

MiFID II product governance – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Certificates, taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines published by ESMA on 5 February 2018 as well as the determination of the appropriate distribution channel, has been made and is available on the following website: <https://regulatory.sgmarkets.com/#/mifid2/emt> (the "Target Market"). Any person subsequently offering, selling or recommending the Certificates (a distributor) should take into consideration the Target Market assessment and the suggested distribution strategy for the product; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Certificates (by either adopting or refining the Target Market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Dated 03/10/2019

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDVBVTHX8H127

Issue of up to 10 000 Certificates in an aggregate principal amount of EUR 10 000 000 due 29/04/2022
Denominated for commercial purposes

"SGIS Maxi Cedola Basket Bancari Aprile 2022"

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 Certificates*" in the Base Prospectus dated 14 June 2019, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended or superseded (**the Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Certificates described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the Luxembourg act dated 10 July 2005 on prospectuses for securities, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 19 August 2019 and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (**the Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Certificates*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Certificates to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Certificates 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 Certificates 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 Certificates in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Certificates (which comprises the summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor, the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Certificates admitted to trading on the Regulated Market or on Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and, in the case of Certificates offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area; on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

1. (i) **Series Number:** 175837EN/19.10
- (ii) **Tranche Number:** 1

(iii)	Date on which the Certificates become fungible:	Not Applicable
2.	Specified Currency:	EUR
3.	Aggregate Nominal Amount:	
(i)	- Tranche:	Up to 10 000 Certificates in an aggregate principal amount of EUR 10 000 000
(ii)	- Series:	Up to 10 000 Certificates in an aggregate principal amount of EUR 10 000 000
4.	Issue Price:	EUR 1 000 per Certificate of EUR 1 000 Specified Denomination
5.	Specified Denomination(s):	EUR 1 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	31/10/2019
	(ii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7.	Final Exercise Date : (DD/MM/YYYY)	29/04/2022
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Certificates:	Unsecured
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Certificates:	Not Applicable
	(iii) Type of Structured Certificates:	Share Linked Certificates
		The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Share Linked Certificates and Depositary Receipts Linked Certificates
	(iv) Reference of the Product	3.3.6 with Option 1 applicable as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
10.	Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/Certificateholders' redemption option:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

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

Scenario 1:

If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i) is higher than or equal to -25%, then:

Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x Coupon(i)

Scenario 2:

If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i) is lower than -25%, then:

Structured Interest Amount(i) = 0 (zero)

	Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY)	Interest Payment Date(i) (i from 1 to 13): 30/12/2019; 28/02/2020; 30/04/2020; 30/06/2020; 28/08/2020; 30/10/2020; 30/12/2020; 26/02/2021; 30/04/2021; 30/06/2021; 31/08/2021; 29/10/2021; 30/12/2021; 28/02/2022; 29/04/2022
	Business Day Convention:	Following Business Day Convention (unadjusted)
	Day Count Fraction:	Not Applicable
	Business Centre(s):	Not Applicable
16.	Zero Coupon Certificate Provisions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17.	Redemption at the option of the Issuer:	Not Applicable
18.	Redemption at the option of the Certificateholders:	Not Applicable
19.	Automatic Early Redemption:	Not Applicable
20.	Final Exercise Amount:	Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Certificates on the Final Exercise Date, in accordance with the following provisions in respect of each Certificate: Scenario 1: If on Valuation Date(15), WorstPerformance(15) is higher than or equal to -25%, then: Final Exercise Amount = Specified Denomination x [100%] Scenario 2: If on Valuation Date(15), WorstPerformance(15) is lower than -25%, then: Final Exercise Amount = Specified Denomination x [100% + WorstPerformance(15)] Definitions relating to the Final Exercise Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".
21.	Physical Delivery Certificates Provisions:	Not Applicable
22.	Credit Linked Certificates Provisions:	Not Applicable

23. **Bond Linked Certificates Provisions:** Not Applicable
24. **Trigger redemption at the option of the Issuer:** Not Applicable
25. **Early Redemption for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default, or at the option of the Calculation Agent pursuant to the Additional Terms and Conditions:** Early Redemption Amount: Market Value

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

26. (i) **Underlying(s):** The following Shares (each an "Underlying(k)" and together the "Basket") as defined below:

k	Company	Bloomberg Ticker	Exchange	Website
1	Intesa Sanpaolo SpA	ISP IM	BORSA ITALIANA S.P.A.	www.intesasanpaolo.com
2	BNP Paribas SA	BNP FP	Euronext Paris	www.bnpparibas.com
3	ING Groep NV	INGA NA	EURONEXT AMSTERDAM NV	www.ing.com

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Share Linked Certificates and Depositary Receipts Linked Certificates
- (iv) **Other information relating to the Underlying(s):** Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available information.

Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

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

27. (i) **Definitions relating to date(s):** Applicable
- Valuation Date(0):** 31/10/2019
(DD/MM/YYYY)
- Valuation Date(i); (i from 1 to 15)** 12/12/2019; 14/02/2020; 16/04/2020; 16/06/2020;
(DD/MM/YYYY) 14/08/2020; 16/10/2020; 14/12/2020; 12/02/2021;
16/04/2021; 16/06/2021; 16/08/2021; 15/10/2021;
14/12/2021; 14/02/2022; 13/04/2022
- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae

Coupon(i) (i from 1 to 15)	For i = 1 Coupon(i) = 10% For i from 2 to 15 Coupon(i) = 1%
WorstPerformance(i) (i from 1 to 15)	means the Minimum, for k from 1 to 3, of Performance(i,k)
Performance(i,k) (i from 1 to 15) (k from 1 to 3)	means $(S(i,k) / S(0,k)) - 100\%$
S(i,k) (i from 0 to 15) (k from 1 to 3)	means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying(k)

PROVISIONS RELATING TO SECURED CERTIFICATES

28. Secured Certificates Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE CERTIFICATES

29. Provisions applicable to payment date(s):
- Payment Business Day: Following Payment Business Day
 - Financial Centre(s): Not Applicable
30. Form of the Certificates:
- (i) Form: Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream
 - (ii) New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes): No
31. Redenomination: Not Applicable
32. Consolidation: Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions
33. Partly Paid Certificates Provisions: Not Applicable
34. Instalment Certificates Provisions: Not Applicable
35. Masse: Not Applicable
36. Dual Currency Certificate Provisions: Not Applicable
37. Additional Amount Provisions for Italian Certificates: Not Applicable
38. Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer: Not Applicable
39. Portfolio Linked Certificates: Not Applicable

Provisions:

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | | |
|------|-----------------------|---|
| (i) | Listing: | None |
| (ii) | Admission to trading: | Application will be made by MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (MPSCS) to admit the Certificates to trading on the multilateral trading facility EuroTLX® (" EUROTLX "), organised and managed by EuroTLX SIM S.p.A. MPSCS will act as <i>specialist</i> for the Certificates pursuant to the Rules of EUROTLX. |

The execution of orders on EUROTLX will take place pursuant to the Rules of EUROTLX as published on www.eurotlx.com, from which website the Rules can be downloaded free of charge.

Subject to the receipt of the authorization from EuroTLX Sim S.p.A., the effectiveness of the offer is subject to the condition that the admission to trading is authorized by EUROTLX Sim S.p.A. before the Issue Date (as also stated in Section 10 – paragraph "Conditions to which the offer is subject" of these Final Terms).

The Certificates will start trading on EuroTLX within 5 business days from the Issue Date.

Furthermore, MPSCS retains the right to deal on the Certificates by executing the clients' orders on its own account, acting as Systematic Internaliser (as defined in art. 4 paragraph 1 point 20 of the Directive 2014/65/EU ("**MIFID 2**") under the name De@lDone Trading ("**DDT**"). For the avoidance of doubts, DDT is neither a regulated market nor an organized trading venue for the purposes of the above mentioned MIFID 2.

Finally, MPSCS expressly reserves the right to trade the securities on his own account outside of any trading venues and to act as market maker and/or liquidity provider in accordance with the rules and regulations of MIFID 2, as implemented in Italy and in accordance with the guidelines issued by the supervision authorities.

In such events, MPSCS shall provide bid/ask quotes for an amount of the Certificates equal to the Placed Amount (as defined in Section 9(ii) below), to be determined based on the market conditions from time to time prevailing. In particular, in respect of the creditworthiness of the Guarantor, the 3 months EURIBOR will be increased by a spread determined as the asset spread of certain Guarantor's debt securities. The price so determined, in the case of "ask quotes" (purchase by the investor), shall be increased by a margin of up to a maximum of 0.35 per cent.; in case of "bid quotes" (sale by the investor), it shall be reduced by a margin of up to a maximum of 1.00 per cent.

MPSCS is responsible for the information contained in this paragraph B.1 (ii).

