

Dated 27/11/2015

**SG Issuer**  
**Issue of USD 3 000 000 Notes due 03/12/2020**  
**Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale**  
**under the**  
**Debt Instruments Issuance Programme**

**PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes*" in the Base Prospectus dated 26 October 2015, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended (**the Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the *loi luxembourgeoise relative aux prospectus pour valeurs mobilières* as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus published prior to the Issue Date (as defined below) (**the Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor, if any, and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. In the case of Notes offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area, a summary of the issue of the Notes 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 (if applicable), the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and, in the case of Notes offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area, on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- |    |       |                                                 |                                      |
|----|-------|-------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. | (i)   | <b>Series Number:</b>                           | 79204EN/15.12                        |
|    | (ii)  | <b>Tranche Number:</b>                          | 1                                    |
|    | (iii) | <b>Date on which the Notes become fungible:</b> | Not Applicable                       |
| 2. |       | <b>Specified Currency:</b>                      | USD                                  |
| 3. |       | <b>Aggregate Nominal Amount:</b>                |                                      |
|    | (i)   | <b>- Tranche:</b>                               | USD 3 000 000                        |
|    | (ii)  | <b>- Series:</b>                                | USD 3 000 000                        |
| 4. |       | <b>Issue Price:</b>                             | 100% of the Aggregate Nominal Amount |
| 5. |       | <b>Specified Denomination(s):</b>               | USD 1 000                            |
| 6. | (i)   | <b>Issue Date:</b><br><b>(DD/MM/YYYY)</b>       | 03/12/2015                           |
|    | (ii)  | <b>Interest Commencement Date:</b>              | Issue Date                           |
| 7. |       | <b>Maturity Date:</b><br><b>(DD/MM/YYYY)</b>    | 03/12/2020                           |

8.	<b>Governing law:</b>	English law
9.	(i) <b>Status of the Notes:</b>	Unsecured
	(ii) <b>Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:</b>	Not Applicable
	(iii) <b>Type of Structured Notes:</b>	Not Applicable
	(iv) <b>Reference of the Product:</b>	Not Applicable
10.	<b>Interest Basis:</b>	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	<b>Redemption/Payment Basis:</b>	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	<b>Issuer's/Noteholders' redemption option:</b>	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

**PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

13.	<b>Fixed Rate Note Provisions:</b>	Not Applicable
14.	<b>Floating Rate Note Provisions:</b>	Applicable as per Condition 3.2 of the General Terms and Conditions
	(i) <b>Floating Coupon Amount :</b>	<p>Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows:</p> <p>Floating Coupon Amount = Specified Denomination x Max(2%; Reference Rate) x Day Count Fraction</p>
	(ii) <b>Specified Period(s)/Interest Payment Date(s):</b>	December 3rd, March 3rd, June 3rd and September 3rd in each year from and including March 3rd 2016 up to and including December 3rd 2020
	(iii) <b>Business Day Convention:</b>	Modified Following Business Day Convention (adjusted)
	(iv) <b>Business Centre(s):</b>	London/New York
	(v) <b>Method of determination of the Rate of Interest and Interest Amount:</b>	Screen Rate Determination
	- <b>Reference Rate:</b>	3 month USD LIBOR
	- <b>Interest Determination Date(s):</b>	2 London Business Days prior to the first day of the relevant Interest Period
	- <b>Specified Time:</b>	11.00 a.m. London Time
	- <b>Relevant Screen Page:</b>	LIBOR01
	(vi) <b>Spread(s):</b>	If any, see formula in paragraph 14 (i) "Floating Coupon Amount" above
	(vii) <b>Leverage Factor:</b>	If any, see formula in paragraph 14(i) "Floating Coupon

		Amount" above
(viii)	<b>Minimum Rate of Interest:</b>	If any, see formula in paragraph 14 (i) "Floating Coupon Amount" above
(ix)	<b>Maximum Rate of Interest:</b>	If any, see formula in paragraph 14 (i) "Floating Coupon Amount" above
(x)	<b>Day Count Fraction:</b>	30/360
(xi)	<b>Rate Multiplier:</b>	Not Applicable
15.	<b>Structured Interest Note Provisions:</b>	Not Applicable
16.	<b>Zero Coupon Note Provisions:</b>	Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

17.	<b>Redemption at the option of the Issuer:</b>	Not Applicable
18.	<b>Redemption at the option of the Noteholders:</b>	Not Applicable
19.	<b>Automatic Early Redemption:</b>	Not Applicable
20.	<b>Final Redemption Amount:</b>	Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note:  Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%
21.	<b>Physical Delivery Note Provisions:</b>	Not Applicable
22.	<b>Credit Linked Notes Provisions:</b>	Not Applicable
23.	<b>Bond Linked Notes Provisions:</b>	Not Applicable
24.	<b>Trigger redemption at the option of the Issuer:</b>	Not Applicable
25.	<b>Early Redemption Amount payable on Event of Default or, at the option of the Issuer, on redemption for taxation or regulatory reasons:</b>	Market Value

**PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY**

26.	(i)	<b>Underlying(s):</b>	Not Applicable
	(ii)	<b>Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:</b>	Not Applicable

- |       |                                                                                                                                                                                                                                                                               |                |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| (iii) | Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or Monetisation until the Maturity Date and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions for Structured Notes: | Not Applicable |
| (iv)  | Other information relating to the Underlying(s):                                                                                                                                                                                                                              | Not Applicable |

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

- |         |                                      |                |
|---------|--------------------------------------|----------------|
| 27. (i) | Definitions relating to date(s):     | Not Applicable |
| (ii)    | Definitions relating to the Product: | Not Applicable |

**PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES**

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

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

- |      |                                                                                            |                                                                                                                                     |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 29.  | Provisions applicable to payment date(s):                                                  |                                                                                                                                     |
|      | - Payment Business Day:                                                                    | Modified Following Payment Business Day                                                                                             |
|      | - Financial Centre(s):                                                                     | New York and London                                                                                                                 |
| 30.  | Form of the Notes:                                                                         |                                                                                                                                     |
| (i)  | Form:                                                                                      | Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depository for Euroclear and Clearstream, Luxembourg |
| (ii) | New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes): | No                                                                                                                                  |
| 31.  | Redenomination:                                                                            | Not Applicable                                                                                                                      |
| 32.  | Consolidation:                                                                             | Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions                                                                |
| 33.  | Partly Paid Notes Provisions:                                                              | Not Applicable                                                                                                                      |
| 34.  | Instalment Notes Provisions:                                                               | Not Applicable                                                                                                                      |
| 35.  | <i>Masse</i> :                                                                             | Not Applicable                                                                                                                      |
| 36.  | Dual Currency Note Provisions:                                                             | Not Applicable                                                                                                                      |

- |     |                                                                                         |                |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 37. | <b>Additional Amount Provisions for Italian Certificates:</b>                           | Not Applicable |
| 38. | <b>Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:</b> | Not Applicable |
| 39. | <b>Provisions relating to Portfolio Linked Notes:</b>                                   | Not Applicable |

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

- |              |                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>(i)</b>   | <b>Listing:</b>                                                           | None                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>(ii)</b>  | <b>Admission to trading:</b>                                              | Application shall be made for the Certificates to be admitted to trading on the Multilateral Trading Facility (“MTF”) named EuroTLX organized and managed by EuroTLX Sim S.p.A. with effect from or as soon as practicable after the Issue Date. Société Générale, directly or through a third party appointed by it, will act as specialist for the Certificates, in accordance with the rules and regulations of EuroTLX.<br><br><b>There can be no assurance that the listing and trading of the Notes will be approved with effect on the Issue Date or at all, provided that if EuroTLX Sim S.p.A. does not release its decision of admission to trading within the day immediately preceding the Issue Date, Section 10 – paragraph “Conditions to which the offer is subject” of these Final Terms shall apply</b><br>. |
| <b>(iii)</b> | <b>Estimate of total expenses related to admission to trading:</b>        | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>(iv)</b>  | <b>Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange:</b> | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

**2. RATINGS**

The Notes to be issued have not been rated.

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

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

Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes and Calculation Agent of the Notes.

The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded.

