risque d'un ralentissement accentué, la Chine a commencé à assouplir ses politiques budgétaire et monétaire. • Les perspectives de croissance sont hétérogènes parmi les pays émergents. Même si les conditions financières demeurent favorables, en particulier avec le recul de taux longs américains, les marchés émergents doivent faire face à d'importants remboursements de dettes et restent donc exposés au sentiment du marché. <p>- Sur le plan réglementaire, le premier semestre de l'année 2019 a été marqué par l'adoption du paquet bancaire CRR2/CRD5. Cet ensemble de texte est entré en vigueur le 27/06/2019. Si la majorité des dispositions sont applicables dans 2 ans, en Juin 2021, certaines dispositions comme le TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) s'appliquent dès fin juin 2019. La directive CRD5 sera applicable lors de sa transposition en droit français qui est attendue au plus tard fin 2020. En revanche, la transposition en droit européen de l'accord finalisant les réformes dites de Bâle III n'est pas encore à l'ordre du jour côté des institutions législatives européennes.</p>
B.19 / B.5	Description du Groupe du Garant et de la place qu'il y occupe	<p>Le Groupe propose une large gamme de conseils et services aux particuliers, aux entreprises et aux institutionnels dans trois principaux métiers :</p> <ul style="list-style-type: none"> • les Réseaux de Détail en France; • les Réseaux de Détail Internationaux, les Services Financiers et l'Assurance; et • la Banque de Financement et d'Investissement, la Banque Privée, la Gestion d'Actifs et les Services aux Investisseurs. <p>Le Garant est la société mère du Groupe.</p>
B.19 / B.9	Estimation ou prévisions de bénéfices du Garant	<p>Sans Objet. L'Émetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévisions de bénéfices.</p>
B.19 / B.10	Réserves sur les informations financières historiques contenues dans les rapports d'audit	<p>Sans objet. Il n'y a pas de réserve dans le rapport d'audit.</p>

B.19 / B.12	Informations financières historiques clés du Garant		Neuf Mois 2019 (non audités)	Neuf Mois 2018 (non audités)	Exercice clos le 31.12.2018 (2) (audités)	Exercice clos le 31.12.2017 (audités)
		Résultats (en millions d'euros)				
	Produit net bancaire	18 458	19 278	25 205	23 954	
	Résultat d'exploitation	4 327	5 163	6 269	4 767	
	Résultat net part du groupe sous-jacent ⁽¹⁾	4 753	5 668	4 468	4 491	
	Résultat net part du Groupe	2 594	3 436	3 864	2 806	
	Banque de détail en France	901	955	1 237	1 059	
	Banque de détail et Services Financiers Internationaux	1 492	1 502	2 065	1 939	
	Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs	667	1 018	1 197	1 593	
	Hors pôles	(466)	(39)	(635)	(1 785)	
	Coût net du risque	(907)	(642)	(1 005)	(1 349)	
	ROTE sous-jacent **(1)	8,1%	11,0%	9,7%	9,6%	
	Ratio Tier 1 **	15,2%	13,7%	13,7%	13,8%	
	Flux de trésorerie (en millions d'euros)					
	Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	–	–	(17,617)	18,023	

		Neuf Mois 2019 (non audités)	Neuf Mois 2018 (non audités)	Exercice clos le 31.12.2018 (2) (audités)	1/01/2018* (audités)
	Activité (en milliards d'euros)				
	Total Actif/Passif	1 411,1	1 303,9	1 309,4	1 274,2
	Prêts et créances sur la clientèle	445,0	433,9	447,2	417,4
	Dettes envers la clientèle	415,1	411,4	416,8	410,6
	Capitaux propres (en milliards d'euros)				
	Capitaux propres part du Groupe	63,7	61,4	61,0	58,4
	Participations ne donnant pas le contrôle	4,9	4,6	4,8	4,5
		<p>* Le total du bilan consolidé s'établit à 1 309 milliards d'euros au 31 décembre 2018 (1 274 milliards d'euros au 1^{er} janvier 2018, 1 275 milliards d'euros au 31 décembre 2017). Soldes au 1^{er} janvier 2018 après première application d'IFRS 9 sauf pour les filiales du secteur de l'assurance (non audités).</p> <p>** Ces ratios financiers ne sont ni audités ni soumis à une revue limitée.</p> <p>(1) Ajusté des éléments exceptionnels et de la linéarisation d'IFRIC 21.</p> <p>(2) La présentation du compte de résultat consolidé du Groupe évolue à compter de l'exercice 2018 en raison de la mise en œuvre de la norme IFRS 9 :</p> <ul style="list-style-type: none"> - les produits et charges des activités d'assurance sont regroupés au sein d'une ligne spécifique dans le « Produit net bancaire » ; - la rubrique « Coût du risque » est désormais réservée exclusivement au risque de crédit ; 			
	Détérioration significative dans les perspectives du Garant depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés	Il n'y a pas eu de détérioration significative dans les perspectives de Société Générale depuis le 31 décembre 2018.			
	Absence de changements significatifs dans la	Sans objet. Il n'y a pas eu de changement significatif dans la situation financière ou commerciale de Société Générale depuis le 30 Septembre 2019.			