- | | | |
|-------|--|----------------|
| (iii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable |
| (iv) | Information required for Certificates to be listed on SIX Swiss Exchange: | Not Applicable |

2. RATINGS

The Certificates to be issued have not been rated.

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

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

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

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

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 Certificateholders on the other hand cannot be excluded.

Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Certificates or possession of non public information in relation with them) and those of the Certificateholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Certificateholders.

The Distributor or the Lead Manager, and any of their subsidiaries and/or their affiliates may, in the ordinary course of business, have business relationship with the issuers of the financial instruments underlying the Certificates, hold non public information in relation with such issuers, issue instruments relating to the same underlyings, enter into one or more hedging transaction(s) with respect to the underlying financial instrument(s), and such circumstances may affect the market price, liquidity or value of the Certificates.

MPSCS and the Distributor (as defined below) are, with respect to the offer of the Certificates, in a position of conflict of interest with the investors as they are part of the same banking group (the Montepaschi Banking Group) and they have an economic interest in the distribution of the Certificates. MPSCS and the Distributor shall receive from Société Générale, respectively, the Structuring Fee and the Distribution Fee, as specified under paragraph B.9(ii) below.

MPSCS is also in a position of conflict of interest as: it acts as hedging counterparty of Société Générale in relation to the issuance of the Certificates; and it will be acting as liquidity provider, providing bid/ask quotes for the Certificates for the benefit of the Certificateholders.

MPSCS is responsible for the information relating to MPS Group stated in this section B.3..

4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS

- | | | |
|-------|---|---|
| (i) | Reasons for the offer and use of proceeds: | The net proceeds from each issue of Certificates will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable |

5. **INDICATION OF YIELD** (*Fixed Rate Certificates only*)
Not Applicable

6. **HISTORIC INTEREST RATES** (*Floating Rate Certificates only*)
Not Applicable

7. **PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT**

- (i) **PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT**
(*Structured Certificates only*)

The value of the Certificates, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Certificateholder and the payment of a redemption amount to a Certificateholder on the final exercise date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).

The value of the Certificates is linked to the positive or negative performance of one or several underlying instrument(s) within the basket. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of one or several underlying instrument(s) within the basket is higher than or equal to a predefined barrier performance.

The Certificates may provide for an automatic early redemption linked to a specific event. Therefore, this may prevent the Certificateholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.

The terms and conditions of the Certificates may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Certificates may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Certificates allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the final exercise date of the Certificates, postpone the final exercise date of the Certificates, early redeem the Certificates on the basis of the market value of these Certificates, or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the consent of the Certificateholders.

Payments (whether in respect of principal and/or interest and whether at final exercise or otherwise) on the Certificates are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Certificates is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Prospective investors should be aware that these Certificates may be volatile and that they may receive no interest and may lose all or a substantial portion of their principal.

During the lifetime of the Certificates, the market value of these Certificates 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 Certificates only*)

Not Applicable

8. **OPERATIONAL INFORMATION**

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

- ISIN code:	XS2027518492
- Common code:	202751849

- (ii) **Clearing System(s):** Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme* (**Clearstream, Luxembourg**)
- (iii) **Delivery of the Certificates:** 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 Certificates:** No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Certificates are capable of meeting them the Certificates may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper. Certificate that this does not necessarily mean that the Certificates will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.
- (vii) **Address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Certificates:** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
Email: clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
 - **Dealer(s):** 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.

MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. with registered office at Via Leone Pancaldo, 4 50127 Florence and Offices at Viale Mazzini 23, 53100 Siena, Italy (website: www.mpscapitalservices.it), will act as "*Responsabile del Collocamento*" pursuant to article 93-bis of the Italian Legislative Decree n. 58 dated 24.2.1998, as amended (the **Lead Manager**).

Société Générale shall pay:

 - To MPSCS, an upfront fee from a minimum of 0.625% and a maximum of 0.65% (the **Structuring Fee**) of the Placed Amount (as defined below) of the Certificates; and
 - To the Distributor, through MPSCS, an upfront fee from a minimum of 2.50% and a maximum of 2.60% (the **Distribution Fee**) of the Placed Amount (as defined below) of the

Certificates.

For a complete description of costs and charges applicable to the Certificates, prospective investors should refer to the Section "What are the costs?" (in Italian "Quali sono i Costi?") of the Key Information Document of the Certificates drawn up by Société Générale, as the manufacturer, in accordance with Regulation (EU) n. 1286/2014 and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/653.