**4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

- |            |                                         |                                                                                                                             |
|------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>(i)</b> | <b>Reasons for the offer and use of</b> | The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, |
|------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- |       |                                  |                                |
|-------|----------------------------------|--------------------------------|
|       | <b>proceeds:</b>                 | which include making a profit. |
| (ii)  | <b>Estimated net proceeds:</b>   | Not Applicable                 |
| (iii) | <b>Estimated total expenses:</b> | Not Applicable                 |
5. **INDICATION OF YIELD** (*Fixed Rate Notes only*)
- Not Applicable
6. **HISTORIC INTEREST RATES** (*Floating Rate Notes only*)
- Details of historic rates can be obtained from Reuters or Bloomberg, as the case may be. The information relating to the past and future performances of the Reference Rate and its volatility can be also obtained upon request at the specified office of Société Générale (see address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes).
7. **PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT**
- (i) **PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT** (*Structured Notes only*)
- Notes with floating interest rate(s) can be volatile investments.
- During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital.  
Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital.
- The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.**
- (ii) **PERFORMANCE OF RATE[S] OF EXCHANGE AND EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT** (*Dual Currency Notes only*)
- Not Applicable
8. **OPERATIONAL INFORMATION**
- (i) **Security identification code(s):**
- |                |              |
|----------------|--------------|
| - ISIN Code:   | XS1266640108 |
| - Common Code: | 126664010    |
- (ii) **Clearing System(s):** Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme* (**Clearstream, Luxembourg**)
- (iii) **Delivery of the** Delivery against payment

## Notes:

- (iv) **Calculation Agent:** Société Générale  
Tour Société Générale  
17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France
- (v) **Paying Agent(s):** Société Générale Bank&Trust  
11, avenue Emile Reuter  
2420 Luxembourg  
Luxembourg
- (vi) **Eurosystem eligibility of the Notes:** No
- (vii) **Address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes:** Société Générale  
Tour Société Générale  
17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France  
  
Name: Sales Support Services - Derivatives  
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)  
Email: [clientsupport-deai@sgcib.com](mailto:clientsupport-deai@sgcib.com)

## 9. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** Société Générale  
Tour Société Générale  
17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France
- (ii) **Total commission and concession:** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers.
- Société Générale shall pay to the person(s) mentioned below (each an "Interested Party") the following remunerations for the services provided by such Interested Party to Société Générale in the capacity set out below: to Deutsche Bank S.p.A. an upfront remuneration of up to 1.40% of the nominal amount amount of the Notes effectively placed on the Issue Date..
- (iii) **TEFRA rules:** Not Applicable
- (iv) **Non-exempt Offer:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the public offer jurisdiction(s) (**Public Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Public Offers in European Economic Area" below.
- **Individual Consent / Name(s) and adresse(s) of any Initial Authorised Offeror:** Applicable / Deutsche Bank S.p.A., Piazza del Calendario, 3, 20126, Milano



- General Consent/  
Other conditions to  
consent: Not Applicable

10. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- Public Offer  
Jurisdiction(s): Italy

- Offer Period: On 01/12/2015.

- Offer Price: The Notes will be offered at the Issue Price of which up to a maximum of 1.40% is represented by distribution fee payable upfront by the Issuer to the distributor. The Issue Price is also increased by fees, if any, as mentioned below.

- Conditions to  
which the offer is  
subject: Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.

The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.

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

In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- Description of the  
application process: The distribution activity will be carried out in accordance with the financial intermediary's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription of the Notes.

- Description of  
possibility to reduce  
subscriptions and  
manner for  
refunding excess  
amount paid by  
applicants: Not Applicable

- Details of the  
minimum and/or  
maximum amount of  
application: Minimum amount of application : USD 1 000 (i.e. 1 Note)

<p><b>- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:</b></p>	<p>The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.</p>
<p><b>- Manner and date in which results of the offer are to be made public:</b></p>	<p>The settlement and the delivery of the securities will be executed through the Dealer mentioned above only for technical reasons. However, the Issuer will be the only offeror and as such will assume all the responsibilities in connection with the information contained in the Final Terms together with the Base Prospectus.</p>
<p><b>- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</b></p>	<p>Publication on the website of the Issuer (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation.</p>
<p><b>- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries:</b></p>	<p>Not Applicable</p>
<p><b>- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:</b></p>	<p>Not Applicable</p>
<p><b>- Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:</b></p>	<p>Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of the Notes must be paid by the Noteholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall have any obligation in relation thereto; in that respect, Noteholders shall consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to their own situation. The Noteholders shall also consult the Taxation section in the Base Prospectus.</p>
	<p>Subscription fees or purchases fees: None</p>

**11. ADDITIONAL INFORMATION**

<p><b>- Minimum Investment in the Notes:</b></p>	<p>USD 1 000 (i.e. 1 Note)</p>
<p><b>- Minimum Trading:</b></p>	<p>USD 1 000 (i.e. 1 Note)</p>
<p><b>- Location where the Prospectus, any Supplements thereto</b></p>	<p>Société Générale, Via Olona n.2, 20123 Milano Italy</p>

and the Final Terms  
can be collected or  
inspected free of  
charge in Italy:

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

**ISSUE SPECIFIC SUMMARY**

Section A – Introduction and warnings		
<b>A.1</b>	<b>Warning</b>	<p>This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consent to the use of the Base Prospectus</b>	<p>The Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a resale or placement of Notes in circumstances where a prospectus is required to be published under the Prospectus Directive (a <b>Non-exempt Offer</b>) subject to the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the consent is only valid during the offer period on 01/12/2015 (the <b>Offer Period</b>);</li> <li>- the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is an individual consent (an <b>Individual Consent</b>) in respect of Deutsche Bank S.p.A., Piazza del Calendario, 3, 20126, Milano (the <b>Initial Authorised Offeror</b>) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after 27/11/2015 and publishes details of them on its website <a href="http://.prospectus.socgen.com">http://.prospectus.socgen.com</a>, each financial intermediary whose details are so published (each an <b>Additional Authorised Offeror</b>);</li> <li>- the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Notes in Italy.</li> </ul> <p><b>The information relating to the conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to the investors by any Initial Authorised Offeror at the time the offer is made.</b></p>

Section B – Issuer and Guarantor		
<b>B.1</b>	<b>Legal and commercial name of the issuer</b>	SG Issuer (or <b>the Issuer</b> )
<b>B.2</b>	<b>Domicile, legal form, legislation and country of incorporation</b>	<p>Domicile: 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxembourg.</p> <p>Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>).</p> <p>Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law.</p> <p>Country of incorporation: Luxembourg.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates</b>	The Issuer expects to continue its activity in accordance with its corporate objects over the course of 2015.

<b>B.5</b>	<b>Description of the Issuer's group and the issuer's position within the group</b>	<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"> <li>• French Retail Banking;</li> <li>• International Retail Banking, Financial Services and Insurance and</li> <li>• Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services.</li> </ul> <p>The Issuer is a subsidiary of the Société Générale Group and has no subsidiaries.</p>																									
<b>B.9</b>	<b>Figure of profit forecast or estimate of the issuer</b>	Not applicable. The Issuer does not make any figure of profit forecast or estimate.																									
<b>B.10</b>	<b>Nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information</b>	Not applicable. The audit reports do not include any qualification.																									
<b>B.12</b>	<b>Selected historical key financial information regarding the issuer</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">(in K€)</th> <th style="text-align: right;">30 June 2015</th> <th style="text-align: right;">30 June 2014</th> <th style="text-align: right;">31 December 2014 (audited)</th> <th style="text-align: right;">31 December 2013 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Operating Revenues</b></td> <td style="text-align: right;">47 313</td> <td style="text-align: right;">60 795</td> <td style="text-align: right;">110 027</td> <td style="text-align: right;">109 588</td> </tr> <tr> <td><b>Profit from operations</b></td> <td style="text-align: right;">195</td> <td style="text-align: right;">193</td> <td style="text-align: right;">209</td> <td style="text-align: right;">482</td> </tr> <tr> <td><b>Profit from continuing operations</b></td> <td style="text-align: right;">195</td> <td style="text-align: right;">193</td> <td style="text-align: right;">209</td> <td style="text-align: right;">482</td> </tr> <tr> <td><b>Total Assets</b></td> <td style="text-align: right;">29 129 601</td> <td style="text-align: right;">33 747 468</td> <td style="text-align: right;">23 567 256</td> <td style="text-align: right;">21 349 619</td> </tr> </tbody> </table>	(in K€)	30 June 2015	30 June 2014	31 December 2014 (audited)	31 December 2013 (audited)	<b>Operating Revenues</b>	47 313	60 795	110 027	109 588	<b>Profit from operations</b>	195	193	209	482	<b>Profit from continuing operations</b>	195	193	209	482	<b>Total Assets</b>	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619
(in K€)	30 June 2015	30 June 2014	31 December 2014 (audited)	31 December 2013 (audited)																							
<b>Operating Revenues</b>	47 313	60 795	110 027	109 588																							
<b>Profit from operations</b>	195	193	209	482																							
<b>Profit from continuing operations</b>	195	193	209	482																							
<b>Total Assets</b>	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619																							
	<b>Statement as no Material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements</b>	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2014.																									
	<b>Significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information</b>	Not Applicable. There has been no significant change in the Issuer's financial or trading position since 30 June 2015.																									
<b>B.13</b>	<b>Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the</b>	Not Applicable. There has been no recent event particular to the Issuer which is to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.																									