	situation financière ou commerciale du Garant survenus après la période couverte par les informations financières historiques	
B.19 / B.13	Evènements récents propres au Garant et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité	Sans Objet. Il ne s'est pas produit d'événements récents propres à Société Générale et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité.
B.19 / B.14	Déclaration concernant la dépendance du Garant à l'égard d'autres entités du groupe	Voir aussi Elément B.19/B.5 ci-dessus pour la position du Garant au sein du Groupe. Société Générale est la société mère à la tête du Groupe. Cependant, Société Générale exploite ses propres activités et n'intervient pas simplement en tant que société holding vis-à-vis de ses filiales.
B.19 / B.15	Description des principales activités du Garant	Voir Elément B.19 / B.5 ci-dessus
B.19 / B.16	Dans la mesure où ces informations sont connues du Garant, indiquer si celui-ci est détenu ou contrôlé, directement ou indirectement, et par qui, et décrire la nature de ce contrôle	Sans objet. A sa connaissance, Société Générale ne fait l'objet d'aucun contrôle direct ou indirect (au sens du droit français) par une autre entité

Section C – Valeurs mobilières		
C.1	Nature et catégorie des valeurs mobilières offertes et/ou admises à la négociation et tout numéro d'identification des valeurs mobilières	<p>Les Bons d'Option sont indexés sur un indice (Bons d'Option Indexés sur Indice).</p> <p>Organisme de Compensation: Euroclear France 66, rue de la Victoire, 75009 Paris, France</p> <p>Code ISIN des Bons d'Option: Consulter le Tableau d'Information Spécifique à l'Emission ci-dessous</p> <p>Code Mnemonic des Bons d'Option: Consulter le Tableau d'Information Spécifique à l'Emission ci-dessous</p>
C.2	Devise de l'émission des valeurs mobilières	La devise de règlement est EUR
C.5	Description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des valeurs mobilières	<p>Sans Objet. Il n'existe aucune restriction sur la libre négociabilité des Bon d'Option, sous réserve de restrictions de vente et de transfert qui peuvent s'appliquer dans certaines juridictions, comprenant les restrictions applicables à l'offre et à la vente à, ou pour le compte de, ou au bénéfice, des personnes autres que les Cessionnaires Autorisés.</p> <p>Un Cessionnaire Autorisé désigne toute personne qui (i) n'est pas une U.S. person telle que définie en vertu de la <i>Regulation S</i> [et l'<i>Internal Revenue Code</i> de 1986] ; (ii) n'est pas une personne qui entre dans une définition d'une U.S. person pour les besoins de la CEA ou d'un Règlement CFTC, d'une interprétation ou de règles proposées ou émises an application de la CEA (afin de lever toute ambiguïté, une personne qui n'est pas une "personne non-ressortissante des Etats-Unis" définie au titre de la Règle CFTC 4.7(a)(1)(iv), à l'exclusion, pour les besoins de la sous-section (D) de cette règle, de l'exception faite au profit des personnes éligibles qualifiées qui ne sont pas des "personnes non-ressortissantes des Etats-Unis", devra être considérée comme une U.S. Person) ; et (iii) n'est pas une « U.S. Person » pour les besoins des instructions définitives mettant en œuvre les exigences de rétention du risque de crédit énoncées à la Section 15G de l'U.S. Securities Exchange Act de 1934, tel que modifié (les U.S. Risk Retention Rules) (une Risk Retention U.S. Person).</p>
C.8	Droits et restrictions attachés aux valeurs mobilières, y compris leur rang et la limitation de ces droits et procédures pour l'exercice de ces droits	<p>Droits attachés aux titres:</p> <p>A moins que les Bons d'Option soient annulés ou préalablement remboursés, les Bons d'Option donneront droit à chaque porteur de Bons d'Option (un Porteur de Bons d'Option) le droit de recevoir un éventuel retour sur les Bons d'Option, le montant de remboursement, qui pourra être inférieur, égal ou supérieur au montant initialement investi (voir l'Elément C.18).</p> <p>Un Porteur de Bons d'Option sera en droit de réclamer le parfait paiement immédiat de toutes sommes, si :</p> <ul style="list-style-type: none"> - l'Emetteur ne peut pas payer ou remplir ses autres obligations en vertu des Bons d'Option - le Garant ne peut remplir ses obligations au titre la Garantie ou si la garantie du Garant cesse d'être valable; ou - en cas d'insolvabilité ou de procédure(s) collective affectant l'Emetteur <p>L'accord des Porteurs de Bons d'Option devra être obtenu pour procéder aux modifications des termes et conditions des Bons d'Option (sauf lorsque les modifications sont mises en œuvre (i) pour remédier ou corriger une ambiguïté, un défaut ou une incohérence, ou une erreur de nature formelle, mineure ou technique (ii) sans être préjudiciables aux intérêts des Porteurs de Bons d'Option (iii) pour corriger une erreur manifeste ou une erreur établie ou (iv)</p>