The Certificates will be placed to the public in Italy by the following institution (the **Distributor**):

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena – Italy Website: www.mps.it

For the purposes hereof, **Placed Amount** means the product of (x) the Specified Denomination and (y) the number of Certificates effectively placed by the Distributor at the end of the Offer Period as notified by MPSCS to Société Générale on the Business Day immediately following the last day of the Offer Period.

- | | |
|--|---|
| (iii) TEFRA rules: | Not Applicable |
| (iv) Non-exempt Offer: | A Non-exempt offer of the Certificates may be made by the Dealer and any Initial Authorised Offeror below mentioned, any Additional Authorised Offeror , the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com) in the public offer jurisdiction(s) (Public Offer Jurisdiction(s)) during the offer period (Offer Period) as specified in the paragraph "Public Offers in European Economic Area" below. |
| - Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror: | Applicable /
MPS Capital Services S.p.A.
Via Leone Pancaldo, 4
50127 Florence Italy
as the Lead Manager |
| - General Consent/ Other conditions to consent: | Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena –
Italy
as the Distributor |
| (v) U.S. federal income tax considerations: | Not Applicable |
| (vi) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | The Certificates are not Specified Certificates for purposes of the Section 871(m) Regulations.
Not Applicable |

10. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- **Public Offer Jurisdiction(s):** Italy

- **Offer Period:**

From 07/10/2019 to 28/10/2019, save in case of early

termination.

- Offer Price:

The Certificates will be offered at the Issue Price of which an amount from a minimum of 3.125% up to a maximum of 3.25% is represented by the sum of the Structuring Fee and the Distribution Fee payable upfront by Société Générale to MPSCS and the Distributor (through MPSCS), respectively.

The precise amount of the Distribution Fee and the Structuring Fee will be determined based on the prevailing market conditions during the Offer Period and will be published by way of a notice not later than 5 TARGET2 Business Days after the Issue Date on the websites of the Issuer, the Lead Manager and the Distributor, at <http://prospectus.socgen.com>, www.mpscapitalervices.it and www.gruppomps.it.

- Conditions to which the offer is subject:

Offers of the Certificates are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.

The Issuer reserves the right, subject to the agreement with MPSCS, to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason.

The Issuer reserves the right, subject to the agreement with MPSCS, to withdraw the offer and cancel the issuance of the Certificates 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 Certificates and no costs or expenses would be charged on the potential investors.

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

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

- Description of the application process:

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

- Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:

Not Applicable

- Details of the minimum and/or maximum amount of application:

Minimum amount of application : EUR 1.000 (i.e. 1 Certificate)

- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Certificates:

The Certificates will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Certificates will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will

be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Certificates and the settlement arrangements in respect thereof.

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

- Manner and date in which results of the offer are to be made public:

Publication on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation.

- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:

Not Applicable

- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries:

Not Applicable

- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:

Not Applicable

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

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

Subscription fees or purchases fees: None

11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum investment in the Certificates:

EUR 1 000 (i.e. 1 Certificate)

- Minimum Trading Lot:

EUR 1 000 (i.e. 1 Certificate)

- Location where the Prospectus, any Supplements thereto and the Final Terms can be collected or inspected free of charge in Italy:

Société Générale,
Via Olona n.2, 20123 Milano
Italy

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

13. BENCHMARK REGULATION

Not Applicable

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

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

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

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

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warning	This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Certificates should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Certificates.
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	The Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a resale or placement of Certificates in circumstances where a prospectus is required to be published under the Prospectus Directive (a Non-exempt Offer) subject to the following conditions: - the consent is only valid during the offer period from 07/10/2019 to 28/10/2019, save in case of early termination(the Offer Period); - the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is an individual consent (an Individual Consent) in respect of MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (MPSCS and the Lead Manager), with registered office at Via Leone Pancaldo, 4 50127 Florence and Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (the Distributor) Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena (the Initial Authorised Offeror) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after 03/10/2019 and publishes details of them on its website http://prospectus.socgen.com, each financial intermediary whose details are so published (each an Additional Authorised Offeror); - the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Certificates in Italy. The information relating to the conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to the investors by any Initial Authorised Offeror and any Additional Authorised Offeror at the time the offer is made.
Section B – Issuer and Guarantor		
B.1	Legal and commercial name of the issuer	SG Issuer (or the Issuer)
B.2	Domicile, legal form, legislation and country of incorporation	Domicile: 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>). Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law.

