

Dated 08/04/2016

SG Issuer

Issue of USD 25 000 000 Notes due 18/05/2021  
Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale  
under the  
Debt Instruments Issuance Programme

**PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes 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 dated 4 December 2015 and 19 January 2016 and 19 February 2016 and any other supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (**the Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes 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>                           | 82150EN/16.5                         |
|    | (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 25 000 000                       |
|    | (ii)  | - <b>Series:</b>                                | USD 25 000 000                       |
| 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>(DD/MM/YYYY)              | 18/05/2016                           |
|    | (ii)  | <b>Interest Commencement Date:</b>              | Issue Date                           |
| 7. |       | <b>Maturity Date:</b><br>(DD/MM/YYYY)           | 18/05/2021                           |

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>	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:  $\text{Floating Coupon Amount} = \text{Specified Denomination} \times \text{Max}(1.85\%; \text{Min}(5.00\%; \text{Reference Rate})) \times \text{Day Count Fraction}$
	(ii) <b>Specified Period(s)/Interest Payment Date(s):</b>	August 18th, November 18th, February 18th and May 18th in each year from and including August 18th, 2016 up to and including the Maturity Date
	(iii) <b>Business Day Convention:</b>	Modified Following Business Day Convention (unadjusted)
	(iv) <b>Business Centre(s):</b>	New York, London
	(v) <b>Method of determination of the Rate of Interest and Interest Amount:</b>	Screen Rate Determination
	- <b>Reference Rate:</b>	USD LIBOR 3 months
	- <b>Interest Determination Date(s):</b>	Two (2) London Business Days prior to the beginning of each Interest Period
	- <b>Specified Time:</b>	11.00 a.m. London time
	- <b>Relevant Screen Page:</b>	Reuters's page 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>	<p>Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note:</p> <p>Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%</p>
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) <b>Provisions relating, amongst others, to the Market</b>	Not Applicable

	<b>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:</b>	
(iv)	<b>Other information relating to the Underlying(s):</b>	Not Applicable

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

27.	(i) <b>Definitions relating to date(s):</b>	Not Applicable
	(ii) <b>Definitions relating to the Product:</b>	Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES**

28.	<b>Secured Notes Provisions:</b>	Not Applicable
-----	----------------------------------	----------------

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

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

38. Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer: Not Applicable
39. Provisions relating to Portfolio Linked Notes: Not Applicable

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

- |       |   |  |
|-------|---|--|
| (i)   | <b>Listing:</b>   | Application will be made for the Notes to be listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange.   |
| (ii)  | <b>Admission to trading:</b>  | Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from or as soon as practicable after the Issue Date.<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.</b> |
| (iii) | <b>Estimate of total expenses related to admission to trading:</b>        | Not Applicable   |
| (iv)  | <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**

- |       |   |  |
|-------|---|--|
| (i)   | <b>Reasons for the offer and use of proceeds:</b> | The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit. |
| (ii)  | <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: XS1314886612

- Common Code: 131488661

**(ii) Clearing System(s):** Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme* (**Clearstream, Luxembourg**)**(iii) Delivery of the Notes:** Delivery against payment**(iv) Calculation Agent:** Société Générale  
Tour Société Générale  
17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex  
France**(v) Paying Agent(s):** Société Générale Bank&Trust  
11, avenue Emile Reuter  
2420 Luxembourg  
Luxembourg**(vi) Eurosystem eligibility of the Notes:** No

- (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.
- To the Distributor as distributor an annual average remuneration (calculated on the basis of the term of the Notes) up to 1% of the amount of Notes effectively placed.
- (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 / Societe Generale Private Banking Belgium  
Kortrijksesteenweg 302  
9000 GENT  
Belgium
- **General Consent/ Other conditions to consent:** Not Applicable

## 10. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- **Public Offer Jurisdiction(s):** Belgium
- **Offer Period:** From 12/04/2016 to 16/05/2016
- **Offer Price:** The Notes will be offered at the Issue Price 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.



	<p>The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason.</p> <p>The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.</p> <p>In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>).</p>
<b>- Description of the application process:</b>	<p>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.</p>
<b>- Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</b>	<p>Not Applicable</p>
<b>- Details of the minimum and/or maximum amount of application:</b>	<p>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>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>
<b>- Manner and date in which results of the offer are to be made public:</b>	<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>
<b>- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</b>	<p>Not Applicable</p>
<b>- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries:</b>	<p>Not Applicable</p>
<b>- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing</b>	<p>Not Applicable</p>

may begin before  
notification is made:

**- Amount of any  
expenses and taxes  
specifically charged  
to the subscriber or  
purchaser:**

Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of the Notes must be paid by the Noteholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall have any obligation in relation thereto; in that respect, Noteholders shall consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to their own situation. The Noteholders shall also consult the Taxation section in the Base Prospectus.

Subscription fees or purchases fees: None

## 11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum Investment  
in the Notes:** USD 1 000 (i.e. 1 Note)
- Minimum Trading:** USD 1 000 (i.e. 1 Note)

The Issuer could be required to comply with the Belgian Code of Economic Law, especially the provisions on unfair terms in the application of the terms and conditions of the Notes set out in the Base Prospectus relating to this product in Belgium, insofar as these "provisions are applicable.

## 12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

**ISSUE SPECIFIC SUMMARY**

<b>Section A – Introduction and warnings</b>		
<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 from 12/04/2016 to 16/05/2016 (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 Societe Generale Private Banking Belgium Kortrijksesteenweg 302 9000 GENT Belgium (the <b>Initial Authorised Offeror</b>) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after 08/04/2016 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 Belgium.</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>

<b>Section B – Issuer and Guarantor</b>		
<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 2016.
<b>B.5</b>	<b>Description of the Issuer's group and the issuer's position within the</b>	The Group offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors.

	<b>group</b>	<p>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"> <thead> <tr> <th>(in K€)</th> <th>30 June 2015</th> <th>30 June 2014</th> <th>31 December 2014 (audited)</th> <th>31 December 2013 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Operating Revenues</b></td> <td>47 313</td> <td>60 795</td> <td>110 027</td> <td>109 588</td> </tr> <tr> <td><b>Profit from operations</b></td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> <tr> <td><b>Profit from continuing operations</b></td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> <tr> <td><b>Total Assets</b></td> <td>29 129 601</td> <td>33 747 468</td> <td>23 567 256</td> <td>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 issuer's 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 financial or trading position of the Issuer 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 issuer's solvency</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>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:**

	Year ended 2015 (non audited)	Year ended 2014 (audited, except as mentioned otherwise (*))
<b>Results (in millions of euros)</b>		
Net Banking Income	25,639	23,561(*)
Operating income	5,681	4,557 (*)
Net income	4,395	2,978 (*)
Group Net income	4,001	2,679 (*)
<i>French retail Banking</i>	1,417	1,204 (*)
<i>International Retail Banking &amp; Financial Services</i>	1,077	370 (*)
<i>Global Banking and Investor Solutions</i>	1,808	1,909 (*)
<i>Corporate Centre</i>	(301)	(804) (*)
Net cost of risk	(3,065)	(2,967)
Cost/income ratio	N/A	68% (*)
Group ROE after tax	7.9%	5.3%
Tier 1 Ratio	13.5%	12.6 %
<b>Activity (in billions of euros)</b>		
Total assets and liabilities	1,334.4	1,308.1

Customer loans (1)	405.3	370.4
Customer deposits	379.6	349.7
<b>Equity (in billions of euros)</b>		
Group shareholders' equity	59.0	55.2
Total consolidated equity	62.7	58.9
<b>Cash flow statements (in millions of euros)</b>		
Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	21,492	(10,183)

(1) Customer loans include Lease financing and similar agreements previously presented on a separate line in the balance sheet. The presentation of comparative figures has been restated accordingly to the financial statements published at 31 December 2014.

(\*) Amounts restated relative to the financial statements published at 31 December 2014 according to the retrospective application of IFRIC 21

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

There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 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</b>	The Notes are debt securities.  ISIN code: XS1314886612  Common Code: 131488661
------------	---	---

	number	
C.2	Currency of the securities issue	USD
C.5	Description of any restrictions on the free transferability of the securities	Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions.
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights	<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>- in the case of adjustments affecting the underlying instrument(s), the Issuer may amend the terms and conditions or in the case of the occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s), the Issuer may substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), monetise all or part of the due amounts until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, redeem early the Notes on the basis of the market value of these Notes, or deduct from any due amount the increase cost of hedging, and in each case without the consent of the Noteholders;</li> <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> 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>
<b>C.9</b>	<b>Procedures for the exercise of rights: interest, yield, redemption and representative of Noteholders</b>	<p>See Element C.8 above.</p> <p>Specified Denomination : USD 1 000</p> <p><b>Interest:</b> Unless previously redeemed, the interest on the debt securities will take place as follows:</p> <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(1.85%; Min(5.00%; 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): (DD/MM/YYYY)</b> August 18th, November 18th, February 18th and May 18th in each year from and including August 18th, 2016 up to and including the Maturity Date</p> <p><b>Reference Rate:</b> USD LIBOR 3 months</p> <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: Specified Denomination x 100%</p> <p><b>Maturity Date:</b> The maturity date of the Notes will be 18/05/2021</p> <p><b>Representative of the Noteholders:</b> 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</b>	See Element C.9 above

	<p>explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident</p>	<p>Not Applicable. The payment of interest is not linked to a derivative component.</p>
C.11	<p>Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question</p>	<p>Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.</p>

Section D – Risks		
D.2	<p>Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor</p>	<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>Key information on the key risks that are specific to the securities</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>
--	--

Section E – Offer		
<b>E.2.b</b>	<b>Reasons for the offer and use of proceeds</b>	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.
<b>E.3</b>	<b>Description of the terms and conditions of the offer</b>	<p><b>Public Offer Jurisdiction(s):</b> Belgium</p> <p><b>Offer Period:</b> from 12/04/2016 to 16/05/2016</p> <p><b>Offer Price:</b> The Notes will be offered at the Issue Price 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</p>

		<p>the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.</p> <p>In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (<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>	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.
<b>E.7</b>	<b>Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror</b>	Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.