pour se conformer à des dispositions législatives impératives) conformément aux dispositions du contrat d'agent financier, rendu disponible aux Porteurs de Bons d'Option sur simple demande auprès de l'Emetteur.

Renonciation aux droits de compensation

Les Porteurs de Bons d'Option renoncent à tout droit de compensation et de rétention en relation avec les Bons d'Option, dans la mesure permise par la loi.

Loi applicable

Les Bons d'Option et tous engagements non-contractuels découlant de, ou en relation avec les Bons d'Option seront régis par, et interprétés selon la loi française.

Tout litige opposant les Porteurs de Bons d'Option à l'Emetteur relèvera de la compétence des tribunaux de Paris.

Rang

Les Bons d'Option constituent des obligations directes, inconditionnelles et non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, et viendront au même rang entre elles sans préférence et (sous réserve des dispositions contraires de la loi en vigueur au moment considéré) au moins au même rang que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, présentes ou futures.

Restriction des droits attachés aux Bons d'Option:

- Lors de cas d'ajustements affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, ou lors de la survenance d'événements extraordinaires affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, l'Emetteur pourra ajuster les termes des Bons d'Option, l'Emetteur pourra remplacer l'instrument ou les instruments sous-jacents par un (ou plusieurs) nouvel (nouveaux) instrument(s) sous-jacent(s), ou déduire de tout montant dû la hausse du coût de couverture, et ce, sans l'accord des Porteurs des Bons d'Option ;

- L'Emetteur pourra annuler ou rembourser les Bons d'Option par anticipation sur la base de la valeur de marché de ces Bons d'Option, monétiser tout ou partie des montants dus jusqu'à la date d'échéance des Bons d'Option pour des raisons fiscales ou réglementaires ou en cas de force majeure ou en cas de survenance d'évènements(s) extraordinaire(s) affectant le sous-jacent ou en cas de survenance de cas de perturbation supplémentaire(s) du sous-jacent et offrir aux Porteurs de Bons d'Option le choix d'obtenir le règlement anticipé de leurs Bons d'Option sur la base de la valeur de marché de ces Bons d'Option;

- les droits au paiement des montants dus en vertu des Bons d'Option seront prescrits dans un délai de dix ans à compter de la date à laquelle le paiement de ces montants est devenu exigible pour la première fois et est resté impayé ; et

- en cas de défaut de paiement de l'Emetteur, les Porteurs de Bons d'Option n'auront pas la possibilité d'intenter un recours en paiement contre l'Emetteur ou de prendre des mesures ou de diligenter des procédures quelconques afin d'obtenir la dissolution, la mise en redressement judiciaire ou la liquidation (ou toute autre mesure analogue) de l'Emetteur. Toutefois, les Porteurs de Bons d'Option conservent la faculté de poursuivre le Garant pour tout montant impayé.