	<b>Issuer's solvency</b>	
<b>B.14</b>	<b>Statement as to whether the issuer is dependent upon other entities within the group</b>	See Element B.5 above for the Issuers' position within the Group.  SG Issuer is dependent upon Société Générale Bank & Trust within the Group.
<b>B.15</b>	<b>Description of the issuer's principal activities</b>	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>B.16</b>	<b>To the extent known to the issuer, whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and nature of such control</b>	SG Issuer is a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale Bank & Trust S.A. which is itself a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.
<b>B.17</b>	<b>Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities</b>	Not Applicable. The Issuer is not rated.  Not Applicable. The Notes to be issued have not been rated.
<b>B.18</b>	<b>Nature and scope of the guarantee</b>	The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the Guarantee dated 26 October 2015.  The Guarantee constitutes a direct, unconditional, unsecured and general obligation of the Guarantor and ranks and will rank pari passu with all other existing and future direct, unconditional, unsecured and general obligations of the Guarantor, including those in respect of deposits.
<b>B.19</b>	<b>Information about the guarantor as if it were the issuer of the same type of security that is subject of the guarantee</b>	The information about Société Générale as if it were the Issuer of the same type of Notes that is subject of the Guarantee is set out in accordance with Elements B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16 and B.19 / B.17 below, respectively:  <b>B.19/ B.1:</b> Société Générale  <b>B.19/ B.2:</b> Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Legal form: Public limited liability company (société anonyme). Legislation under which the Issuer operates: French law. Country of incorporation: France. <b>B.19/ B.4b:</b> 2014 was another challenging year for the economy, with global activity posting only moderate growth that varied by region. This trend is expected to carry over into 2015, which is shaping up to deliver a weaker-than-expected global economic recovery amid myriad uncertainties both on the geopolitical front and on the commodity and forex markets. The euro zone is struggling to return to more dynamic growth, thus slowing the reduction of public deficits. Interest rates should remain at record lows, but the deflationary risk should be kept under control by the intervention of the ECB which has announced the implementation of a more accommodative monetary policy and the use of its balance sheet to support growth. The depreciation of the euro and falling oil prices should help boost exports and stimulate domestic demand. The US economy should stay on a positive track and the Fed is expected to begin tightening its monetary policy mid-year. Emerging countries have entered a phase of more moderate growth, in particular China. Russia's economy is struggling with the consequences of the Ukrainian crisis coupled with the drop in commodity prices. From a regulatory standpoint, 2014 saw the implementation of the Banking Union. The European Central Bank took the helm of the Single Supervisory

Mechanism, overseeing some 130 euro zone banks, with the aim of strengthening the banking system, restoring the confidence of economic operators, harmonising banking supervision rules and reducing the link between banks and their national authorities.

In terms of regulatory ratios, the Group can already meet the new requirements.

**B.19/ B.5:**

The Group offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses:

- French Retail Banking;
- International Retail Banking, Financial Services and Insurance and
- Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services.

Société Générale is the parent company of the Société Générale Group.

**B.19/ B.9:** Not Applicable. The Issuer does not make any figure of profit forecast or estimate.

**B.19/B.10:**

Not applicable. The audit report does not include any qualification.

**B.19/B.12:**

	Quarter 2 – 2015 (non audited)	Year ended 2014 (audited, except as mentioned otherwise (*))	Quarter 2 – 2014 (non audited) (*)	Year ended 2013 (audited) (1)
<b>Results (in EUR M)</b>				
Net Banking Income	13,222	23,561	11,556	22,433
Operating income	3,319	4,557 (*)	2,232 (*)	2,336
Net income before non controlling interests	2,421	2,978 (*)	1,404 (*)	2,394
Net income	2,219	2,679 (*)	1, 248 (*)	2,044
<i>French Retail Banking</i>	692	1,204 (*)	639 (*)	1,196
<i>International Retail Banking &amp; Financial Services</i>	451	370 (*)	(9) (*)	983
<i>Global Banking and Investor Solutions</i>	1,213	1,909 (*)	1, 031 (*)	1,206
<i>Corporate Centre</i>	(137)	(804) (*)	(413) (*)	(1,341)
<i>Net cost of risk</i>	(1,337)	(2,967)	(1,419)	(4,050)
<i>Cost/income ratio (2)</i>	64.8%	68% (*)	66.2% (*)	67.0%
<i>ROE after tax (3)</i>	9.1%	5.3%	5.1%	4.1%
<i>Tier 1 Ratio</i>	12.7%	12.6%	12.5%	11.8%
<b>Activity (in EUR bn)</b>				
Total assets and liabilities	1,359.5	1,308.2	1, 322.6	1,214.2

Customer loans	370.2	344.4	336.2	332.7
Customer deposits	377.2	349.7	341.8	334.2
<b>Equity (in billions of euros)</b>				
Group shareholders' equity	56.1	55.2	53.3	50.9
Total consolidated equity	59.6	58.8	55.9	54.0
<b>Cash flow statements (in billions of euros)</b>				
Net inflow (outflow) in cash and cash equivalents	22,255	(10,183)	(13,148)	(981)

(1) Items relating to the results for 2013 have been restated due to the implementation of IFRS 10 & 11.

(2) Excluding the revaluation of own financial liabilities and DVA, PEL/CEL and 50% IFRIC 21.

(3) Group ROE calculated excluding non-economic items, collective provision for litigation issues, PEL/CEL and adjusted for the effect of IFRIC 21. The adjustment relating to IFRIC 21 corrects, for each quarter, 25% of the taxes borne in their entirety in H1 in respect of the financial year. ROE in absolute terms in H1 14: 5.1%, in Q2 14: 9.3%.

(\*) Note that the data for the 2014 financial year have been restated, due to the implementation on January 1<sup>st</sup>, 2015 of the IFRIC 21 standard resulting in the publication of adjusted data for the previous financial year.

There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2014.

Not Applicable. There has been no significant change in the Issuer's financial or trading position since 30 June 2015.

**B.19/B.13:**

Not Applicable. There has been no recent event particular to the Issuer which is to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.

**B.19/ B.14:**

See Element B.5 above for the Issuer'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:**

See Element B.19/ B.5 above.

**B.19/ B.16:**

Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.

**B.19/ B.17:**

Société Générale is rated A (high) by DBRS, A by Fitch Ratings, A2 by Moody's Investors Services and A by Standard and Poor's.



Section C – Securities		
<b>C.1</b>	<b>Type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number</b>	The Notes are debt securities ISIN code: XS1266640108 Common Code: 126664010
<b>C.2</b>	<b>Currency of the securities issue</b>	USD
<b>C.5</b>	<b>Description of any restrictions on the free transferability of the securities</b>	Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions.
<b>C.8</b>	<b>Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights</b>	<p><b>Rights attached to the securities:</b></p> <p>Unless the Notes are previously redeemed, the Notes will entitle each holder of the Notes (a <b>Noteholder</b>) to receive a redemption amount at par on the maturity date and a potential yield on these Notes (see Element C.9).</p> <p>A Noteholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Notes</li> <li>- the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee or in the event that the guarantee of the Guarantor stops being valid;</li> <li>- of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer.</li> </ul> <p>The Noteholders' consent shall have to be obtained to amend the contractual terms of the Notes pursuant to the provisions of an agency agreement, made available to a Noteholder upon request to the Issuer.</p> <p><b>Governing law</b></p> <p>The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes will be governed by, and shall be construed in accordance with English law.</p> <p>The Issuer accepts the competence of the courts of England in relation to any dispute against the Issuer but accepts that such Noteholders may bring their action before any other competent court.</p> <p><b>Ranking:</b></p> <p>The Notes will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank equally with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.</p> <p><b>Limitations to rights attached to the securities:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the Issuer may redeem early the Notes on the basis of the market value of these Notes for tax or regulatory reasons;</li> <li>- the rights to payment of principal and interest will be prescribed within a period of ten years (in the case of principal) and five years (in the case of interest) from the date on which the payment of these amounts has become due for the first time and has remained unpaid.</li> </ul>