Hoofdstuk A – Inleiding en waarschuwingen		
A.1	<b>Waarschuwing</b>	<p>Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding tot het Basisprospectus.</p> <p>Elke beslissing van de investeerder om in de Schuldinstrumenten te beleggen, dient gebaseerd te zijn op een grondige bestudering van het Basisprospectus in zijn totaliteit.</p> <p>Wanneer een vordering met betrekking tot de in dit Basisprospectus en in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden vervatte informatie voor een rechtbank wordt ingesteld, kan de eisende belegger, op basis van de nationale wetgeving van de Lidstaten, verplicht zijn de kosten van de vertaling van het Basisprospectus te betalen vooraleer de gerechtelijke procedure wordt opgestart.</p> <p>Alleen de personen die de samenvatting hebben voorgelegd, met inbegrip van de vertaling ervan, zijn er burgerlijk aansprakelijk voor, en alleen als de inhoud van de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer samengelezen met de andere delen van het Basisprospectus, of indien het, wanneer samengelezen met de andere delen van het Basisprospectus, niet de essentiële informatie bevat om beleggers te helpen bij hun beslissing in de Schuldinstrumenten te beleggen.</p>
A.2	<b>Toestemming voor het gebruik van het Basisprospectus</b>	<p>De Emittent geeft toestemming om het Basisprospectus te gebruiken in het kader van een herverkoop of plaatsing van Schuldinstrumenten in situaties waarin volgens de Prospectusrichtlijn een prospectus moet worden gepubliceerd (een <b>Niet-vrijgestelde Aanbieding</b>), onderhevig aan de volgende voorwaarden:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de toestemming is alleen geldig tijdens de periode gaande van 12/04/2016 tot 16/05/2016 (de <b>Aanbiedingsperiode</b>);</li> <li>- de toestemming die door de Emittent wordt gegeven voor het gebruik van het Basisprospectus om een Niet-vrijgestelde Aanbieding te plaatsen, is een individuele toestemming (een <b>Individuele Toestemming</b>) voor Societe Generale Private Banking Belgium Kortrijksesteenweg 302 9000 Gent België (de <b>Eerste Bevoegde Aanbieder(s)</b>) en, als de Emittent na 08/04/2016 aanvullende financiële tussenpersonen aanwijst en de gegevens daarvan op zijn website (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>) publiceert, elke financiële tussenpersoon die hij zo op zijn website bekendmaakt (elk een <b>Aanvullende Bevoegde Aanbieder</b>);</li> <li>- de toestemming heeft uitsluitend betrekking op het gebruik van het Basisprospectus om Niet-vrijgestelde Aanbiedingen van Schuldinstrumenten in België te doen.</li> </ul> <p><b>De informatie betreffende de voorwaarden van de Niet-vrijgestelde Aanbieding zal aan beleggers kenbaar worden gemaakt door elke Eerste Bevoegde Aanbieder op het moment dat de aanbieding plaatsvindt.</b></p>

<b>Hoofdstuk B – Emittent en Garantieverstrekker</b>		
<b>B.1</b>	<b>Wettelijke benaming en handelsnaam van de Emittent</b>	SG Issuer (of de <b>Emittent</b> )
<b>B.2</b>	<b>Maatschappelijke zetel, wettelijke vorm, toepasselijke wetgeving en land van oprichting</b>	Maatschappelijke zetel: 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg. Wettelijke vorm: naamloze vennootschap ( <i>société anonyme</i> ). Toepasselijke wetgeving: Luxemburgs recht. Land van oprichting: Luxemburg.
<b>B.4b</b>	<b>Bekende trends die een impact hebben op de Emittent en sectoren waarin hij actief is</b>	de Emittent verwacht zijn activiteit voort te zetten conform de bedrijfsdoelstellingen in het jaar 2016.
<b>B.5</b>	<b>Beschrijving van de Groep van de Emittent en de positie van de Emittent binnen de Groep</b>	De Groep biedt een brede waaier aan adviesdiensten en andere financiële oplossingen op maat aan voor individuele klanten, grote bedrijven en institutionele beleggers. De Groep steunt op drie elkaar aanvullende kernactiviteiten: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Retail banking in Frankrijk;</li> <li>• Internationale retail banking en financiële diensten en verzekeringen;</li> <li>• <i>Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management</i> en effectendiensten (Securities Services).</li> </ul> De Emittent is een dochteronderneming van Société Générale en heeft geen dochterondernemingen.
<b>B.9</b>	<b>Voorspelde of geschatte winst van de Emittent</b>	Niet van toepassing. De Emittent verstrekt geen cijfers over voorspelde of geschatte winst.
<b>B.10</b>	<b>Aard van enig voorbehoud in het auditverslag met betrekking tot de historische financiële gegevens</b>	Niet van toepassing. Er is geen sprake van enig voorbehoud in het auditverslag.

B.12	Selectie van belangrijke historische financiële gegevens met betrekking tot de Emittent	(in duizenden €)	30 juni 2015	30 juni 2014	31 december 2014 (geauditeerd)	31 december 2013 (geauditeerd)
		Bedrijfs-opbrengsten	47 313	60 795	110 027	109 588
		Bedrijfswinst	195	193	209	482
		Bedrijfswinst van recurrente activiteiten	195	193	209	482
		Totale activa	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619
	Geen materiële nadelige wijzigingen in de vooruitzichten van de Emittent sinds de datum van het laatst gepubliceerde, geauditeerde jaarrekening	Er hebben zich geen materiële nadelige wijzigingen in de vooruitzichten van de Emittent voorgedaan sinds 31 december 2014.				
	Wijzigingen van betekenis in de financiële of handelspositie van de emittent na de periode die is behandeld in de historische financiële informatie	Niet van toepassing. Er hebben zich geen significante wijzigingen voorgedaan in de financiële -of handelspositie van de Emittent sinds 30 juni 2015.				
B.13	Recente gebeurtenissen met betrekking tot de Emittent die in wezenlijke mate relevant zijn voor de beoordeling van de solvabiliteit van de Emittent	Niet van toepassing. Er heeft zich geen recente gebeurtenis met betrekking tot de Emittent voorgedaan die in materiële mate relevant is voor de evaluatie van de solvabiliteit van de Emittent.				
B.14	Verklaring over of de Emittent al dan niet afhankelijk is van andere entiteiten binnen de Groep	Zie het bovenstaande Element B.5 voor de positie van de Emittent binnen de Groep.  SG Issuer is afhankelijk van Société Générale Bank & Trust binnen de Groep.				

<b>B.15</b>	<b>Beschrijving van de hoofdactiviteiten van de Emittent</b>	De hoofdactiviteit van SG Issuer bestaat in het ophalen van financiering door de uitgifte van warrants en van schuldeffecten (Euro Middellange Termijn Schuldinstrumenten ( <i>Euro medium term notes</i> )), bestemd voor plaatsing bij institutionele klanten of retail-klanten via de met Société Générale verbonden distributeurs. De financiering verkregen door de uitgifte van zulke schuldbewijzen wordt vervolgens doorgeleend aan Société Générale en aan de andere leden van de Groep.
<b>B.16</b>	<b>In de mate bekend aan de Emittent, of hij al dan niet rechtstreeks of onrechtstreeks in eigendom is of gecontroleerd wordt, en door wie, en de beschrijving van de aard van dergelijke controle</b>	SG Issuer is voor 100% een dochteronderneming van Société Générale Bank & Trust S.A., die op haar beurt voor 100% een dochteronderneming van Société Générale en een integraal geconsolideerde onderneming is.
<b>B.17</b>	<b>Kredietwaardingen toegewezen aan de Emittent of zijn schuldbewijzen</b>	Niet van toepassing. De Emittent heeft geen kredietwaardering.  Niet van toepassing. De uit te geven Schuldinstrumenten zijn niet gewaardeerd.
<b>B.18</b>	<b>Aard en draadwijdte van de garantie</b>	De uitgegeven Schuldinstrumenten zullen onvoorwaardelijk en onherroepelijk worden gegarandeerd door Société Générale (de <b>Garantieverstrekker</b> ) zoals vastgelegd in de Garantie van 26 oktober 2015.  De Garantie vormt een rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gewaarborgde en algemene verplichting van de Garantieverstrekker en heeft en zal dezelfde rang hebben als alle andere bestaande en toekomstige rechtstreekse, onvoorwaardelijke, niet door zekerheden gewaarborgde en algemene verplichtingen van de Garantieverstrekker, inclusief deze met betrekking tot deposito's.
<b>B.19</b>	<b>Informatie over de Garantieverstrekker alsof deze de Emittent zou zijn van hetzelfde type effect dat voorwerp van de garantie is</b>	De informatie over Société Générale alsof deze de Emittent zou zijn van hetzelfde type Schuldinstrument dat onder de Garantie valt, is beschreven in overeenstemming met de Elementen 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, en B.19 / B.16 and B. 19 / B.17 hieronder:  <b>B.19 / B.1:</b> Société Générale  <b>B.19 / B.2:</b> Maatschappelijke zetel: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parijs, Frankrijk. Wettelijke vorm: naamloze vennootschap (société anonyme). Toepasselijke wetgeving: Frans recht. Land van oprichting: Frankrijk.  <b>B.19 / B.4b:</b> 2014 was wederom een uitdagend jaar voor de economie, met slechts een bescheiden groei in wereldwijde activiteiten die per regio verschilden. Verwacht wordt dat deze trend zich, te midden van talloze onzekerheden voor zowel het geopolitieke front, als de markten voor