Fiscalité :

Tous les paiements relatifs aux Bons d'Option ou relatifs à la Garantie seront effectués sans prélèvement ni retenue au titre d'un quelconque impôt, taxe, droit, contribution ou charge gouvernementale de quelque nature, présent ou futur, imposé, levé, collecté ou retenu par ou pour le compte de d'une quelconque Juridiction Fiscale, sauf si le prélèvement ou la retenue d'un quelconque impôt, taxe, droit, contribution ou charge gouvernementale est requis par la

		<p>loi.</p> <p>Si en vertu de la législation d'une quelconque Juridiction Fiscale, un prélèvement ou une retenue est imposé par la loi, l'Emetteur ou, selon le cas, le Garant, devra (sauf dans certaines circonstances), majorer dans toute la mesure permise par la loi, les paiements, de telle façon qu'après ce prélèvement ou cette retenue chaque Porteur de Bons d'Option perçoive l'intégralité des sommes qui lui sont alors dues et payables.</p> <p>Où</p> <p>Juridiction Fiscale désigne dans le cas de paiements effectués par SG Issuer : le Luxembourg ou toute autre subdivision politique ou autorité de celui-ci disposant d'un pouvoir d'imposition et dans le cas de paiements effectués par Société Générale : la France ou toute autre subdivision politique ou autorité de celle-ci disposant d'un pouvoir d'imposition.</p>
C.11	Si les valeurs mobilières offertes font ou feront l'objet d'une demande d'admission à la négociation, dans le but de les distribuer sur un marché réglementé ou sur d'autres marchés équivalents avec indication des marchés en question.	Une demande a été faite pour que les Bons d'Option soient admis à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Paris
C.15	Comment la valeur de l'investissement est affectée par la valeur d'un ou plusieurs instruments sous-jacents	<p>La valeur des Bons d'Option et la possibilité pour un Porteur de Bons d'Option de recevoir un montant de remboursement, dépendra de la performance de l'instrument sous-jacent, à la date ou aux dates d'évaluation considérées.</p> <p>La valeur des Bons d'Option est exposée à la performance positive ou négative d'un instrument sous-jacent. Le(s) montant(s) versé(s) par le produit est/sont déterminé(s) sur la base d'une ou plusieurs conditions (classées en plusieurs scénarios). Les conditions sont satisfaites ou non si la performance d'un instrument sous-jacent est supérieure ou égale ou inférieure ou égale à des barrières prédéfinies. Les performances d'un instrument sous-jacent peuvent être soumis(es) à un effet de levier.</p>
C.16	Date d'expiration ou d'échéance des instruments dérivés – date d'exercice et date finale de référence	<p>La date d'expiration des Bons d'Option est spécifiée dans le Tableau d'Information Spécifique à l'Emission ci-dessous et la date de référence finale sera la dernière date d'évaluation concernée.</p> <p>La date d'exercice des Bons d'Option peut être modifiée conformément aux modalités décrites à l'élément C.8 ci-dessus et à l'élément C.18 ci-dessous.</p>
C.17	Procédure de règlement des	Paiement en numéraire