		Country of incorporation: Luxembourg.																	
B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	The Issuer expects to continue its activity in accordance with its corporate objects over the course of 2019.																	
B.5	Description of the issuer's group and the issuer's position within the group	The Société Générale group (the Group) offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses: • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. The Issuer is a subsidiary of the Group and has no subsidiaries.																	
B.9	Figure of profit forecast or estimate of the issuer	Not applicable. The Issuer does not provide any figure of profit forecast or estimate.																	
B.10	Nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information	Not Applicable. The audit report does not include any qualification.																	
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer	<table><tr><th>(in K€)</th><th>Year ended 31.12.2018 (audited)</th><th>Year ended 31.12.2017 (audited)</th></tr><tr><td>Total Revenue</td><td>68,302</td><td>92,353</td></tr><tr><td>Profit before tax</td><td>251</td><td>105</td></tr><tr><td>Profit for the financial period/year</td><td>187</td><td>78</td></tr><tr><td>Total Assets</td><td>49,362,650</td><td>48,026,909</td></tr></table>			(in K€)	Year ended 31.12.2018 (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Total Revenue	68,302	92,353	Profit before tax	251	105	Profit for the financial period/year	187	78	Total Assets	49,362,650	48,026,909
(in K€)	Year ended 31.12.2018 (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)																	
Total Revenue	68,302	92,353																	
Profit before tax	251	105																	
Profit for the financial period/year	187	78																	
Total Assets	49,362,650	48,026,909																	
	Statement as no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018.																	
	Significant changes in the issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 2018.																	
B.13	Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency	Not Applicable. There have been no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.																	
B.14	Statement as to whether the issuer is dependent upon other entities within the group	See Element B.5 above for the Issuers' position within the Group. SG Issuer is dependent upon Société Générale Bank & Trust within the Group.																	
B.15	Description of the	The principal activity of SG Issuer is raising finance by the issuance of																	

	issuer's principal activities	warrants as well as debt securities designed to be placed to institutional customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.
B.16	To the extent known to the issuer, whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control	SG Issuer is a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale Bank & Trust S.A. which is itself a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.
B.18	Nature and scope of the guarantee	The Certificates are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 14 June 2019 (the Guarantee). The Guarantee obligations constitutes a direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking as senior preferred obligations, as provided for in Article L. 613-30-3-I-3° of the Code and will rank at least pari passu with all other existing and future direct, unconditional, unsecured senior preferred obligations of the Guarantor, including those in respect of deposits. Any references to sums or amounts payable by the Issuer which are guaranteed by the Guarantor under the Guarantee shall be to such sums and/or amounts as directly reduced, and/or in the case of conversion into equity, as reduced by the amount of such conversion, and/or otherwise modified from time to time resulting from the application of a bail-in power by any relevant authority pursuant to directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of the European Union.
B.19	Information about the guarantor as if it were the issuer of the same type of security that is subject of the guarantee	The information about Société Générale as if it were the Issuer of the same type of Certificates 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 below, respectively: B.19/B.1: Legal and commercial name of the guarantor Société Générale B.19/B.2: Domicile, legal form, legislation and country of incorporation 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.19/B.4b: Known trends affecting the guarantor and the industries in which it operates Société Générale continues to be subject to the usual risks and the risks inherent to its business. Despite a welcome bounce back on the GDP figures of the first quarter of 2019 in many of the advanced economies, most signals still point to a slowdown of the global economy ahead, amidst heightened tariff tensions between the United States and China, on-going Brexit uncertainty and various country-specific headwinds. Financial markets have become more focused on the political risks amidst concerns that these are now biting into the growth outlook. Tensions on the markets related to the uncertainties mentioned cannot be excluded as well as a more pronounced slowdown in investment, which could in turn precipitate a more pronounced slowdown. In addition the oil market remains highly volatile.