		<p>grondstoffen en buitenlandse valuta, voortzet in 2015 dat een zwakker wereldwijd economisch herstel lijkt te brengen dan werd voorspeld.</p> <p>De eurozone worstelt om naar een meer dynamische groei terug te keren, wat een vertraging betekent voor de vermindering van de overheidstekorten. De rente zou op recordlaagte moeten blijven, maar de deflatisico's dienen onder controle te worden gehouden door tussenkomst van de ECB. De ECB kondigde de invoer van een flexibeler monetair beleid aan, alsook om haar balans aan te wenden ter bevordering van groei. De waardevermindering minvan de euro en de dalende olieprijs zouden een impuls voor de export moeten betekenen en de vraag in eigen land doen toenemen. De Amerikaanse economie moet een positieve koers blijven varen en verwacht wordt dat de Amerikaanse nationale bank halverwege het jaar haar monetair beleid zal aanscherpen. Opkomende landen zijn een wat gematigdere groeiperiode ingegaan, wat in het bijzonder voor China geldt. De Russische economie heeft het moeilijk door de gevolgen van de crisis met Oekraïne, in combinatie met de dalende grondstofprijzen.</p> <p>Vanuit een regulerend standpunt bekeken zag 2014 de tenuitvoerbrenging van de bankenunie. De Europese Centrale Bank nam het roer over van het Gemeenschappelijk Toezichtsmechanisme (GTM), dat ongeveer 130 banken in de eurozone overziet. Het doel is om het bankensysteem te versterken, het vertrouwen in de economische handelaren te herstellen, de voorschriften voor toezicht op het bankwezen onderling af te stemmen en de band tussen banken en hun landelijke autoriteiten af te zwakken.</p> <p>Met betrekking tot regelgevende ratio's voldoet de Group nu al aan de nieuwe vereisten.</p> <p><b>B.19 / B.5:</b></p> <p>De Groep biedt een brede waaier aan adviesdiensten en andere financiële oplossingen op maat aan voor individuele klanten, grote bedrijven en institutionele beleggers. De Groep steunt op drie elkaar aanvullende kernactiviteiten:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Retail banking in Frankrijk;</li><li>• Internationale retail banking en financiële diensten en verzekeringen;</li><li>• Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management en effectendiensten (Securities Services).</li></ul> <p>Société Générale is de moederonderneming van de Société Général Groep.</p> <p><b>B.19 / B.9:</b> Niet van toepassing. De Emittent verstrekt geen cijfers over voorspelde of geschatte winst.</p> <p><b>B.19 / B.10:</b></p> <p>Niet van toepassing. Er is geen sprake van enig voorbehoud in het auditverslag.</p>
--	--	---

<b>B.19 / B.12:</b>		
	<b>Eind 2015 (niet geauditeerd)</b>	<b>Eind 2014 (geauditeerd tenzij anders aangegeven (*))</b>
<b>Resultaten (in miljoenen EUR)</b>		
Netto opbrengst bankactiviteiten	25.639	23.561(*)
Bedrijfsresultaat	5.681	4.557 (*)
Netto winst voor minderheidsbelang	4.395	2.978 (*)
Netto winst	4.001	2.679 (*)
<i>Frans retailbankieren</i>	1.417	1.204 (*)
<i>Internationaal retailbankieren en financiële services</i>	1.077	370 (*)
<i>Wereldwijde oplossingen voor bankieren en beleggers</i>	1.808	1.909 (*)
<i>Ondernemingscentrum</i>	(301)	(804) (*)
<i>Netto kosten van risico</i>	(3.065)	(2.967)
<i>Kosten / batenverhouding</i>	N/A	68% (*)
<i>Groep ROE na belastingen</i>	7,9%	5,3%
<i>Tier 1 Ratio</i>	13,5%	12,6%
<b>Activiteit (in miljarden EUR)</b>		
Totale activa/passiva	1.334,4	1.308,1
Leningen aan klanten (1)	405,3	370,4
Totaal deposito's klanten	379,6	349,7
<b>Eigen vermogen (in miljarden EUR)</b>		
Aandeel van de Groep	59,0	55,2
Totaal geconsolideerd eigen vermogen	62,7	58,9

Cashflowoverzicht (in mijarden EUR)		
Netto instromen (uitstromen) in geld en geld equivalenten	21,492	(10.183)
<p>(1) Onder leningen aan klanten valt Lease financing en vergelijkbare overeenkomsten die voorheen separaat op de balans werden weergegeven. De presentatie van vergelijkbare cijfers zijn geherformuleerd naar aanleiding van de gepubliceerde jaarrekening op 31 december 2014.</p> <p>(*) Geherformuleerde bedragen gerelateerd aan de jaarrekening gepubliceerd op 31 december 2014 aan de hand van de retroactieve werking van IFRIC norm 21.</p> <p>Er heeft zich geen materiële wijziging in de vooruitzichten van de Emittent voorgedaan sinds 31 december 2014.</p> <p>Er heeft zich geen significante wijziging in Emittent's financiële positie of handelspositie voorgedaan sinds 31 december 2015.</p> <p><b>B.19 / B.13:</b></p> <p>Niet van toepassing. Er heeft zich geen recente gebeurtenis met betrekking tot de Emittent voorgedaan die in wezenlijke mate relevant is voor de evaluatie van de solvabiliteit van de Emittent.</p> <p><b>B.19 / B.14:</b></p> <p>Zie het bovenstaande Element B.5 voor de positie van de Emittent binnen de Groep.</p> <p>Société Générale is de uiteindelijke holdingmaatschappij van de Groep. Société Générale beheert echter ook haar eigen activiteiten en fungeert niet slechts als gewone holdingmaatschappij voor haar dochterondernemingen.</p> <p><b>B.19 / B.15:</b></p> <p>Zie het bovenstaande Element B.5</p> <p><b>B.19 / B.16:</b></p> <p>Niet van toepassing. Voor zover zij weet, valt Société Générale niet onder de indirecte of indirecte controle van een andere identiteit (in de zin van de Franse wetgeving).</p> <p><b>B.19/B.17:</b></p> <p>Société Générale is A (hoog) gewaardeerd door DBRS, A door Fitch Ratings, A2 door Moody's Investors Services en A door Standard and Poor's.</p>		

Hoofdstuk C – Effecten Schuldinstrumenten		
C.1	Aard en klasse van de effecten die worden aangeboden en/of worden toegelaten tot de handel en elk identificatienummer	De Schuldinstrumenten zijn schuldbewijzen. ISIN-code: XS 1314886612 Common Code: 131488661
C.2	Munteenheid van de effectenuitgifte	USD
C.5	Beschrijving van beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de effecten	Niet van toepassing. Er is geen beperking op de vrije overdraagbaarheid van de Schuldinstrumenten, onder voorbehoud van verkoop- en overdrachtsbeperkingen die in bepaalde jurisdicties van toepassing kunnen zijn.
C.8	Rechten verbonden aan de effecten, met inbegrip van de rangorde en beperkingen van deze rechten	<p><b>Rechten verbonden aan de effecten:</b></p> <p>Tenzij de Schuldinstrumenten voordien zijn terugbetaald, verlenen de Schuldinstrumenten elke houder van Schuldinstrumenten (Schuldinstrumentenhouder) het recht om een terugbetaling te ontvangen à pari op de vervaldatum en een potentiële opbrengst op deze Schuldinstrumenten (zie Element C.9).</p> <p><i>In onderstaande gevallen heeft een Schuldinstrumentenhouder het recht om onmiddellijke en verschuldigde betaling van alle sommen te eisen:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>in geval de Emittent in gebreke blijft de betaling of de andere verplichtingen onder de Schuldinstrumenten te vervullen</i></li> <li>- <i>de Garantieverstrekker blijft in gebreke zijn verplichtingen na te leven uit hoofde van de Garantie of in geval de garantie van de Garantieverstrekker niet meer geldig is;</i></li> <li>- <i>Bij insolventie of een faillissementsprocedure van de Emittent.</i></li> </ul> <p><i>De toestemming van de Schuldinstrumenthouders zal moeten worden verkregen alvorens de contractuele voorwaarden van de Schuldinstrumenten te kunnen wijzigen overeenkomstig de bepalingen van een agentschapsovereenkomst, die beschikbaar zal worden gesteld aan de Schuldinstrumentenhouder op aanvraag aan de Emittent.</i></p> <p><b>Toepasselijk recht</b></p> <p><i>De Schuldinstrumenten en alle niet-contractuele verplichtingen voortvloeiend uit of verband houdend met de Schuldinstrumenten zullen onderhevig zijn aan, en worden geïnterpreteerd in overeenstemming met Engels recht.</i></p> <p><i>De Emittent aanvaardt de bevoegdheid van de Engelse rechtbanken met betrekking tot elk geschil met de Emittent, maar aanvaardt dat zulke Schuldinstrumenthouders hun eis kunnen voorleggen aan elke andere bevoegde rechtbank.</i></p> <p><b>Rangorde:</b></p> <p>De Schuldinstrumenten zijn directe, onvoorwaardelijke, ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent, en genieten een <i>pari passu</i>-</p>

rangorde met alle andere uitstaande directe, onvoorwaardelijke, ongedekte en niet-achtergestelde verplichtingen van de Emittent, nu en in de toekomst.