	instruments dérivés	
C.18	Modalités relatives au produit des instruments dérivés	<p>Sous réserve des dispositions ci-dessous, les Bons d'Option seront réglés en numéraire (Bons d'Option à Règlement en Numéraire) dans un montant égal au Montant de Règlement en Numéraire.</p> <p>Le Montant de Règlement en Numéraire est un montant égal à la différence entre :</p> <p>le Prix de Règlement Final et le Prix d'Exercice,</p> <p>où</p> <p>le Prix d'Exercice est 0 EUR.</p> <p>le Prix de Règlement Final est déterminé comme ci-dessous :</p> <p>Scénario 1:</p> <p>Si un Événement de Barrière Activante Basse n'est pas survenu et un Événement de Barrière Activante Haute n'est pas survenu, alors :</p> <p>Prix de Règlement Final = Bonus</p> <p>Scénario 2:</p> <p>Si un Événement de Barrière Activante Basse est survenu ou un Événement de Barrière Activante Haute est survenu, alors :</p> <p>Prix de Règlement Final = 0</p> <p>Bonus est spécifié dans le Tableau d'Information Spécifique à l'Emission ci-dessous</p> <p>Événement de Barrière Activante Basse(i) (i de 0 à T) est réputé être survenu, tel que déterminé par l'agent de calcul, si en Date d'Evaluation(i) (i de 0 à T), au moins un SI(i) (i de 0 à T) est inférieur ou égal à Barrière Basse.</p> <p>Événement de Barrière Activante Haute(i) (i de 0 à T) est réputé être survenu, tel que déterminé par l'agent de calcul, si en Date d'Evaluation(i) (i de 0 à T), au moins un SI(i) (i de 0 à T) est supérieur ou égal à Barrière Haute.</p> <p>Barrière Basse est spécifiée dans le Tableau d'Information Spécifique à l'Emission ci-dessous</p> <p>Barrière Haute est spécifiée dans le Tableau d'Information Spécifique à l'Emission ci-dessous</p> <p>Date d'Evaluation(i) (i de 0 à T) signifie chaque jour de négociation prévu entre la Date d'Evaluation(0) (inclus) et la Date d'Evaluation(T) (inclus).</p> <p>Date d'Evaluation(0) signifie 11/02/2020</p> <p>Pour chaque (i) de 1 à T, la Date d'Evaluation(i) est le jour de négociation prévu suivant immédiatement la Date d'Evaluation(i-1)</p> <p>Date d'Evaluation(T) signifie la Date d'Expiration.</p> <p>SI(i) (i de 0 à T) signifie pour chaque Date d'Evaluation(i) (i de 0 à T) et pour le sous-jacent, le prix intraday tel que défini dans les modalités relatives aux Bons d'Option.</p> <p>Les Bons d'Option ne peuvent être exercés ou annulés à une date antérieure à la Date d'Expiration (autre que pour des raisons réglementaires ou fiscales)</p> <p>Les Bons d'Option expireront automatiquement en cas d'occurrence d'un Événement d'Expiration Anticipé, à la suite duquel les Bons d'Option auront une valeur de 0 EUR (zéro).</p> <p>Un Événement d'Expiration Anticipé(i) (i de 0 à T) est réputé s'être produit, comme déterminé par l'agent de calcul, si en Date d'Evaluation(i) (i de 0 à T), un Événement de Barrière Activante Basse ou un Événement de Barrière Activante Haute s'est produit.</p> <p>Afin d'éviter toute confusion possible, si pendant la vie des Bons d'Option, le niveau intraday du sous-jacent est supérieur ou égal à Barrière Haute ou inférieur ou égal à Barrière Basse, la valeur des Bons d'Option sera 0 (zéro).</p>

C.19	Prix d'exercice ou prix de référence final du sous-jacent	Voir Elément C.18 ci-dessus					
C.20	Type de sous-jacent et où les informations sur le sous-jacent peuvent être trouvées	<p>Les Bons d'Option sont indexés sur le sous-jacent suivant:</p> <p>Les informations relatives au sous-jacent sont disponibles sur le(s) site(s) internet suivant(s), le cas échéant, ou sur simple demande auprès de Société Générale:</p>					
		Tranche	Nom de l'Indice	Page Bloomberg	Sponsor de l'Indice	Marché	Site Internet
		A	CAC 40®	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
		B	CAC 40®	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
		C	CAC 40®	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
		D	CAC 40®	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
		E	CAC 40®	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com
		F	CAC 40®	CAC	Euronext N.V.	NYSE Euronext Paris	www.euronext.com