		<p>- In the case of a payment default by the Issuer, Noteholders shall not be entitled to take any steps or proceedings to procure the winding-up, administration or liquidation (or any other analogous proceeding) of the Issuer. Nevertheless, Noteholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount</p> <p><b>Taxation</b></p> <p>All payments in respect of Notes, Receipts and Coupons or under the Guarantee shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or on behalf of any Tax Jurisdiction unless such withholding or deduction is required by law.</p> <p>In the event that any amounts are required to be deducted or withheld for, or on behalf of, any Tax Jurisdiction, the relevant Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall (except in certain circumstances), to the fullest extent permitted by law, pay such additional amount as may be necessary, in order that each Noteholder, Receiptholder or Couponholder, after deduction or withholding of such taxes, duties, assessments or governmental charges, will receive the full amount then due and payable.</p>
<p><b>C.9</b></p>	<p><b>Procedures for the exercise of rights: interest, yield, redemption and representative of Noteholders</b></p>	<p>See Element C.8 above.</p> <p>Specified Denomination : USD 1 000</p> <p><b>Interest:</b></p> <p>Unless previously redeemed, the interest on the debt securities will take place as follows:</p> <p><b>Interest Commencement Date:</b> Issue Date</p> <hr/> <p><b>Floating Coupon Amount :</b> Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows:</p> <p style="text-align: right;">Floating Coupon Amount = Specified Denomination x Max(2%; Reference Rate) x Day Count Fraction</p> <p><b>Day Count Fraction:</b> 30/360</p> <p><b>Specified Period(s)/Interest Payment Date(s):</b> December 3rd, March 3rd, June 3rd and September 3rd in each year from and including March 3rd 2016 up to and including December 3rd 2020</p> <p><b>Reference Rate:</b> 3 month USD LIBOR</p> <hr/> <p><b>Redemption:</b></p> <p><b>Final Redemption Amount:</b> Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note:</p> <p style="text-align: right;">Specified Denomination x 100%</p> <p><b>Maturity Date:</b> The maturity date of the Notes will be</p>

		(DD/MM/YYYY) 03/12/2020
		<p><b>Representative of the Noteholders:</b></p> <p>Not Applicable. The Notes being governed by English law, there is no Representative of the Noteholders.</p>
<b>C.10</b>	<b>Clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident</b>	<p>See Element C.9 above</p> <p>Not Applicable. The payment of interest is not linked to a derivative component.</p>
<b>C.11</b>	<b>Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question</b>	<p>Application will be made for the Notes to be admitted to trading on EuroTLX, a Multilateral Trading Facility organized and managed by EuroTLX Sim S.p.A..</p>

<b>Section D – Risks</b>		
<b>D.2</b>	<b>Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor</b>	<p>The Group is exposed to the risks inherent in its core businesses.</p> <p>The Group's risk management focuses on the following main categories of risks, any of which could materially adversely affect the Group's business, results of operations and financial condition:</p> <p><b>Credit and counterparty risk (including country risk):</b> risk of losses arising from the inability of the Group's customers, issuers or other counterparties to meet their financial commitments. Credit risk includes counterparty risk linked to market transactions (replacement risk) and as well as securitisation activities.</p> <p><b>Market risk:</b> risk of a loss of value on financial instruments arising from changes in market parameters, volatility of these parameters and correlations between them.</p> <p><b>Operational risks:</b> risk of losses or sanctions due to inadequacies or failures in internal procedures or systems, human error or external events;</p> <p><b>Structural interest and exchange rate risk:</b> risk of loss or of write-downs in the Group's assets arising from variations in interest or exchange rates.</p>

		<p><b>Liquidity risk:</b> risk of the Group not being able to meet its cash or collateral requirements as they arise and at a reasonable cost.</p>
D.3	<p><b>Key information on the key risks that are specific to the securities</b></p>	<p>Notes with floating interest rate(s) can be volatile investments.</p> <p>During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital.</p> <p>The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person, any payments on the Notes are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor.</p> <p>Prospective investors in Notes benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Noteholder will be limited to the sums obtained by making a claim under the Guarantee, and the relevant provisions of the Guarantee and they shall have no right to institute any proceeding, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer and, in relation to Secured Notes only, from the sums obtained following enforcement of the relevant Pledge Agreement.</p> <p>The Guarantee is a payment guarantee only and not a guarantee of the performance by the relevant Issuer or any of its other obligations under the Notes benefiting from the Guarantee.</p> <p>The Guarantee may cover only part of the relevant Issuer's payment obligations under the relevant Series of Notes. In such a case, Noteholders may retain the risk that payments under the Guarantee are less than the amounts due by the Issuer under the Notes.</p> <p>Société Générale will act as issuer under the Programme, as the Guarantor of the Notes issued by the Issuer and also as provider of hedging instruments to the Issuer. As a result, investors will be exposed not only to the credit risk of the Guarantor but also operational risks arising from the lack of independence of the Guarantor, in assuming its duties and obligations as the Guarantor and provider of the hedging instruments.</p> <p>The potential conflicts of interests and operational risks arising from such lack of independence are in part intended to be mitigated by the fact that different divisions within the Guarantor will be responsible for implementing the Guarantee and providing the hedging instruments and that each division is run as a separate operational unit, segregated by Chinese walls (information barriers) and run by different management teams.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates, in connection with their other business activities, may possess or acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Noteholders.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates may act in other capacities with regard to the Notes, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise. In connection with the offering of the Notes, the Issuer and the Guarantor and/or their affiliates may enter into one or more hedging transaction(s) with respect to a reference asset(s) or related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Notes.</p>

<b>Section E – Offer</b>		
E.2.b	<p><b>Reasons for the offer and use of proceeds</b></p>	<p>The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.</p>
E.3	<p><b>Description of the terms and</b></p>	<p><b>Public Offer Jurisdiction(s):</b> Italy</p>

	<b>conditions of the offer</b>	<p><b>Offer Period:</b> On 01/12/2015.</p> <p><b>Offer Price:</b> The Notes will be offered at the Issue Price of which up to a maximum of 1.40% is represented by distribution fee payable upfront by the Issuer to the distributor. The Issue Price is also increased by fees, if any, as mentioned below.</p> <p><b>Conditions to which the offer is subject:</b> Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.</p> <p>The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason.</p> <p>The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.</p> <p>The validity of the offer is subject to the condition that the decision of admission to trading on EuroTLX is released by EuroTLX Sim S.p.A. by not later than on the day immediately preceding the Issue Date; otherwise, the offer will be deemed withdrawn and the issuance cancelled. The Issuer undertakes to file the relevant application with EuroTLX in due time to allow EuroTLX to release a decision, according to its rules, within the day immediately preceding the Issue Date.</p> <p>In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>).</p>
<b>E.4</b>	<b>Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests</b>	<p>Save for any fees payable to the dealer, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.</p>
<b>E.7</b>	<b>Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror</b>	<p>Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.</p>