**Beperking van de rechten verbonden aan de Schuldinstrumenten:**

- *In geval van aanpassingen die invloed uitoefenen op het (de) onderliggende instrument(en) kan de Emittent de voorwaarden van de Schuldinstrumenten wijzigen, of in geval er uitzonderlijke gebeurtenissen voorvallen die invloed uitoefenen op het (de) onderliggende instrument(en) kan de Emittent het (de) onderliggende instrument(en) vervangen door een (of meerdere) nieuw(e) onderliggend(e) instrument(en), de verschuldigde bedragen geheel of gedeeltelijk te gelde maken tot aan de vervaldatum van de Schuldinstrumenten, de vervaldatum van de Schuldinstrumenten uitstellen, de Schuldinstrumenten vroegtijdig terugbetalen op grond van de marktwaarde van deze Schuldinstrumenten of de bijkomende risico-indekkingskosten aftrekken van elk verschuldigd bedrag, in elk bovenstaand geval zonder hiervoor de toestemming van de Schuldinstrumentenhouders te moeten verkrijgen;*
- *de Emittent kan de Schuldinstrumenten vroegtijdig terugbetalen op grond van de marktwaarde van deze Schuldinstrumenten om fiscale of reglementaire redenen;*
- *het recht op betaling van de hoofdsom en rente vervalt na tien jaren (voor de hoofdsom) en na vijf jaren (voor de rente) te rekenen vanaf de datum waarop de betaling van deze bedragen voor het eerst opeisbaar is geworden en deze onbetaald is gebleven.*
- *In geval de Emittent in gebreke blijft wat betreft de betaling, zullen de Schuldinstrumentenhouders niet gerechtigd zijn om maatregelen te nemen of een procedure aan te spannen om de ontbinding, schuldsanering onder rechterlijk toezicht of vereffening (of enige vergelijkbare maatregel) van de Emittent te verkrijgen. Niettemin zullen de Schuldinstrumentenhouders de mogelijkheid behouden een vordering in te stellen tegen de Garantieverstrekker met betrekking tot onbetaalde bedragen.*

**Belasting**

*Alle betalingen met betrekking tot de Schuldinstrumenten, Receipts en Coupons of onder de Garantie zullen worden uitgevoerd vrij van – en zonder inhouding of aftrek voor of voor rekening van, om het even welke huidige of toekomstige belastingen, lasten of overheidstoelagen van welke aard dan ook, die worden opgelegd, aangerekend, geïnd of berekend door of in naam van enige Fiscale Jurisdictie, tenzij deze inhouding of aftrek wettelijk verplicht is.*

*In geval dat er enige bedragen moeten worden ingehouden of afgetrokken voor of in naam van enige Fiscale Jurisdictie, dient de betrokken Emittent of, in voorkomend geval, de Garantieverstrekker (behoudens in bepaalde omstandigheden) in de hoogste wettelijke toegestane mate, een dergelijk bijkomend bedrag betalen als vereist zou zijn, opdat elke Schuldinstrumentenhouder, Receipthouder of Couponhouder na inhouding of aftrek van dergelijke belastingen, lasten of overheidstoelagen, het volledige op dat moment verschuldigde en te betalen bedrag zal ontvangen.*

<b>C.9</b>	<b>Procedures voor het uitoefenen van rechten: rente, opbrengst, terugbetalingen een vertegenwoordiger van de Schuldinstrumenten houders</b>	Zie bovenstaand Element C.8
		<b>Gespecificeerde Coupure: USD 1 000</b>
		<b>Rente:</b> Tenzij reeds afgelost, zal de rente op de schuldbewijzen als volgt plaatsvinden:
		<b>Bedrag Variabele Coupon:</b> Tenzij reeds afgelost, zal de Emittent op elke Rentebetaaldag de Schuldinstrumentenhouders een bedrag betalen voor elke Note dat als volgt door de Berekeningsagent wordt berekend:  Bedrag Variabele Coupon = Gespecificeerde Coupure x Max(1,85%; Min(5,00%; Referentierente)) x Dagtelling Fractie
		<b>Dagtelling Fractie:</b> 30/360
		<b>Gespecificeerde Periode(s)/Rente betaaldag(en):</b> 18 augustus, 18 november, 18 februari en 18 mei in elk jaar vanaf en inclusief 18 augustus 2016 tot en met de Vervaldatum
		<b>Referentiewaarde:</b> USD LIBOR 3 maanden
		<b>Aflossing:</b>
		<b>Bedrag Laatste Terugbetaling:</b> Tenzij reeds afgelost, zal de Emittent de Schuldinstrumenten aflossen op de Vervaldatum, in overeenstemming met de volgende bepalingen met betrekking tot elk Schuldinstrument:  Specifieke Coupure x 100%
		<b>Vervaldatum:</b> De vervaldatum van de Schuldinstrumenten is 18/05/2021
<b>Vertegenwoordiger van de Schuldinstrumentenhouders:</b> Niet van toepassing. De Schuldinstrumenten zijn onderhevig aan Engels recht, er is geen Vertegenwoordiger van de Schuldinstrumentenhouders.		
<b>C.10</b>	<b>Helder en uitgebreide verklaring om investeerders te helpen begrijpen hoe de waarde van hun investering is beïnvloed door de waarde van de(het) onderliggende instrument(en), voornamelijk onder de omstandigheden</b>	Zie bovenstaand Element C.9  <b>Niet van toepassing. De betaling van rente is niet verbonden aan een afgeleid component.</b>

	waar de risico's het meest evident zijn	
C.11	Of de aangeboden effecten object zijn of zullen zijn van een aanvraag voor toelating tot de handel, met het oog op de verspreiding daarvan op een gereglemeenteerde markt of op andere gelijkwaardige markten, met opgave van de betrokken markten	Er zal een verzoek worden ingediend tot toelating tot de handel van de Schuldinstrumenten op de gereglemeenteerde markt van de Luxemburgse Effectenbeurs ( <i>Luxembourg Stock Exchange</i> ).

Hoofdstuk D – Risico's		
D.2	<b>Belangrijkste informatie over de belangrijkste risico's verbonden aan de Emittent en de Garantie-verstrekker</b>	<p>De Groep is blootgesteld aan de risico's inherent aan zijn hoofdactiviteiten.</p> <p>Het risicobeheer van de Groep richt zich op de volgende hoofdcategorieën van risico's, die elk een aanzienlijke negatieve impact op de activiteiten, bedrijfsresultaten en financiële toestand van de Groep kunnen hebben:</p> <p><b>Krediet- en tegenpartijrisico (met inbegrip van het landenrisico):</b> risico op verliezen als gevolg van het onvermogen van klanten, emittenten of andere tegenpartijen van de Groep om te voldoen aan hun financiële verplichtingen. Het kredietrisico omvat zowel het tegenpartijrisico met betrekking tot markttransacties (vervangingsrisico) als securitisatie-activiteiten.</p> <p><b>Marktrisico:</b> risico op waardeverlies van financiële instrumenten als gevolg van wijzigingen in marktparameters, de volatiliteit van deze parameters en de correlatie tussen deze parameters.</p> <p><b>Operationele risico's:</b> risico op verliezen of sancties als gevolg van gebreken of storingen in interne procedures of systemen, menselijke fouten of externe gebeurtenissen.</p> <p><b>Structureel rentevoet- en wisselkoersrisico:</b> risico op verlies of waardeverminderingen van de activa van de Groep als gevolg van schommelingen in de rentevoet of wisselkoersen.</p> <p><b>Liquiditeitsrisico:</b> risico dat de Groep niet in staat zou zijn om, wanneer nodig en tegen redelijke kosten, aan zijn eigen cash en zekerheidsvereisten te voldoen.</p>
D.3	<b>Belangrijke informatie over de belangrijkste risico's verbonden aan de effecten</b>	<p>Schuldinstrumenten met variabele rente(s) kunnen volatiele investeringen zijn.</p> <p>Gedurende de looptijd van de Schuldinstrumenten kan de marktwaarde van de Schuldinstrumenten lager zal zijn dan het geïnvesteerde kapitaal. Voorts kan de insolventie van de Emittent en/of de Garantieverstrekker leiden tot een geheel verlies van het geïnvesteerde kapitaal.</p> <p>De Garantie vormt een algemene en door zekerheden gewaarborgde contractuele verplichting van de Garantieverstrekker en van geen enkel andere persoon. Elke betaling met betrekking tot de Schuldinstrumenten is tevens afhankelijk van de kredietwaardigheid van de Garantieverstrekker.</p> <p>Mogelijke beleggers in Schuldinstrumenten die het voordeel genieten van een Garantie moeten er rekening mee houden dat in geval van wanbetaling van een Emittent, de aanspraak van de Schuldinstrumentenhouder beperkt zal zijn tot de bedragen verkregen door het indienen van een vordering overeenkomstig de Garantie en de betreffende bepalingen van de Garantie en ze zullen geen recht hebben op het opstarten van een juridische of andere procedure of op een andere manier een vordering in te dienen tegen de Emittent en, uitsluitend met betrekking tot de Gedekte Schuldinstrumenten, van de bedragen die worden verkregen bij het opleggen van de betreffende Pandvereenkomst.</p>