Section D – Risques

D.2	Principaux risques propres à l'Emetteur et au Garant	<p>Un investissement dans les Bons d'Option implique certains risques qui doivent être pris en compte avant toute décision d'investissement.</p> <p>Les catégories de facteurs de risque suivantes sont identifiées :</p> <ul style="list-style-type: none">• Risques liés aux contextes macro-économiques, de marché et réglementaire <p>Le contexte économique et financier mondial, ainsi que le contexte des marchés sur lesquels le Groupe opère, pourraient avoir un impact significatif sur les activités du Groupe, sa situation financière et ses résultats.</p> <p>Le Brexit et son impact sur les marchés financiers et l'environnement économique pourraient avoir des répercussions sur l'activité et les résultats du Groupe.</p> <p>Le Groupe est soumis à un cadre réglementaire étendu dans les pays où il est présent et les modifications de ce cadre réglementaire pourraient avoir un effet négatif sur l'activité, la situation financière, les coûts du Groupe et l'environnement financier et économique dans lequel il opère.</p> <p>Risques liés à la mise en œuvre du plan stratégique du Groupe.</p> <p>Une intensification de la concurrence, par des acteurs bancaires et non bancaires, pourrait avoir un effet défavorable sur l'activité et les résultats du Groupe, tant sur son marché domestique français qu'à l'international.</p> <ul style="list-style-type: none">• Risques de crédit et de contrepartie <p>Le Groupe est exposé à des risques de contrepartie et de concentration susceptibles d'avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, sa situation financière et ses résultats.</p> <p>La solidité financière et le comportement des autres institutions financières et acteurs de marché pourraient avoir un effet défavorable sur l'activité du Groupe.</p> <p>Un provisionnement tardif ou insuffisant des expositions de crédit pourrait avoir un effet défavorable sur les résultats du Groupe et sa situation financière.</p> <ul style="list-style-type: none">• Risques de marché et structurels <p>L'évolution et la volatilité des marchés financiers peuvent avoir un impact défavorable significatif sur l'activité et les résultats des activités de marché du Groupe.</p> <p>La variation des taux d'intérêt pourrait avoir un effet défavorable sur les résultats de la banque de détail.</p> <p>Les fluctuations des taux de change pourraient impacter de manière négative les résultats du Groupe.</p> <ul style="list-style-type: none">• Risques opérationnels (y compris risque de conduite inappropriée) et de modèles <p>Les risques juridiques auxquels le Groupe est exposé pourraient avoir un effet défavorable significatif sur sa situation financière et ses résultats.</p> <p>Une défaillance opérationnelle, une interruption ou un incident d'exploitation affectant les partenaires commerciaux du Groupe, ou une défaillance ou une violation des systèmes d'information du Groupe, pourrait avoir un effet défavorable sur l'activité du Groupe, entraîner des pertes et une atteinte à la réputation du Groupe.</p> <p>Une détérioration de la réputation du Groupe pourrait affecter sa position concurrentielle.</p> <p>Une incapacité à conserver ou attirer des collaborateurs qualifiés pourrait peser sur les</p>
------------	---	--