**NOTA DI SINTESI SPECIFICA DELL'EMISSIONE**

<b>Sezione A - Introduzione e avvertenze</b>		
<b>A.1</b>	<b>Avvertenza</b>	<p>La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base.</p> <p>Qualsivoglia decisione da parte dell'investitore in merito all'investimento nelle Notes deve basarsi su una valutazione complessiva del Prospetto di Base.</p> <p>Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, il ricorrente potrebbe essere tenuto a sostenere i costi della traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento, ai sensi della legislazione nazionale degli Stati Membri.</p> <p>Nessun soggetto che ha provveduto alla predisposizione della presente nota di sintesi, compresa l'eventuale traduzione, potrà essere ritenuto responsabile civilmente, salvo che questa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, o non offra, se letta congiuntamente alle altre parti del presente Prospetto di Base, informazioni essenziali volte ad agevolare la decisione dell'investitore di investire nelle Notes.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base</b>	<p>L'Emittente acconsente all'utilizzo del presente Prospetto di Base in relazione alla rivendita o al collocamento delle <i>Notes</i> nel caso in cui sia richiesta la pubblicazione di un prospetto ai sensi delle Direttiva Prospetti (una "<b>Offerta Non Esente</b>") subordinatamente alle seguenti condizioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- il consenso è valido solamente durante il periodo di offerta che si svolge l'01/12/2015 (il <b>Periodo di Offerta</b>);</li> <li>- il consenso fornito dall'Emittente per l'utilizzo del Prospetto di Base ai fini dell'Offerta Non Esente è un consenso individuale (un <b>Consenso Individuale</b>) in relazione a Deutsche Bank S.p.A. – Piazza del Calendario, 3 20126 Milano (l'<b>Offerente Autorizzato Iniziale</b>) e, qualora l'Emittente nomini eventuali intermediari finanziari aggiuntivi successivamente al 27/11/2015 e pubblici i relativi dettagli sul proprio sito web <a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>, ciascun intermediario finanziario i cui dettagli vengono così pubblicati (ciascuno, un <b>Offerente Autorizzato Aggiuntivo</b>);</li> <li>- il consenso si applica esclusivamente all'utilizzo del presente Prospetto di Base ai fini delle Offerte Non Esenti di Notes in Italia.</li> </ul> <p><b>Le informazioni relative alle condizioni dell'Offerta Non Esente saranno fornite agli investitori da qualunque Offerente Autorizzato Generale nella giurisdizione in cui sarà effettuata l'offerta.</b></p>

<b>Sezione B – Emittente e Garante</b>		
<b>B.1</b>	<b>Ragione sociale e denominazione e commerciale</b>	SG Issuer (o l' <b>Emittente</b> )

	dell'emittente																
<b>B.2</b>	<b>Sede legale, forma giuridica, legislazione e paese di costituzione</b>	<p>Sede legale: 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Lussemburgo, Lussemburgo.</p> <p>Forma giuridica: Società per azioni a responsabilità limitata (<i>société anonyme</i>).</p> <p>Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto lussemburghese.</p> <p>Paese di costituzione: Lussemburgo.</p>															
<b>B.4b</b>	<b>Tendenze note suscettibili di influire sull'emittente e sui settori in cui opera</b>	Nel corso del 2015, l'Emittente prevede di proseguire la propria attività in conformità al relativo oggetto sociale.															
<b>B.5</b>	<b>Descrizione del gruppo e della posizione dell'emittente all'interno del gruppo</b>	<p>Il Gruppo offre una vasta gamma di servizi di consulenza e soluzioni finanziarie su misura destinate a clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali. Il Gruppo si basa su tre attività <i>core</i> complementari:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• attività di <i>Retail Banking</i> in Francia;</li> <li>• <i>International Retail Banking, Financial Services and Insurance</i>; e</li> <li>• <i>Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management e Securities Services</i>.</li> </ul> <p>L'Emittente è una controllata del Gruppo Société Générale e non ha alcuna società controllata.</p>															
<b>B.9</b>	<b>Previsioni o stime relative agli utili dell'emittente</b>	Non Applicabile. L'Emittente non effettua alcuna previsione o stima in relazione agli utili.															
<b>B.10</b>	<b>Natura di eventuali riserve espresse nella relazione della società di revisione in merito ai dati storico-finanziari</b>	Non Applicabile. La relazione della società di revisione non contiene alcuna riserva.															
<b>B.12</b>	<b>Principali dati storico-finanziari selezionati relativi all'emittente</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>(in migliaia di EUR)</th> <th>30 giugno 2015</th> <th>30 giugno 2014</th> <th>31 dicembre 2014 (certificato)</th> <th>31 dicembre 2013 (certificato)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Ricavi di esercizio</b></td> <td>47 313</td> <td>60 795</td> <td>110 027</td> <td>109 588</td> </tr> <tr> <td><b>Utile di gestione</b></td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> </tbody> </table>	(in migliaia di EUR)	30 giugno 2015	30 giugno 2014	31 dicembre 2014 (certificato)	31 dicembre 2013 (certificato)	<b>Ricavi di esercizio</b>	47 313	60 795	110 027	109 588	<b>Utile di gestione</b>	195	193	209	482
(in migliaia di EUR)	30 giugno 2015	30 giugno 2014	31 dicembre 2014 (certificato)	31 dicembre 2013 (certificato)													
<b>Ricavi di esercizio</b>	47 313	60 795	110 027	109 588													
<b>Utile di gestione</b>	195	193	209	482													

		<table border="1"> <tr> <td><b>Utile da operatività corrente</b></td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> <tr> <td><b>Totale attivo</b></td> <td>29 129 601</td> <td>33 747 468</td> <td>23 567 256</td> <td>21 349 619</td> </tr> </table>	<b>Utile da operatività corrente</b>	195	193	209	482	<b>Totale attivo</b>	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619
<b>Utile da operatività corrente</b>	195	193	209	482								
<b>Totale attivo</b>	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619								
	<p><b>Nessun cambiamento sostanzialmente pregiudizievole delle prospettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato</b></p>	<p>Non si è verificato alcun cambiamento sostanzialmente pregiudizievole in relazione alle prospettive dell'Emittente dal 31 dicembre 2014.</p>										
	<p><b>Cambiamenti significativi relativi alla situazione finanziaria o commerciale dell'emittente successivi al periodo cui si riferiscono i dati storico-finanziari</b></p>	<p>Non Applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante in relazione alla situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente dal 30 giugno 2015.</p>										
<b>B.13</b>	<p><b>Eventi recenti relativi all'emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'emittente</b></p>	<p>Non Applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi all'Emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'Emittente.</p>										
<b>B.14</b>	<p><b>Dichiarazione in ordine alla dipendenza dell'emittente da altre entità</b></p>	<p>Per le informazioni sulla posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 che precede.</p> <p>All'interno del Gruppo, SG Issuer fa capo a Société Générale Bank &amp; Trust.</p>										



	del gruppo	
<b>B.15</b>	<b>Descrizioni delle attività principali dell'emittente</b>	Le attività principali di SG Issuer sono rappresentate dalla raccolta di fondi tramite l'emissione di titoli di debito destinati al collocamento presso clienti istituzionali o <i>retail</i> tramite collocatori associati a Société Générale. I fondi derivanti all'emissione di tali titoli di debito vengono quindi concessi in prestito a Société Générale ed altri membri del Gruppo.
<b>B.16</b>	<b>Per quanto a conoscenza dell'emittente, soggetto da cui l'emittente è controllato o partecipato, direttamente o indirettamente, e descrizione della natura di tale controllo</b>	SG Issuer è una società controllata al 100 per cento da Société Générale Bank & Trust S.A., che è a sua volta un'entità interamente controllata da Société Générale e interamente consolidata.
<b>B.17</b>	<b>Valutazioni del merito di credito attribuite all'emittente o ai titoli di debito</b>	Non Applicabile. Nessun rating è stato assegnato all'Emittente.  Non Applicabile. Nessun rating è stato assegnato alle Notes da emettere.
<b>B.18</b>	<b>Natura e ambito della garanzia</b>	Le Notes sono garantite incondizionatamente e irrevocabilmente da Société Générale (il Garante) ai sensi della Garanzia datata 26 ottobre 2015.  La Garanzia costituisce un'obbligazione diretta, incondizionata, non garantita e generale del Garante, ed è e sarà <i>pari passu</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni, esistenti e future, dirette, incondizionate, non garantite e generali del Garante, ivi comprese quelle relative ai depositi.
<b>B.19</b>	<b>Informazioni relative al garante come se questi fosse l'emittente del medesimo tipo di titoli oggetto della garanzia</b>	Le informazioni in merito a Société Générale come se questa fosse l'emittente del medesimo tipo delle Notes oggetto della Garanzia sono di seguito riportate, rispettivamente, in conformità a quanto previsto rispettivamente agli Elementi B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16 e B.19/B.17 di seguito rispettivamente:  <b>B.19/ B.1:</b> Société Générale <b>B.19/ B.2:</b> Sede legale: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia. Forma giuridica: Società per azioni a responsabilità limitata ( <i>société anonyme</i> ). Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto francese. Paese di costituzione: Francia. <b>B.19/ B.4b:</b>  Il 2014 è stato un altro anno difficile per l'economia, con le attività a livello globale che hanno fatto registrare solo una crescita moderata, diversa da regione a regione. Tale tendenza continuerà probabilmente anche nel 2015, anno che si sta preparando a offrire una ripresa a livello globale inferiore alle attese, tra mille incertezze sia di natura