		<p>De Garantie dekt uitsluitend de betaling en niet het vervullen door de betreffende Emittent van de andere verplichtingen uit hoofde van de door de Garantie gedekte Schuldinstrumenten.</p> <p>De Garantie dekt mogelijk slechts een deel van de betalingsverplichtingen van de betreffende Emittent uit hoofde van de betreffende Serie van Schuldinstrumenten. In dat geval kunnen de Schuldinstrumentenhouders het risico behouden dat de betalingen onder de Garantie minder zijn dan de door de Emittent op basis van de Schuldinstrumenten te betalen bedragen.</p> <p>Société Générale zal handelen als Emittent onder het Programma, als Garantieverstrekker van de Schuldinstrumenten uitgegeven door de Emittent en tevens als leverancier van dekkingsinstrumenten aan de Emittent. Daarom zullen beleggers niet enkel blootgesteld worden aan het kredietrisico van de Garantieverstrekker, maar ook aan de operationele risico's voortvloeiend uit het gebrek aan onafhankelijkheid van de Garantieverstrekker bij het uitvoeren van zijn taken en verplichtingen als Garantieverstrekker en leverancier van dekkingsinstrumenten.</p> <p>De mogelijke belangenconflicten en operationele risico's voortvloeiend uit dit gebrek aan onafhankelijkheid worden naar verwachting gedeeltelijk verzacht door het feit dat verschillende divisies binnen de Garantieverstrekker verantwoordelijk zullen zijn voor het vervullen van de verplichtingen voortvloeiend uit de Garantie, en voor het leveren van dekkingsinstrumenten, en dat elke divisie wordt beheerd als een afzonderlijke operationele eenheid, afgescheiden door 'Chinese walls' (informatiebarrières) en wordt geleid door verschillende managementteams.</p> <p>De Emittent en de Garantieverstrekker en elk van hun dochterondernemingen en/of verbonden ondernemingen kunnen, in het kader van hun bedrijfsactiviteiten, belangrijke informatie over de onderliggende instrumenten bezitten of verkrijgen. Dergelijke activiteiten en informatie kunnen mogelijk negatieve gevolgen voor de Schuldinstrumentenhouders veroorzaken.</p> <p>De Emittent en de Garantieverstrekker en elk van hun dochterondernemingen en/of verbonden ondernemingen kunnen met betrekking tot de Schuldinstrumenten in andere hoedanigheden handelen, bijvoorbeeld in de hoedanigheid van marktmaker, berekeningsagent of agent. Bijgevolg kan dit leiden tot potentiële belangenconflicten.</p> <p>In verband met het aanbieden van de Schuldinstrumenten, kunnen de Emittent en de Garantieverstrekker en/of hun verbonden ondernemingen één of meerdere dekkingstransacties aangaan met betrekking tot de referentie-activa of gerelateerde afgeleide activa, wat invloed kan hebben op de marktprijs, liquiditeit of de waarde van de Schuldinstrumenten.</p>
--	--	--

Hoofdstuk E – Aanbieding		
<b>E.2b</b>	<b>Redenen voor de aanbieding gebruik van de opbrengst</b>	De netto opbrengsten van elke uitgifte van Schuldinstrumenten zullen aangewend worden voor de algemene financieringsdoeleinden van de Société Générale Group, met inbegrip van het realiseren van winst.
<b>E.3</b>	<b>Beschrijving van de voorwaarden van de aanbieding</b>	<p><b>Jurisdictie(s) van de Openbare Aanbieding:</b> België</p> <p><b>Aanbiedingsperiode:</b> van 12/04/2016 tot 16/05/2016</p> <p><b>Aanbiedingsprijs:</b> The Schuldinstrumenten zullen aangeboden worden tegen de Uitgifteprijs verhoogd met de eventuele fees, als hierna gemeld.</p> <p><b>Voorwaarden aan welke de aanbieding onderworpen is:</b> Aanbiedingen van de Schuldinstrumenten zijn voorwaardelijk aan hun uitgifte en, aan enige verdere voorwaarden als uiteengezet in de standaard bedrijfsvoorwaarden van financiële tussenpersonen, waarover de investeerders op de hoogte worden gesteld door deze relevante financiële tussenpersonen.</p> <p>De Emittent behoudt het recht om de Aanbiedingsperiode te sluiten voor de aangegeven datum voor welke reden dan ook.</p> <p>De Emittent behoudt het recht om op enig moment voor of op de Uitgiftedatum het aanbod terug te trekken en de uitgifte van de Schuldinstrumenten te annuleren om welke reden dan ook. Om verwarring te voorkomen, indien enige aanvraag door een mogelijke investeerder is ingediend en de Emittent bovenstaand recht uitoefent, zal geen enkele mogelijke investeerder het recht verkrijgen om zich in te schrijven voor de Schuldinstrumenten of op enige andere wijze de Schuldinstrumenten te verkrijgen.</p> <p>In ieder geval van vroegtijdige beëindiging of terugtrekking zal, indien nodig, een bericht voor de investeerders worden gepubliceerd op de website van de Emittent (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>).</p>
<b>E.4</b>	<b>Beschrijving van elk materieel belang met betrekking tot de uitgifte/aanbieding, inclusief belangenconflicten</b>	Met uitzondering van de honoraria voor plaatsingsagent, heeft, voor zover de Emittent weet, geen enkele met de uitgifte van de Schuldinstrumenten betrokken persoon een relevant belang in de aanbieding.
<b>E.7</b>	<b>Geschatte kosten aangerekend aan de belegger door de Emittent of de aanbieder</b>	Niet van toepassing. Er zullen door de Emittent of aanbieder geen kosten in rekening worden gebracht bij de belegger

**RESUME SPECIFIQUE A L'EMISSION**

<b>Section A – Introduction et avertissements</b>		
<b>A.1</b>	<b>Avertissement au lecteur</b>	<p>Le présent résumé doit être lu comme une introduction au présent Prospectus de Base.</p> <p>Toute décision d'investir dans les Titres concernées doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble par l'investisseur.</p> <p>Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États Membres de l'Union Européenne, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire.</p> <p>Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté ce résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.</p>
<b>A.2</b>	<b>Consentement à l'utilisation du Prospectus de Base</b>	<p>L'Emetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base en relation avec la revente ou le placement de Titres dans les circonstances où la publication d'un prospectus est requise en vertu de la Directive Prospectus (une <b>Offre Non-exemptée</b>) sous réserve des conditions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- le consentement est valide uniquement pendant la période d'offre allant de 12/04/2016 jusqu'au 16/05/2016 (la <b>Période d'Offre</b>);</li> <li>- le consentement donné par l'Emetteur à l'utilisation du Prospectus de Base pour faire l'Offre Non-exemptée est un consentement individuel (un <b>Consentement Individuel</b>) vis-à-vis de Societe Generale Private Banking Belgium Kortrijksesteenweg 302 9000 GENT Belgique (l'<b>Offreur Autorisé Initial</b>) et de tout intermédiaire financier additionnel désigné après le 08/04/2016 par l'Emetteur et dont le nom et l'adresse seront publiés par l'Emetteur sur son site Internet (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>) (chacun un <b>Offreur Autorisé Additionnel</b>) ;</li> <li>- le consentement s'étend uniquement à l'utilisation du Prospectus de Base pour faire des Offres Non-exemptées de Titres en Belgique.</li> </ul> <p><b>Les informations relatives aux conditions de l'Offre Non-exemptée seront indiquées aux investisseurs par tout Offreur Autorisé Initial au moment où l'offre sera faite.</b></p>

<b>Section B – Emetteur et Garant</b>		
<b>B.1</b>	<b>Nom commercial et juridique de l'Emetteur</b>	SG Issuer (ou l' <b>Emetteur</b> )
<b>B.2</b>	<b>Siège social, forme juridique, législation applicable et pays d'immatriculation</b>	Siège social : 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxembourg. Forme juridique: société anonyme. Législation applicable: Loi luxembourgeoise. Pays d'immatriculation: Luxembourg.