		<p>performances du Groupe.</p> <p>Les modèles utilisés notamment au sein du Groupe dans la prise de décisions stratégiques et dans le système de gestion des risques pourraient connaître des défaillances ou s'avérer inadaptés et engendrer des pertes financières pour le Groupe.</p> <p>Le Groupe pourrait subir des pertes en raison d'événements imprévus ou catastrophiques, notamment des attaques terroristes ou des catastrophes naturelles.</p> <p>• Risques de liquidité et de financement</p> <p>Certaines mesures exceptionnelles prises par les États, les banques centrales et les régulateurs pourraient avoir un effet défavorable significatif sur le coût de financement du Groupe et son accès à la liquidité.</p> <p>Une dégradation de la notation externe du Groupe ou de la notation souveraine de l'état français pourraient avoir un effet défavorable sur le coût de financement du Groupe et son accès à la liquidité.</p> <p>• Risques liés aux activités d'assurance</p> <p>Une détérioration de la situation de marché, et notamment une fluctuation trop importante, à la hausse comme à la baisse, des taux d'intérêt, pourrait avoir un impact défavorable significatif sur l'activité d'assurance vie du métier « Assurance » du Groupe.</p> <p>L'Emetteur faisant partie du groupe, les facteurs de risques susvisés sont également applicables à l'Emetteur.</p>
D.6	<p>Avertissements importants pour l'investisseur</p>	<p>Les Bons d'Option peuvent faire l'objet d'un remboursement anticipé lié à un événement particulier. Par conséquent, cela peut empêcher le Porteur de Bons d'Option de bénéficier de la performance de ou (des) l'instrument (s) sous-jacent pendant toute la période initialement prévue.</p> <p>Les modalités des Bons d'Option peuvent prévoir des dispositions stipulant qu'en cas de survenance de certains dysfonctionnements de marché, des retards dans le règlement des Bons d'Option peuvent être subis ou que certaines modifications peuvent être apportées aux modalités des Bons d'Option. De plus, lors de la survenance d'événements affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, les modalités des Bons d'Option autorisent l'Emetteur à remplacer l'instrument ou les instruments sous-jacents par un (ou plusieurs) nouvel (nouveaux) instrument(s) sous-jacent(s), faire cesser l'exposition à l'instrument ou aux instruments sous-jacent(s) et appliquer un taux de référence aux produits ainsi obtenus jusqu'à la date d'expiration des Bons d'Option, annuler les Bons d'Option sur la base de la valeur de marché de ces Bons d'Option, ou déduire de tout montant dû le coût accru des opérations de couverture, et dans tous les cas sans avoir à obtenir le consentement des Porteurs de Bons d'Option.</p> <p>Les paiements (que ce soit à maturité ou autre) effectués en vertu de Bons d'Option sont calculés par référence à un/certain(s) sous-jacent(s), le rendement des Bons d'Option est basé sur les variations, à la hausse comme à la baisse, de la valeur du ou (des) sous-jacent (s). Les investisseurs potentiels doivent réaliser que ces Bons d'Option peuvent être volatils; qu'ils peuvent ne rien percevoir, et perdre la totalité ou bien une part substantielle du montant investi.</p> <p>La Garantie constitue une obligation contractuelle générale et non assortie de sûreté du Garant et d'aucune autre personne, tout paiement au regard des Bons d'Option émis dépend de la solvabilité du Garant.</p>

Les investisseurs potentiels des Bons d'Option bénéficiant de la Garantie doivent tenir compte du fait que, en cas de défaut de paiement de l'Emetteur, les droits du Porteur de Bons d'Option seront limités aux sommes obtenues suite à une réclamation au titre de la Garantie, conformément aux termes décrits dans la Garantie, et ils n'auront pas le droit d'intenter un recours ou de prendre des mesures ou diligenter une quelconque procédure contre l'Emetteur.

La Garantie couvre uniquement les obligations de paiement de l'Emetteur concerné et ne constitue en aucun cas une garantie de l'exécution des autres obligations de l'Emetteur en vertu des Bons d'Option bénéficiant de la Garantie.

Société Générale agit en qualité d'Emetteur dans le cadre du Programme, de Garant des Bons d'Option émis par l'Emetteur, et également en qualité de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur. En conséquence, les investisseurs seront exposés non seulement au risque de crédit du Garant, mais également à des risques opérationnels découlant du manque d'indépendance du Garant, dans l'exécution de ses fonctions et obligations en qualité de Garant et de fournisseur d'instruments de couverture.

Les conflits d'intérêts potentiels et les risques opérationnels découlant de ce défaut d'indépendance doivent être partiellement atténués par le fait que différentes divisions de la société du Garant seront responsables de l'exécution des obligations découlant de la Garantie, d'une part, et de la fourniture d'instruments de couverture, d'autre part, et que chaque division est gérée comme une unité opérationnelle séparée, séparée de l'autre par une des murailles de Chine (barrières à l'information) et dirigée par des équipes de direction différentes.

L'Emetteur et le Garant et l'une de ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent, dans le cadre de leurs activités commerciales, posséder ou acquérir des informations sur des instruments sous-jacents qui sont ou peuvent être d'importance significative. Ces activités et informations en résultant peuvent avoir des conséquences négatives pour les Porteurs des Bons d'Option.

L'Emetteur et le Garant et l'une de ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent agir en toute autre capacité en ce qui concerne les Bons d'Option, telle qu'animateur de marché, agent de calcul ou agent. Par conséquent un conflit d'intérêts est susceptible d'émerger.

Dans le cadre de l'offre des Bons d'Option, l'Emetteur et le Garant et/ou l'une de ses filiales peuvent effectuer une ou plusieurs opérations de couverture en relation avec le ou les instruments de référence ou autres dérivés, qui peuvent affecter le prix de marché, la liquidité ou la valeur des Bons d'Option.