	<p>geopolitica che in termini di mercati delle materie prime e dei cambi.</p> <p>La zona Euro sta faticando a ritornare a una crescita più dinamica, rallentando così la riduzione del disavanzo pubblico. I tassi di interesse dovrebbero rimanere ai livelli minimi, ma il rischio di deflazione dovrebbe essere tenuto sotto controllo grazie all'intervento della BCE che ha annunciato l'adozione di una politica monetaria più accomodante e l'utilizzo del proprio bilancio per sostenere la crescita. Il deprezzamento dell'Euro e il calo dei prezzi del petrolio dovrebbero contribuire a migliorare le esportazioni e a stimolare la domanda interna. L'economia USA dovrebbe continuare a rimanere positiva e si prevede che la Fed avvierà le proprie attività di stretta monetaria verso metà anno. I paesi emergenti stanno vivendo una fase di crescita più moderata, specialmente per quanto riguarda la Cina. L'economia russa si trova ad affrontare le conseguenze della crisi in Ucraina e del crollo dei prezzi delle materie prime.</p> <p>Dal punto di vista regolamentare, il 2014 ha visto l'implementazione della Unione Bancaria. La Banca Centrale Europea ha assunto la guida del Sistema Unico di Vigilanza, controllando circa 130 banche della zona Euro, allo scopo di rafforzare il sistema bancario, ripristinare la fiducia degli operatori economici, armonizzare le norme di vigilanza bancaria e ridurre il collegamento tra banche e rispettive autorità nazionali.</p> <p>In termini di coefficienti patrimoniali di vigilanza, il Gruppo è già in grado di soddisfare i nuovi requisiti.</p> <p><b>B.19/ B.5:</b></p> <p>Il Gruppo offre una vasta gamma di servizi di consulenza e soluzioni finanziarie su misura destinate a clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali. Il Gruppo si basa su tre attività <i>core</i> complementari:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• attività di <i>Retail Banking</i> in Francia;</li> <li>• <i>International Retail Banking, Financial Services and Insurance</i>; e</li> <li>• <i>Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management e Securities Services</i>.</li> </ul> <p>Société Générale è la capogruppo del Gruppo Société Générale.</p> <p><b>B.19/ B.9:</b></p> <p>Non Applicabile. L'Emittente non effettua alcuna previsione o stima in relazione agli utili.</p> <p><b>B.19/B.10:</b></p> <p>Non Applicabile. La relazione della società di revisione non contiene alcuna riserva.</p> <p><b>B.19/B.12:</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Trimestre 2 – 2015 (non certificato)</th> <th>Esercizio 2014 (certificato, salvo quanto altrimenti menzionato (*))</th> <th>Trimestre 2 – 2014 (non certificato ) (*)</th> <th>Esercizio 2013 (certificato) (1)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Risultati</b> (in milioni di EUR)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Risultato netto delle attività bancarie</td> <td>13,222</td> <td>23, 561</td> <td>5,656 (*)</td> <td>22,433</td> </tr> <tr> <td>Reddito Operativo</td> <td>3,319</td> <td>4, 557 (*)</td> <td>916 (*)</td> <td>2,336</td> </tr> <tr> <td>Risultato netto prima delle partecipazioni non di controllo</td> <td>2,421</td> <td>2, 978 (*)</td> <td>239 (*)</td> <td>2,394</td> </tr> <tr> <td>Risultato netto</td> <td>2,219</td> <td>2, 679 (*)</td> <td>169 (*)</td> <td>2,044</td> </tr> <tr> <td><i>Retail Banking in Francia</i></td> <td>692</td> <td>1, 204 (*)</td> <td>291 (*)</td> <td>1,196</td> </tr> </tbody> </table>		Trimestre 2 – 2015 (non certificato)	Esercizio 2014 (certificato, salvo quanto altrimenti menzionato (*))	Trimestre 2 – 2014 (non certificato ) (*)	Esercizio 2013 (certificato) (1)	<b>Risultati</b> (in milioni di EUR)					Risultato netto delle attività bancarie	13,222	23, 561	5,656 (*)	22,433	Reddito Operativo	3,319	4, 557 (*)	916 (*)	2,336	Risultato netto prima delle partecipazioni non di controllo	2,421	2, 978 (*)	239 (*)	2,394	Risultato netto	2,219	2, 679 (*)	169 (*)	2,044	<i>Retail Banking in Francia</i>	692	1, 204 (*)	291 (*)	1,196
	Trimestre 2 – 2015 (non certificato)	Esercizio 2014 (certificato, salvo quanto altrimenti menzionato (*))	Trimestre 2 – 2014 (non certificato ) (*)	Esercizio 2013 (certificato) (1)																																
<b>Risultati</b> (in milioni di EUR)																																				
Risultato netto delle attività bancarie	13,222	23, 561	5,656 (*)	22,433																																
Reddito Operativo	3,319	4, 557 (*)	916 (*)	2,336																																
Risultato netto prima delle partecipazioni non di controllo	2,421	2, 978 (*)	239 (*)	2,394																																
Risultato netto	2,219	2, 679 (*)	169 (*)	2,044																																
<i>Retail Banking in Francia</i>	692	1, 204 (*)	291 (*)	1,196																																

<i>International Retail Banking &amp; Financial Services</i>	451	370 (*)	(343) (*)	983
<i>Global Banking and Investor Solutions</i>	1,213	1,909 (*)	430 (*)	1,206
<i>Corporate Centre</i>	(137)	(804) (*)	(209) (*)	(1,341)
<i>Costo netto del rischio</i>	(1,337)	(2,967)	(667) (*)	(4,050)
<i>Rapporto Costo/reddito (2)</i>	64.8%	68% (*)	72% (*)	67.0%
<i>ROE dopo le imposte (3)</i>	9.1%	5.3%	0.8% (*)	4.1%
<i>Tier 1 Ratio</i>	12.7%	12.6%	11.8%	11.8%
<b>Attivo</b> (in miliardi di EUR)				
Totale attivo e passivo	1,359.5	1,308.2	1,265.8	1,214.2
Finanziamenti a clienti	370.2	344.4	318.6	332.7
Depositi clienti	377.2	349.7	315.8	334.2
<b>Patrimonio Netto</b> (in miliardi di EUR)				
Patrimonio netto del Gruppo	56.1	55.2	51.1	50.9
Totale patrimonio netto consolidato	59.6	58.8	54.1	54.0
<b>Rendiconto finanziario</b> (in miliardi di EUR)				
Flusso netto (deflusso) in contanti e equivalenti a contanti	22,255	(10,183)	NC	(981)

(1) Le voci relative ai risultati per il 2013 sono state riformulate in seguito all'implementazione di IFRS 10 e 11.

(2) Escludendo la rivalutazione delle proprie passività finanziarie e DVA, PEL/CEL e 50% IFRIC 21.

(3) ROE del Gruppo calcolato escludendo le voci non economiche, gli accantonamenti collettivi in materia di contenzioso, PEL/CEL e aggiustate per effetto del IFRIC 21. L'aggiustamento relativo a IFRIC 21 corregge, per ogni trimestre, 25% delle tasse sostenute nella loro integrità nel primo semestre con riferimento all'esercizio finanziario. ROE in termini assoluti in 1<sup>a</sup> Semestre 14: 5.1%, in 2<sup>a</sup> Trimestre 14: 9.3%.

(\*) I dati per l'esercizio 2014 sono stati modificati, per riflettere l'implementazione, in data 1 gennaio 2015, dello standard IFRIC 21, che ha comportato la pubblicazione di dati rettificati del precedente esercizio. Dalla data del 31 dicembre 2014 non si è verificato alcun cambiamento sostanzialmente pregiudizievole in relazione alle prospettive dell'Emittente.

Dalla data del 31 dicembre 2014 non si è verificato alcun cambiamento sostanzialmente pregiudizievole in relazione alle prospettive dell'Emittente.

Non Applicabile. Successivamente al 30 giugno 2015 non si è verificato alcun cambiamento rilevante in relazione alla situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente.