<b>B.4b</b>	<b>Tendances connues ayant des répercussions sur l'Emetteur et ses secteurs d'activité</b>	L'Emetteur entend continuer son activité en concordance avec son objet social durant l'année 2016.																									
<b>B.5</b>	<b>Description du Groupe de l'Emetteur et de la place qu'il y occupe</b>	<p>Le Groupe Société Générale (le <b>Groupe</b>) propose conseils et services aux particuliers, aux entreprises et aux institutionnels dans trois principaux métiers :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la Banque de détail en France,</li> <li>• la Banque de détail, Services Financiers Internationaux et Assurance, et</li> <li>• la Gestion d'Actifs, Banque Privée et Métier Titres.</li> </ul> <p>L'Emetteur est une filiale du Groupe Société Générale et n'a pas de filiale.</p>																									
<b>B.9</b>	<b>Estimation ou prévisions de bénéfices de l'Emetteur</b>	Sans objet. L'Emetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévisions de bénéfice.																									
<b>B.10</b>	<b>Réserves sur les informations financières historiques contenues dans le rapport d'audit</b>	Sans objet. Il n'y a pas de réserve dans le rapport d'audit.																									
<b>B.12</b>	<b>Informations financières historiques clés de l'Emetteur</b>	<table border="1" data-bbox="520 1003 1394 1373"> <thead> <tr> <th data-bbox="520 1003 778 1115">(.en K€)</th> <th data-bbox="778 1003 932 1115">30 juin 2015</th> <th data-bbox="932 1003 1085 1115">30 juin 2014</th> <th data-bbox="1085 1003 1225 1115">31 décembre 2014</th> <th data-bbox="1225 1003 1394 1115">31 décembre 2013</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="520 1115 778 1171"><b>Produit d'exploitation</b></td> <td data-bbox="778 1115 932 1171">47 313</td> <td data-bbox="932 1115 1085 1171">60 795</td> <td data-bbox="1085 1115 1225 1171">110 027</td> <td data-bbox="1225 1115 1394 1171">109 588</td> </tr> <tr> <td data-bbox="520 1171 778 1227"><b>Résultat net</b></td> <td data-bbox="778 1171 932 1227">195</td> <td data-bbox="932 1171 1085 1227">193</td> <td data-bbox="1085 1171 1225 1227">209</td> <td data-bbox="1225 1171 1394 1227">482</td> </tr> <tr> <td data-bbox="520 1227 778 1317"><b>Résultat d'exploitation</b></td> <td data-bbox="778 1227 932 1317">195</td> <td data-bbox="932 1227 1085 1317">193</td> <td data-bbox="1085 1227 1225 1317">209</td> <td data-bbox="1225 1227 1394 1317">482</td> </tr> <tr> <td data-bbox="520 1317 778 1373"><b>Total bilan</b></td> <td data-bbox="778 1317 932 1373">29 129 601</td> <td data-bbox="932 1317 1085 1373">33 747 468</td> <td data-bbox="1085 1317 1225 1373">23 567 256</td> <td data-bbox="1225 1317 1394 1373">21 349 619</td> </tr> </tbody> </table>	(.en K€)	30 juin 2015	30 juin 2014	31 décembre 2014	31 décembre 2013	<b>Produit d'exploitation</b>	47 313	60 795	110 027	109 588	<b>Résultat net</b>	195	193	209	482	<b>Résultat d'exploitation</b>	195	193	209	482	<b>Total bilan</b>	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619
(.en K€)	30 juin 2015	30 juin 2014	31 décembre 2014	31 décembre 2013																							
<b>Produit d'exploitation</b>	47 313	60 795	110 027	109 588																							
<b>Résultat net</b>	195	193	209	482																							
<b>Résultat d'exploitation</b>	195	193	209	482																							
<b>Total bilan</b>	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619																							
	<b>Déclaration relative à la détérioration significative dans les perspectives de l'Emetteur depuis la date de ses derniers états financiers vérifiés et publiés</b>	Il n'y a pas eu de détérioration significative dans les perspectives de l'Emetteur depuis le 31 décembre 2014.																									
	<b>Description des changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur survenus après la période couverte par les informations financières</b>	Sans objet. Il n'y a pas eu de changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Emetteur survenus après le 30 juin 2015.																									

	historiques	
B.13	<b>Evénements récents propres à l’Emetteur et présentant un intérêt significatif pour l’évaluation de sa solvabilité</b>	Sans objet. Il n’y a eu aucun événement récent propre à l’Emetteur et présentant un intérêt significatif pour l’évaluation de sa solvabilité.
B.14	<b>Dépendance de l’Emetteur vis-à-vis d’autres entités du groupe</b>	Voir aussi Elément B.5 ci-dessus pour la position de l’Emetteur au sein du Groupe.  SG Issuer est dépendante de Société Générale Bank & Trust au sein du Groupe.
B.15	<b>Description des principales activités de l’Emetteur</b>	L’activité principale de SG Issuer est de lever des liquidités par l’émission de bons d’option ( <i>warrants</i> ) ainsi que des titres de créance destinés à être placés auprès de la clientèle institutionnelle ou de la clientèle de détail par l’intermédiaire de distributeurs associés à Société Générale. Les liquidités obtenues par l’émission de ces titres de créance sont ensuite prêtées à Société Générale et aux autres membres du Groupe.
B.16	<b>Dans la mesure où ces informations sont connues de l’Emetteur, indication du contrôle, direct ou indirect, et par qui, description de la nature de ce contrôle</b>	SG Issuer est une filiale à 100% de Société Générale Bank & Trust S.A. qui est elle-même une filiale à 100% de Société Générale et est consolidée par intégration globale.
B.18	<b>Nature et objet de la Garantie</b>	Les Titres émis seront inconditionnellement et irrévocablement garanti par Société Générale (le <b>Garant</b> ) en vertu de la Garantie du 26 octobre 2015.  La Garantie constitue une obligation directe, inconditionnelle, non assortie de sûretés et générale du Garant, et vient au même rang que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et générales du Garant, présentes ou futures, y compris celles résultant de dépôts.
B.19	<b>Informations sur le Garant comme s’il était l’Emetteur du même type de valeur mobilière qui fait l’objet de la Garantie</b>	Les informations relatives à Société Générale comme s’il était l’Emetteur du même type de Titres faisant l’objet de la Garantie sont respectivement décrites aux Eléments B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15 et B.19 / B.16 ci-dessous :  <b>B.19 / B.1 :</b> Société Générale  <b>B.19 / B.2 :</b> Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris. Forme juridique : société anonyme. Législation applicable : Loi française. Pays d’immatriculation : France.  <b>B.19 / B.4b :</b> Le contexte économique est resté difficile en 2014, avec une croissance de l’activité mondiale modérée et hétérogène selon les zones. Cette tendance devrait se poursuivre en 2015, avec une reprise économique mondiale qui s’annonce plus faible qu’anticipée dans un contexte où les incertitudes restent nombreuses, sur le plan géopolitique et sur les marchés des matières premières et des changes. Dans la zone euro, le retour à une croissance économique plus

dynamique peine à se matérialiser, retardant la résorption des déficits publics. Les taux devraient rester à un niveau historiquement très bas mais le risque de déflation devrait être contenu par l'intervention de la Banque Centrale Européenne (BCE), qui a annoncé le déploiement d'une politique monétaire plus accommodante et l'engagement de son bilan dans le soutien à la croissance. La baisse de l'euro et du prix du pétrole devraient être un facteur de soutien des exportations et de la demande intérieure. Aux États-Unis, la conjoncture devrait rester favorablement orientée et un resserrement monétaire est anticipé de la part de la FED à partir de la mi-2015. Les pays émergents sont entrés dans une phase de croissance à un rythme plus modéré. C'est le cas notamment en Chine. Par ailleurs, l'économie russe souffre des conséquences de la crise en Ukraine et de la baisse du prix des matières premières. Sur le plan réglementaire, l'année 2014 a été marquée par la mise en place de l'Union bancaire. La BCE est devenue le superviseur unique de près de 130 banques de la zone euro. L'objectif est de renforcer la solidité du système bancaire, rétablir la confiance des acteurs économiques, harmoniser les règles de supervision et réduire le lien entre les établissements et leur État d'origine. Sur le plan des ratios réglementaires, le Groupe est déjà en mesure d'être au rendez-vous des nouvelles exigences.

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

Le Groupe Société Générale (le **Groupe**) propose conseils et services aux particuliers, aux entreprises et aux institutionnels dans trois principaux métiers :

- la Banque de détail en France,
- la Banque de détail, Services Financiers Internationaux et Assurance, et
- la Gestion d'Actifs, Banque Privée et Métier Titres.

Société Générale est la société mère du Groupe Société Générale.

**B.19 / B.9 :**

Sans objet. L'Emetteur ne fournit aucun chiffre relatif à une estimation ou prévisions de bénéfice.

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

Sans objet. Il n'y a pas de réserve dans le rapport d'audit.

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

	<b>Fin 2015 31.12.2015 (non audités)</b>	<b>Fin 2014 (audités sauf mention contraire (*))</b>
<b>Résultats</b> (en millions d'euros)		
Produit net bancaire	25 639	23 561 (*)
Résultat d'exploitation	5 681	4 557 (*)
Résultat net	4 395	2 978 (*)
Résultat net part du Groupe	4 001	2 679 (*)
<i>Banque de détail en France</i>	1 417	1 204 (*)
<i>Banque de détail et Services Financiers Internationaux</i>	1 077	370 (*)
<i>Banque de Grande Clientèle et Solutions Investisseurs</i>	1 808	1 909 (*)
<i>Hors pôles</i>	(301)	(804) (*)
Coût net du risque	(3 065)	(2 967)

Coefficient d'exploitation	59 %	68 % (*)
ROE après impôt	7,9 %	5,3 %
Ratio Tier 1	13,5 %	12,6 %
<b>Activité (en milliards d'euros)</b>		
Total Actif/Passif	1 334,4	1 308,1
Prêts et créances sur la clientèle (1)	405,3	370,4
Dettes envers la clientèle	379,6	349,7
<b>Capitaux propres (en milliards d'euros)</b>		
Sous-total Capitaux propres part du Groupe	59,0	55,2
Total Capitaux propres	62,7	58,9
<b>Flux de trésorerie (en millions d'euros)</b>		
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	21 492	(10 183)

(1) Les prêts et créances sur la clientèle incluent les créances de location-financement qui étaient auparavant présentées sur une ligne distincte du bilan. A des fins de comparabilité, la présentation des données de l'exercice 2014 a été modifiée par rapport aux états financiers publiés.