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

La réglementation et la réforme des « indices de référence » peuvent affecter défavorablement la valeur des Titres qui sont liés à ces « indices de référence » ou s'y réfèrent.

L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait qu'il pourrait subir une perte entière ou partielle en capital.

Section E – Offre		
E.2b	Raisons de l'offre et utilisation des produits autres que la réalisation d'un bénéfice et/ou la couverture de certains risques	Le produit net de chaque émission de Bons d'Option sera destiné aux besoins généraux de financement du Groupe, y compris pour réaliser un bénéfice.
E.3	Description des conditions de l'offre	<p>Prix d'Emission : Consulter le Tableau d'Information Spécifique à l'Emission ci-dessous</p> <p>Juridiction de l'Offre au Public : France</p> <p>Période d'Offre : De la Date d'Emission jusqu'à la date à laquelle les Bons d'Option ne seront plus admis aux négociations.</p> <p>Prix d'Offre : Les Bons d'Option seront offerts à un prix qui sera déterminé par Société Générale (l'Agent Placeur) à la date de vente, un tel prix étant calculé par référence au prix auquel l'Agent Placeur est prêt à vendre les Bons d'Option en tenant compte de facteurs qu'il considère comme appropriés en relation avec l'offre qui peut inclure (sans restriction) les conditions de marché, les modalités des Bons d'Option, le niveau des souscriptions et des conditions macro-économiques (incluant, mais non limité aux situations politiques et économiques et aux perspectives, taux de croissance, inflation, taux d'intérêt, spread de crédit et spreads de taux d'intérêt). L'Agent Placeur publiera le prix auquel les Bons d'Option sont offerts sur le site internet www.sgbourse.fr.</p> <p>Conditions auxquelles l'Offre est soumise : Aucune</p>
E.4	Description de tout intérêt, y compris les intérêts conflictuels, pouvant influencer sensiblement sur l'émission/l'offre	Exception faite des commissions payables à l'agent placeur, aucune personne participant à l'émission des Bons d'Option ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre.
E.7	Estimations des dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur ou l'offreur	Sans objet. Il n'y a pas dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou Société Générale.

TABLEAU D'INFORMATION SPÉCIFIQUE À L'EMISSION

Tranche	Sous-jacent	Date d'Emission	Date d'Expiration	Nombre de Bons d'Option	Prix d'Emission	Bonus	Barrière Basse	Barrière Haute	Code ISIN	Code Mnemonic
A	CAC 40®	11/02/2020	15/05/2020	100.000	4,64 EUR	10,00 EUR	5.700,00	6.400,00	LU2052882441	6855S
B	CAC 40®	11/02/2020	19/06/2020	100.000	8,61 EUR	10,00 EUR	5.100,00	6.900,00	LU2052884066	6860S
C	CAC 40®	11/02/2020	19/06/2020	100.000	7,75 EUR	10,00 EUR	5.300,00	6.700,00	LU2052883415	6858S
D	CAC 40®	11/02/2020	19/06/2020	100.000	7,83 EUR	10,00 EUR	5.300,00	6.800,00	LU2052883845	6859S
E	CAC 40®	11/02/2020	19/06/2020	100.000	7,05 EUR	10,00 EUR	5.400,00	6.600,00	LU2052883092	6857S
F	CAC 40®	11/02/2020	19/06/2020	100.000	5,98 EUR	10,00 EUR	5.500,00	6.500,00	LU2052882953	6856S

INDEX DISCLAIMERS

The following does not form part of the Final Terms.

CAC40 Index :

Euronext N.V. or its subsidiaries holds all (intellectual) proprietary rights with respect to the Index. Euronext N.V. or its subsidiaries do not sponsor, endorse or have any other involvement in the issue and offering of the product. Euronext N.V. and its subsidiaries disclaim any liability for any inaccuracy in the data on which the Index is based, for any mistakes, errors, or omissions in the calculation and/or dissemination of the Index, or for the manner in which it is applied in connection with the issue and offering thereof.

“CAC40 Index”, “CAC 40” and “CAC” is/are registered trademark(s) of Euronext N.V. or its subsidiaries.