**B.19/B.13:**

Non Applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi all'Emittente che rilevano, in

		<p>misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'Emittente.</p> <p><b>B.19/ B.14:</b></p> <p>Per le informazioni sulla posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 che precede.</p> <p>Société Générale è la holding principale del Gruppo. Tuttavia, Société Générale gestisce anche una propria attività e non opera semplicemente in qualità di holding rispetto alle proprie controllate.</p> <p><b>B.19/ B.15:</b></p> <p>Si rimanda all'Elemento B.19/B.5 che precede.</p> <p><b>B.19/ B.16:</b></p> <p>Non Applicabile. Per quanto a sua conoscenza, Société Générale non è controllata né partecipata, direttamente o indirettamente (ai sensi delle leggi francesi), da alcun'altra entità.</p> <p><b>B.19/ B.17:</b></p> <p>A Société Générale è stato attribuito un rating pari ad A (alto) da DBRS, A da Fitch Ratings, A2 da Moody's Investors Services e A da Standard and Poor's.</p>
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Sezione C – Strumenti finanziari		
<b>C.1</b>	<b>Tipologia e classe dei titoli oggetto dell'offerta e/o ammessi alle contrattazioni, ivi compresi i rispettivi codici identificativi</b>	<p>Le Notes sono titoli di debito.</p> <p>Codice ISIN: XS1266640108</p> <p>Codice <i>Common</i>: 126664010</p>
<b>C.2</b>	<b>Valuta dei titoli oggetto di emissione</b>	Dollaro americano (USD)
<b>C.5</b>	<b>Descrizione di eventuali limitazioni alla libera trasferibilità dei titoli</b>	Non sussiste alcuna limitazione alla libera trasferibilità delle Notes, ferme restando le restrizioni di vendita e trasferimento eventualmente in vigore in talune giurisdizioni.
<b>C.8</b>	<b>Diritti connessi ai titoli, tra cui i relativi limiti e priorità, e le procedure per il relativo esercizio</b>	<p><b>Diritti connessi ai titoli:</b></p> <p>Le Notes, salvo ove rimborsati in anticipo, daranno diritto a ciascun portatore delle Notes (un <b>Portatore delle Notes</b>) a ricevere un ammontare di rimborso alla pari alla data di scadenza e un potenziale rendimento su dette Notes (si rimanda all'Elemento C.9).</p> <p>Il Portatore delle Notes avrà diritto a pretendere l'immediato pagamento di qualunque importo nel caso in cui:</p>

	<ul style="list-style-type: none"><li>- l'Emittente non paghi o non rispetti gli altri obblighi ai sensi delle Notes</li><li>- il Garante non adempia ai propri obblighi ai sensi della Garanzia o la garanzia di Société Générale non sia più valida;</li><li>- risultino pendenti procedimenti di insolvenza o fallimento nei confronti dell'Emittente.</li></ul> <p>La modifica dei termini contrattuali delle Notes richiede necessariamente il consenso dei Portatori delle Notes ai sensi delle disposizioni di un accordo di agenzia, reso disponibile ai Portatori delle Notes su richiesta dell'Emittente.</p> <p><b>Legge applicabile</b></p> <p>Le Notes e qualsiasi obbligazione extracontrattuale derivante da o relativa alle Notes saranno disciplinate e interpretate ai sensi della legge inglese.</p> <p>L'Emittente accetta la competenza dei tribunali inglesi in relazione a qualunque controversia nei confronti dell'Emittente, e che i Portatori delle Notes possano promuovere un'azione legale innanzi a qualunque altro tribunale competente.</p> <p><b>Priorità</b></p> <p>Le Notes sono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente e saranno <i>pari passu</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente, presenti e future, in circolazione.</p> <p><b>Limiti ai diritti connessi ai titoli:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- l'Emittente potrà rimborsare anticipatamente le Notes sulla base della Denominazione Specificata per motivi di natura fiscale o normativa.</li><li>- i diritti al pagamento di capitale e interessi si prescriveranno entro un periodo di dieci anni (per quanto riguarda il capitale) e cinque anni (per quanto riguarda gli interessi) a decorrere dalla data in cui il pagamento di detti importi è divenuto per la prima volta esigibile e non sia stato onorato.</li><li>- in caso di mancato pagamento da parte dell'Emittente, i Portatori delle Notes non avranno il diritto di intraprendere alcuna iniziativa né alcun procedimento volti ad ottenere lo scioglimento, l'amministrazione o la liquidazione (o analogo procedimento) dell'Emittente. Ciononostante, i Portatori delle Notes continueranno ad avere il diritto di pretendere dal Garante il pagamento di qualunque importo non ancora pagato.</li></ul> <p><b>Tassazione</b></p> <p>Tutti i pagamenti relativi alle Notes, alle Ricevute e alle Cedole o previsti ai sensi della Garanzia saranno effettuati senza ritenute o detrazioni in relazione a o in acconto a fronte di alcuna tassa, imposta, accertamento od onere governativo di qualunque natura imposti, esatti, riscossi, trattenuti o accertati, al presente o in futuro, da o per conto di qualunque Autorità Fiscale, salvo ove tale ritenuta o detrazione sia richiesta a norma di legge.</p> <p>Nel caso in cui sia necessario detrarre o trattenere qualunque importo in relazione a o per conto di qualunque Autorità Fiscale, il relativo Emittente o, a seconda dei casi, il Garante provvederà (salvo che in determinate circostanze), nella misura massima consentita dalla legge, a versare tale importo aggiuntivo ove necessario, in modo che ciascun Portatore delle Notes, Portatore delle Ricevute o Portatore delle Cedole percepisca, dopo la detrazione o ritenuta a fronte di tali tasse, imposte, accertamenti od oneri governativi, l'intero importo in quel momento dovuto ed esigibile.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<b>C.9</b>	<b>Diritti relativi ai titoli, inclusi il grado di priorità e le limitazioni di tali diritti e le procedure per l'esercizio dei diritti: interesse, rendimento, rimborso e rappresentant e dei Portatori delle Notes</b>	Si veda l'Elemento C.8 che precede.	
		Denominazione Specificata: USD 1.000	
		<b>Interessi:</b>	
		Salvo che siano rimborsate in precedenza, gli interessi sulle Notes saranno applicati come segue:	
		<b>Data di avvio di maturazione degli interessi:</b>	Data di Emissione
		<b>Importo della Cedola Variabile:</b>	Salvo che siano rimborsate in anticipo, in ciascuna Data di Pagamento Interessi, l'Emittente pagherà ai Portatori delle Notes, per ciascuna Note, un importo determinato dall'Agente di Calcolo come segue:  $\text{Importo Cedola Variabile} = \text{Denominazione Specificata} \times \text{Max}(2\%; \text{Tasso di Riferimento}) \times \text{Frazione Giorni di Calcolo}$
		<b>Frazione di Calcolo dei Giorni:</b>	30/360
		<b>Periodo(i) Specificato(i) / Data(e) di Pagamento Interessi)</b>	3 dicembre, 3 marzo, 3 giugno e 3 settembre di ciascun anno dal 3 marzo 2016 al 3 dicembre 2020 (inclusi)
		<b>Tasso di Riferimento:</b>	3M USD LIBOR
<b>Rimborso:</b> <b>Importo di Rimborso Finale:</b>	Salvo in caso di rimborso anticipato, l'Emittente provvederà a rimborsare le Notes alla Data di Scadenza in conformità alle seguenti disposizioni in relazione a ciascuna delle Notes:  $\text{Importo di Rimborso Finale} = \text{Denominazione Specificata} \times 100\%$		
<b>Data di Scadenza: (GG/MM/AAAA)</b>	La data di Scadenza delle Notes sarà il 03/12/2020		
<b>Rappresentante dei Portatori delle Notes:</b>	Non Applicabile. Poiché le Notes sono disciplinate dal diritto inglese, non esiste alcun Rappresentante dei Portatori delle		

		Notes.
<b>C.10</b>	<b>Pagamento degli Interessi legati a (uno) strumento/i derivato/i:</b> <b>Spiegazione chiara e comprensibile che consenta agli investitori di comprendere come il valore del proprio investimento sia influenzato dal valore dello(gli) strumento(i) sottostante(i), specialmente nei casi in cui i rischi sono più evidenti</b>	<p>Si veda il precedente Elemento C.9.</p> <p>Non Applicabile. Il pagamento degli interessi non è correlato ad alcuna componente derivata.</p>
<b>C.11</b>	<b>Se i titoli offerti sono o saranno oggetto di una domanda di ammissione alla negoziazione ai fini di ottenerne la distribuzione su un mercato regolamentato o in altri mercati equivalenti, con indicazione dei mercati in questione</b>	<p>Sarà presentata domanda di ammissione alle negoziazioni delle Notes sul Sistema Multilaterale di Negoziazione EuroTLX, organizzato e gestito da EuroTLX Sim S.p.A..</p>