(\*)Montants retraités par rapport aux états financiers publiés en 2014, suite à l'entrée en vigueur de l'interprétation IFRIC 21 qui s'applique de façon rétrospective.

Il n'y a pas eu de détérioration significative dans les perspectives de l'Émetteur depuis le 31 décembre 2014.

Il n'y a pas eu de changements significatifs dans la situation financière ou commerciale de l'Émetteur survenus après le 31 décembre 2015.

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

Sans objet. Il n'y a eu aucun événement récent propre à l'Émetteur et présentant un intérêt significatif pour l'évaluation de sa solvabilité.

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

Voir aussi Élément B.5 ci-dessus pour la position de l'Émetteur au sein du Groupe.

Société Générale est la société mère à la tête du Groupe. Cependant, Société Générale exploite ses propres activités et n'intervient pas simplement en tant que société holding vis-à-vis de ses filiales.

**B.19 / B.15 :**

Voir Élément B.19 / B.5 ci-dessus

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

Sans objet. A sa connaissance, Société Générale ne fait l'objet d'aucun contrôle direct ou indirect (au sens du droit français) par une autre entité.

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

Société Générale est notée A (high) par DBRS, A par Fitch Ratings, A2 by Moody's Investors Services et A par Standard and Poor's.

**Section C – Valeurs mobilières**

<b>C.1</b>	<b>Nature, catégorie des</b>	Les Titres sont des instruments dérivés indexés sur indice.
------------	------------------------------	---

	valeurs mobilières offertes et/ou admises à la négociation et tout numéro d'identification des valeurs mobilières	Code ISIN : XS1314886612 Code Commun: 131488661
C.2	Devise de l'émission des valeurs mobilières	USD
C.5	Description de toute restriction imposée à la libre négociabilité des valeurs mobilières	Sans objet. Il n'existe aucune restriction sur la libre négociabilité des Titres, sous réserve de restrictions de vente et de transfert qui peuvent s'appliquer dans certaines juridictions.
C.8	Droits attachés aux valeurs mobilières, y compris leur rang et toute restriction qui leur est applicable	<p><b>Droits attachés aux Titres :</b> Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, les Titres donneront droit à chaque titulaire de Titres (un <b>Titulaire de Titres</b>) le droit de recevoir un montant de remboursement à échéance qui pourra être inférieur, égal ou supérieur au montant initialement investi (voir l'Elément C.9).</p> <p>Un Titulaire de Titres sera en droit d'exiger le paiement immédiat de toute somme due en cas :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- de manquement par l'Emetteur de payer ou de remplir ses autres obligations en vertu des Titres</li> <li>- de manquement par le Garant de remplir ses obligations au titre de la Garantie ou si la Garantie du Garant cesse d'être valable</li> <li>- en cas de procédure collective ouverte à l'encontre de l'Emetteur.</li> </ul> <p>L'accord des Titulaires de Titres devra être obtenu pour procéder aux modifications des termes et conditions des Titres conformément aux dispositions du contrat d'agent fiscal, rendu disponible aux Titulaires de Titres sur simple demande auprès de l'Emetteur.</p> <p><b>Droit applicable :</b> Les Titres et tous engagements non contractuels découlant des Titres ou s'y rapportant seront régis par, et interprétés selon la loi anglaise.</p> <p>Tous litiges opposant les Titulaires de Titres à l'Emetteur reposeront sur la compétence des cours d'Angleterre.</p> <p><b>Rang :</b> Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, et viendront au même rang que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées de l'Emetteur, présentes ou futures.</p> <p><b>Restrictions des droits attachés aux Titres :</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Lors de cas d'ajustements affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, l'Emetteur pourra ajuster les termes et conditions des Titres ou lors de la survenance d'événements extraordinaires affectant l'instrument ou les instruments sous-jacents, l'Emetteur pourra remplacer l'instrument ou les instruments sous-jacents par un (ou plusieurs) nouvel (nouveaux) instrument(s) sous-jacent(s), monétiser tout ou partie des montants dus jusqu'à la date d'échéance des Titres, reporter la date d'échéance des</li> </ul>



		<p>Titres, rembourser les Titres par anticipation sur la base de la valeur de marché de ces Titres ou déduire de tout montant dû le coût accru des opérations de couverture, et dans tous les cas sans avoir à obtenir le consentement des Titulaires de Titres;</p> <p>- l'Emetteur pourra rembourser les Titres par anticipation pour raisons fiscales ou réglementaires sur la base de la valeur de marché de ces Titres.</p> <p>- les droits au paiement du principal et intérêts seront prescrits dans un délai de dix ans (dans le cas du principal) et de cinq ans (dans le cas des intérêts) à compter de la date à laquelle le paiement de ces montants est devenu exigible pour la première fois et est resté impayé.</p> <p>- En cas de défaut de paiement de l'Emetteur, les Titulaires de Titres n'auront pas la possibilité de prendre des mesures ou de diligenter des procédures quelconques afin d'obtenir la dissolution, la mise en redressement judiciaire ou la liquidation (ou toute autre mesure analogue) de l'Emetteur. Toutefois, en tout état de cause, les Titulaires de Titres pourront exercer un recours contre le Garant pour tout montant impayé en vertu des Titres.</p> <p><b>Fiscalité :</b>          Tout paiement effectué en vertu des Titres, en vertu des reçus en cas de remboursement échelonné du principal (les <b>Reçus</b>) et des coupons en cas de paiement d'intérêts (les <b>Coupons</b>) ou en vertu de la Garantie seront effectués sans prélèvement ni retenue à la source au titre d'un quelconque impôt, taxe, droit, contribution ou charge gouvernementale de quelque nature, présent ou futur, imposé, levé, collecté ou retenu par ou pour le compte de la France ou du Luxembourg (une <b>Juridiction Fiscale</b>), sauf si le prélèvement ou la retenue est requis par la loi d'une Juridiction Fiscale.</p> <p>Si en vertu de la législation d'une quelconque Juridiction Fiscale ou de toute autre juridiction compétente, un prélèvement ou une retenue est imposée par la loi, l'Emetteur concerné, ou le cas échéant, le Garant devra (sauf dans certaines circonstances), majorer dans toute la mesure permise par la loi, les paiements, de telle façon qu'après ce prélèvement ou cette retenue chaque Titulaire de Titres, Reçus ou Coupons perçoive l'intégralité des sommes qui auraient dû lui être versées.</p>						
<b>C.9</b>	<b>Procédure pour l'exercice des droits: Intérêts, remboursement, rendement et représentation des Titulaires de Titres</b>	<p>Voir l'Elément C.8 ci-dessus.</p> <p>Valeur Nominale : USD 1 000</p> <p><b>Intérêts :</b>          Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, les intérêts sur les titres d'emprunt seront calculés comme suit :</p> <table border="1" data-bbox="459 1444 1331 2029"> <tr> <td data-bbox="459 1444 898 1832"> <b>Montant du Coupon Variable :</b> </td> <td data-bbox="898 1444 1331 1832">                 Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, à chaque Date de Paiement des Intérêts, l'Emetteur payera au Titulaire de Titres, pour chaque Titres, un montant déterminé par l'Agent de Calcul tel que défini ci-dessous :   <math display="block">\text{Montant du Coupon Variable} = \text{Valeur Nominale} \times \text{Max}(1.85\%; \text{Min}(5.00\%; \text{Taux de Référence})) \times \text{Fraction de Décompte de Jours}</math> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="459 1832 898 1937"> <b>Fraction de Décompte de Jours :</b> </td> <td data-bbox="898 1832 1331 1937">                 30/360             </td> </tr> <tr> <td data-bbox="459 1937 898 2029"> <b>Période(s) Spécifiée(s)/Date(s) de Paiement des Intérêts[(i)] :</b> </td> <td data-bbox="898 1937 1331 2029">                 18 août, 18 novembre, 18 février et 18 mai de chaque année à partir du             </td> </tr> </table>	<b>Montant du Coupon Variable :</b>	Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, à chaque Date de Paiement des Intérêts, l'Emetteur payera au Titulaire de Titres, pour chaque Titres, un montant déterminé par l'Agent de Calcul tel que défini ci-dessous :  $\text{Montant du Coupon Variable} = \text{Valeur Nominale} \times \text{Max}(1.85\%; \text{Min}(5.00\%; \text{Taux de Référence})) \times \text{Fraction de Décompte de Jours}$	<b>Fraction de Décompte de Jours :</b>	30/360	<b>Période(s) Spécifiée(s)/Date(s) de Paiement des Intérêts[(i)] :</b>	18 août, 18 novembre, 18 février et 18 mai de chaque année à partir du
<b>Montant du Coupon Variable :</b>	Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, à chaque Date de Paiement des Intérêts, l'Emetteur payera au Titulaire de Titres, pour chaque Titres, un montant déterminé par l'Agent de Calcul tel que défini ci-dessous :  $\text{Montant du Coupon Variable} = \text{Valeur Nominale} \times \text{Max}(1.85\%; \text{Min}(5.00\%; \text{Taux de Référence})) \times \text{Fraction de Décompte de Jours}$							
<b>Fraction de Décompte de Jours :</b>	30/360							
<b>Période(s) Spécifiée(s)/Date(s) de Paiement des Intérêts[(i)] :</b>	18 août, 18 novembre, 18 février et 18 mai de chaque année à partir du							

		<table border="1" data-bbox="454 183 1398 324"> <tr> <td data-bbox="454 183 901 257"></td> <td data-bbox="901 183 1398 257">18 aout 2016 inclus et jusqu'à la Date d'Echéance incluse.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="454 257 901 324"><b>Taux de Référence :</b></td> <td data-bbox="901 257 1398 324">USD LIBOR 3 mois</td> </tr> </table> <p data-bbox="454 347 1398 392"><b>Remboursement :</b></p> <p data-bbox="454 414 1398 526"><b>Montant du Remboursement Final :</b> Sauf si les Titres sont préalablement remboursés, l'Emetteur remboursera les Titres à la Date d'Echéance, selon aux dispositions suivantes relatives à chaque Titre : Valeur Nominale x 100%</p> <p data-bbox="454 548 1398 638"><b>Date d'Echéance :</b> La date d'échéance des Titres sera 18/05/2021.</p> <p data-bbox="454 660 1398 772"><b>Représentant des Titulaires de Titres :</b> Sans objet. Les Titres étant des Titres de droit anglais, il n'y a pas de Représentant des Titulaires de Titres.</p>		18 aout 2016 inclus et jusqu'à la Date d'Echéance incluse.	<b>Taux de Référence :</b>	USD LIBOR 3 mois
	18 aout 2016 inclus et jusqu'à la Date d'Echéance incluse.					
<b>Taux de Référence :</b>	USD LIBOR 3 mois					
C.10	<b>Paiement des intérêts liés à un (des) instrument(s) dérivé(s) :</b> <b>Explication claire et compréhensible pour aider les investisseurs à comprendre comment la valeur de leur investissement est affectée par la valeur du ou des instruments sous-jacents, particulièrement dans des circonstances où les risques sont les plus évidents</b>	<p data-bbox="454 795 1398 840">Voir également l'Elément C.9 ci-dessus.</p> <p data-bbox="454 862 1398 907">Sans objet. Le paiement des intérêts n'est pas lié à un instrument sous-jacent.</p>				
C.11	<b>Si les valeurs mobilières offertes font ou feront l'objet d'une demande d'admission à la négociation, dans le but de les distribuer sur un marché réglementé ou sur d'autres marchés équivalents avec indication des marchés en question.</b>	<p data-bbox="454 1512 1398 1579">Une demande sera faite pour que les Titres soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg.</p>				

Section D - Risques		
D.2	<b>Principaux risques propres à l'Emetteur et au Garant</b>	<p>Le Groupe est exposé à des risques inhérents à ses activités.</p> <p>La gestion des risques du Groupe se concentre sur les catégories principales de risques suivantes, chacun d'entre eux pouvant avoir un effet défavorable significatif sur l'activité du Groupe, ses résultats et sa situation financière :</p> <p><b>Risque de crédit et de contrepartie (y compris le risque pays)</b> : risque de perte survenant de l'incapacité des clients du Groupe, des émetteurs ou des autres contreparties à répondre à leurs obligations financières. Le risque de crédit inclut le risque de contrepartie associé aux opérations de marché et aux activités de titrisation.</p> <p><b>Risque de marché</b> : risque de dépréciation des instruments financiers lié à des paramètres de marché, à la volatilité de ces paramètres et à la corrélation entre ces paramètres.</p> <p><b>Risque opérationnel</b> : risque de perte ou de sanction survenant des insuffisances ou défaillances dans les procédures et systèmes internes, de l'erreur humaine ou d'événements extérieurs.</p> <p><b>Risque structurel de taux d'intérêt et de change</b> : risque de perte ou de liquidation sur les actifs du Groupe généré par une variation des taux d'intérêt ou des cours de change.</p> <p><b>Risque de liquidité</b> : risque d'incapacité du Groupe à faire face à ses exigences de capitaux propres et de garanties.</p>
D.3	<b>Informations clés concernant les principaux risques propres aux valeurs mobilières</b>	<p>Les Titres à taux d'intérêt variable peuvent être des investissements volatils.</p> <p>Pendant la durée de vie des Titres, la valeur de marché de ces Titres peut être inférieure au capital investi. En outre, une insolvabilité de l'Emetteur et/ou du Garant pourrait entraîner une perte totale du capital investi par l'investisseur.</p> <p>La Garantie constitue une obligation contractuelle générale et non assortie de sûretés du Garant et d'aucune autre personne, tout paiement au regard des Titres émis dépend également de la solvabilité du Garant.</p> <p>Les investisseurs potentiels de Titres bénéficiant de la Garantie doivent prendre en compte que, en cas de défaut de paiement par l'Emetteur, les droits du Titulaire desdits Titres seront limités aux sommes obtenues suite à une réclamation au titre de la Garantie, conformément aux termes décrits dans la Garantie. Les Titulaires desdits Titres n'ont pas le droit d'intenter un recours en paiement contre l'Emetteur ou de prendre des mesures ou de diligenter des procédures quelconques afin d'obtenir paiement sur la sûreté garantissant les Titres (seulement en cas de Titres Garantis).</p> <p>La Garantie couvre uniquement les obligations de paiement de l'Emetteur concerné et ne constitue en aucun cas une garantie de l'exécution des autres obligations de l'Emetteur en vertu des Titres bénéficiant de la Garantie.</p> <p>La Garantie pourra ne couvrir qu'une partie des obligations de paiement de l'Emetteur en vertu d'une série de Titres. Dans ce cas, les Titulaires de Titres peuvent supporter le risque que le montant du paiement effectué en vertu de la Garantie puisse être inférieur au montant dû par l'Emetteur des Titres.</p>

		<p>Société Générale agit en qualité d'Emetteur dans le cadre du Programme, de Garant des Titres émis par l'Emetteur, et également en qualité de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur. En conséquence, les investisseurs seront exposés non seulement au risque de crédit du Garant, mais également à des risques opérationnels découlant du manque d'indépendance du Garant, dans l'exécution de ses fonctions et obligations en qualité de Garant et de fournisseur d'instruments de couverture.</p> <p>Les conflits d'intérêts potentiels et les risques opérationnels découlant de ce défaut d'indépendance doivent être partiellement atténués par le fait que différentes divisions de la société du Garant seront responsables de l'exécution des obligations découlant de la Garantie, d'une part, et de la fourniture d'instruments de couverture, d'autre part, et que chaque division est gérée comme une unité opérationnelle séparée, séparée de l'autre par une des murailles de Chine (barrières à l'information) et dirigée par des équipes de direction différentes.</p> <p>L'Emetteur et le Garant et l'une de ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent, dans le cadre de leurs activités commerciales, posséder ou acquérir des informations sur des instruments sous-jacents qui sont ou peuvent être d'importance significative. Ces activités et informations en résultant peuvent avoir des conséquences négatives pour les Titulaires de Titres.</p> <p>L'Emetteur et le Garant et l'une de ses filiales et/ou sociétés affiliées peuvent agir en toute autre capacité en ce qui concerne les Titres, telle qu'animateur de marché, agent de calcul ou agent. Par conséquent un conflit d'intérêts est susceptible d'émerger.</p> <p>Dans le cadre de l'offre des Titres, l'Emetteur et le Garant et/ou l'une de ses filiales peuvent effectuer une ou plusieurs opérations de couverture en relation avec le ou les instruments de référence ou autres dérivés, qui peuvent affecter le prix de marché, la liquidité ou la valeur des Titres.</p>
--	--	--

<b>Section E – Offre</b>		
<b>E.2.b</b>	<b>Raisons de l'offre et utilisation prévue du produit</b>	Le produit net de chaque émission des Titres sera destiné aux besoins généraux de financement du Groupe Société Générale, y compris pour réaliser un bénéfice.
<b>E.3</b>	<b>Description des conditions de l'offre</b>	<p><b>Juridiction(s) de l'Offre au Public</b> : Belgique</p> <p><b>Période d'Offre</b> : du 12/04/2016 au 16/05/2016</p> <p><b>Prix d'Offre</b> : Les Titres seront offerts au Prix d'Emission augmenté des commissions, le cas échéant, telles que mentionnées ci-dessous.</p> <p><b>Conditions auxquelles l'offre est soumise</b> : L'offre de Titres est conditionnée à leur émission, et à toutes conditions supplémentaires stipulées dans les conditions générales des intermédiaires financiers, notifiées aux investisseurs par ces intermédiaires financiers.</p> <p>L'Emetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre de manière anticipée, à sa seule discrétion.</p> <p><u>L'Émetteur se réserve le droit de retirer l'offre et d'annuler l'émission des</u></p>

		<p><u>Titres, à sa seule discrétion, à tout moment jusqu'à la Date d'Emission. Dans le cas où un investisseur potentiel aurait formulé une demande alors que l'Emetteur exerce un tel droit, cet investisseur potentiel ne pourra en aucun cas souscrire ou acquérir des Titres.</u></p> <p><u>Dans chaque cas,</u> une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée ou le retrait, selon le cas, sera publiée sur le site de l'Emetteur (<a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a>).</p>
<b>E.4</b>	<b>Description de tout intérêt, y compris les intérêts conflictuels, pouvant influencer sensiblement sur l'émission/l'offre</b>	Exception faite des commissions payables à l'agent placeur, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre.
<b>E.7</b>	<b>Estimations des dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'Offreur</b>	Sans objet. Il n'y a pas de dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'Offreur.