**Sezione D – Rischi**

<b>D.2</b>	<b>Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dell'emittente e del garante</b>	<p>Il Gruppo è esposto ai rischi intrinseci della propria attività principale.</p> <p>La gestione del rischio del Gruppo è incentrata sulle seguenti categorie di rischi principali, i quali potrebbero avere effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'attività, sui risultati operativi e sulla situazione finanziaria del Gruppo:</p> <p><b>Rischio di credito e di controparte (ivi compreso il rischio paese):</b>  rischio di perdite generate dall'incapacità dei clienti, emittenti o altre</p>
------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

		<p>controparti del Gruppo di adempiere ai propri impegni finanziari. Il rischio di credito comprende il rischio di controparte collegato alle operazioni di mercato (rischio di sostituzione) oltre alle attività di cartolarizzazione.</p> <p><b>Rischio di mercato:</b> rischio di perdita di valore in relazione agli strumenti finanziari risultante da variazioni dei parametri di mercato, dalla volatilità di detti parametri e dalle correlazioni tra tali fattori.</p> <p><b>Rischi operativi:</b> rischio di perdite o sanzioni a seguito di inadeguatezze o mancanze riscontrate nelle procedure o nei sistemi interni, errori umani o eventi esterni;</p> <p><b>Rischio strutturale di tasso di interesse e di cambio:</b> rischio di perdite o deprezzamenti dell'attivo del Gruppo a seguito di variazioni dei tassi di interesse o dei cambi.</p> <p><b>Rischio liquidità:</b> rischio che il Gruppo non sia in grado di soddisfare, al loro manifestarsi, le proprie esigenze di liquidità o di garanzia a costi ragionevoli.</p>
<b>D.3</b>	<b>Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dei titoli</b>	<p>Le Notes a tasso di interesse variabile possono essere un investimento volatile.</p> <p>Nel corso della loro vita, il valore di mercato di queste Notes può essere inferiore rispetto al capitale investito. Inoltre, in caso di insolvenza da parte dell'Emittente e/o del Garante si potrebbe avere la perdita totale del capitale investito.</p> <p>La Garanzia costituisce un obbligo contrattuale generale e non garantito del Garante e di nessun altro soggetto; gli eventuali pagamenti relativi alle Notes dipende inoltre dall'affidabilità creditizia del Garante.</p> <p>Si richiama l'attenzione di coloro che desiderano investire nelle Notes che beneficiano della Garanzia, sul fatto che, in caso di mancato pagamento da parte di un Emittente, gli importi cui hanno diritto i Portatori delle Notes si limiteranno agli importi ottenuti tramite un'apposita azione da promuoversi ai sensi della Garanzia e delle disposizioni rilevanti della Garanzia, e non avranno alcun diritto di istituire alcun procedimento, di natura giudiziaria o altrimenti, né di avanzare alcuna pretesa nei confronti dell'Emittente e, in relazione ai solle Notes Garantiti, agli importi ottenuti a seguito dell'escussione del relativo Atto di Pegno.</p> <p>La Garanzia è una mera garanzia di pagamento e non una garanzia relativa alla performance dell'Emittente rilevante né ad alcuno degli altri obblighi dello stesso ai sensi delle Notes, che beneficiano della Garanzia.</p> <p>La Garanzia può coprire solo parte degli obblighi di pagamento del relativo Emittente ai sensi della rispettiva serie di Notes. In tal caso, i Portatori delle Notes potrebbero essere comunque esposti al rischio che i pagamenti ai sensi della Garanzia siano inferiori agli importi dovuti dall'Emittente ai sensi delle Notes.</p> <p>Société Générale opererà in qualità di emittente ai sensi del Programma, di Garante delle Notes emesse dall'Emittente e di fornitore di strumenti di copertura per l'Emittente. Di conseguenza, gli investitori saranno esposti non solo al rischio di credito del Garante, ma anche ai rischi operativi</p>



		<p>derivanti dalla mancanza di indipendenza del Garante con riguardo all'assunzione dei propri doveri e obblighi in qualità di Garante e fornitore di strumenti di copertura.</p> <p>I potenziali conflitti di interesse e i rischi operativi derivanti da tale mancanza di indipendenza dovrebbero in parte essere mitigati dal fatto che all'interno del Garante, l'implementazione della Garanzia e la fornitura di strumenti di copertura compete a divisioni differenti, ognuna gestita come unità operativa distinta, segregata da barriere informative (i cosiddetti <i>Chinese Walls</i>) e gestita da team diversi.</p> <p>L'Emittente e il Garante, e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate, in relazione alle altre rispettive attività commerciali, potrebbero essere in possesso di, o acquisire, informazioni rilevanti in merito alle attività sottostanti. Tali attività e informazioni potrebbero comportare conseguenze negative per i Portatori delle Notes.</p> <p>L'Emittente e il Garante e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate potrebbero operare in altre vesti in relazione alle Notes, ad esempio in qualità di <i>market maker</i>, agente per il calcolo o agente. Pertanto, potrebbero verificarsi potenziali conflitti di interesse.</p> <p>In relazione all'offerta delle Notes, l'Emittente e il Garante e/o le rispettive affiliate potrebbe stipulare uno o più operazioni di copertura con riguardo a uno o più attività di riferimento o relativi derivati, suscettibili di incidere sul prezzo di mercato, sulla liquidità o sul valore delle Notes.</p>
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Sezione E – Offerta		
<b>E.2b</b>	<b>Motivi dell'offerta e utilizzo dei proventi</b>	<p>I proventi netti di ciascuna emissione delle Notes saranno utilizzati ai fini del finanziamento generico del Gruppo Société Générale, ivi compreso ai fini del perseguimento del profitto.</p>
<b>E.3</b>	<b>Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta</b>	<p><b>Giurisdizione(i) dell'offerta pubblica:</b> Italia</p> <p>Periodo di Offerta: si svolge il 01/12/2015.</p> <p><b>Prezzo di Offerta:</b> Le Notes saranno offerte al Prezzo di Emissione di cui un massimo dell'1,40% è rappresentato dalla commissione di collocamento pagabile in anticipo dall'Emittente ai collocatori. Il Prezzo di Emissione è inoltre maggiorato delle eventuali commissioni, se presenti, di seguito indicate.</p> <p><b>Condizioni a cui è soggetta l'offerta:</b> L'offerta delle Notes è condizionata alla loro emissione e ad ogni ulteriore condizione di cui ai termini standard dell'attività degli intermediari finanziari, come notificata agli investitori da tali rilevanti intermediari finanziari.</p> <p>L'Emittente si riserva il diritto di ritirare l'offerta e cancellare l'emissione delle Notes per qualsiasi ragione in qualsiasi momento alla o prima della Data di Emissione. A scanso di equivoci, nel caso in cui un potenziale investitore abbia presentato una richiesta e l'Emittente eserciti tale diritto, nessun potenziale investitore avrà diritto di sottoscrivere o altrimenti acquistare le Notes.</p>

		<p>L'efficacia dell'offerta è subordinata alla condizione che EuroTLX Sim S.p.A. adotti il provvedimento di ammissione alle negoziazioni delle Notes al più tardi nel giorno immediatamente precedente la Data di Emissione; in caso contrario, l'offerta si intenderà revocata e l'emissione cancellata. L'Emittente si impegna a richiedere l'ammissione alle negoziazioni dei Certificates in tempo utile affinché EuroTLX possa rilasciare il provvedimento di ammissione, in base al proprio regolamento, entro la Data di Emissione (esclusa).</p> <p>In ogni caso, sia di risoluzione anticipata o di recesso, dove applicabile, un avviso agli investitori sarà pubblicato sul sito web dell'Emittente (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>).</p>
<b>E.4</b>	<b>Descrizione di qualunque interesse rilevante ai fini dell'emissione/offerta, ivi compresi i conflitti di interesse</b>	Fatte salve le eventuali commissioni spettanti al <i>Dealer</i> , per quanto a conoscenza dell'Emittente nessuno dei soggetti coinvolti nell'emissione delle Notes ha un interesse rilevante nell'offerta.
<b>E.7</b>	<b>Stima dei costi addebitati all'investitore dall'Emittente o dall'offerente</b>	Non Applicabile. All'investitore non sarà addebitato alcun costo da parte dell'Emittente.