	Against a backdrop of low inflation and signs of slowing growth, central banks have shifted to a more accommodative tone in their forward guidance. The fiscal stance is set to turn less favourable in the US heading into 2020 but should remain supportive in China. Within the euro area, the fiscal policy varies by member state. Regarding the evolution of the financial markets, the six-month extension announced in early April for the Brexit had provided an initial reprieve after a difficult start to 2019, but the escalation of trade tensions in May, fears of technological supply chain disruption and geopolitical tensions (for example, US sanctions against Iran) again undermined market confidence in the second quarter of the year. Concerning the specific trajectories of the world's major economies: • US growth remains dynamic driven by private and public consumption, but we have doubts about the durability of such performance. The fading of fiscal stimulus as of mid-2019 and lower corporate earnings —as margins deteriorate with higher import tariffs and rising labour costs— will weaken the economy going forward. • Economic activity in the euro area is underpinned by firm domestic consumption and strong labour markets, but growth is set to decelerate in 2019 and 2020 amidst weakening exports and lower investment. • The UK economy has lost significant momentum on the back of Brexit uncertainty. • Japan's economic growth accelerated in the first quarter of 2019 but private consumption and capital expenditure are now contracting. • Faced with the risk of a sharp slowdown, China has engaged policy easing using a mix of fiscal and monetary measures. • Growth prospects are uneven among emerging markets. While financial conditions remain benign, especially following the pullback in US hike rates expectations, emerging markets face large corporate debt repayments in 2019-2021 and are still vulnerable to changing market sentiment. From a regulatory perspective, H1 2019 was marked by the adoption of the CRR2/CRD5 banking package. This group of texts entered into force on 27 June 2019. Most provisions apply in 2 years, from June 2021, but some of them such as the TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) apply as of the end of June 2019. The CRD5 directive will apply once it will be transposed into French law, expected by the end of 2020 at the latest. However, the transposition into European law of the agreement finalizing the Basel III reforms is not yet on the agenda as regards European legislative institutions.
	B.19/B.5: Description of the guarantor's group and the guarantor's position within the group The Group offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses: • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. Société Générale is the parent company of the Société Générale Group. B.19/B.9: Figure of profit forecast or estimate of the guarantor Not Applicable. The Guarantor does not provide any figure of profit forecast or estimate. B.19/B.10: Nature of any qualifications in the audit report on the

historical financial information

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

B.19/B.12: Selected historical key financial information regarding the guarantor

	Half Year 2019 (unaudited)	Half Year 2018 (audited)	Year ended 31.12.2018 ⁽²⁾ (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)
Results (in millions of euros)				
Net Banking Income	12,475	12,748	25,205	23,954
Operating income	2,838	3,238	6,269	4,767
Underlying Group Net income ⁽¹⁾	2,332	2,590	4,468	4,491
Reported Group Net income	1,740	2,127	3,864	2,806
French retail Banking	590	635	1,237	1,059
International Retail Banking & Financial Services	979	970	2,065	1,939
Global Banking and Investor Solutions	414	673	1,197	1,593
Corporate Centre	(243)	(151)	(635)	(1,785)
Net cost of risk	(578)	(378)	(1,005)	(1,349)
Underlying ROTE ^{** (1)}	9.1%	11.0%	9.7%	9.6%
Tier 1 Ratio ^{**}	14.8%	13.6%	13.7% (3)	13.8%
Activity (in billions of euros)				
Total assets and liabilities	1,388.6	1,298.0	1,309.4	1,274.2*
Customer loans at amortised costs	438.3	427.3	447.2	417.4*
Customer deposits	412.9	415.1	416.8	410.6*
Equity (in billions of euros)				
Shareholders' equity, Group Share	63.1	60.1	61.0	59.9*
Non-controlling interests	4.7	4.4	4.8	4.5*
Cash flow statements (in millions of euros)				
Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	(2,839)	(29,832)	(17,617)	18,023

These financial information are subjected to a limited review.

* The consolidated balance sheet totaled EUR 1,309 billion at December 31st, 2018 (EUR 1,274 billion at January 1st, 2018, EUR 1,275 billion at December 31st, 2017). Balances at January 1st, 2018 after first time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector (unaudited).

** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review.

(2) Adjusted for exceptional items and linearisation of IFRIC 21.

(2) The presentation of the Group's consolidated income statement is modified as from 2018 following the transition to IFRS 9: - income and expenses from insurance activities are grouped on a specific line item within the "Net banking income"; - the line item "Cost of risk" is now exclusively

		dedicated to credit risk; (3) Taking into account the option of a dividend payment in shares, with the assumption of a 50% subscription rate (impact of +24bp on the CET1 ratio). There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2019. Statement as no material adverse change in the prospects of the guarantor since the date of its last published audited financial statements: There has been no material adverse change in the prospects of Société Générale since 31 December 2018. Significant changes in the guarantor's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information: Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Société Générale since 30 June 2019. B.19/B.13: Recent events particular to the guarantor which are to a material extent relevant to the evaluation of the guarantor's solvency Not Applicable. There have been no recent events particular to Société Générale which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency. B.19/B.14: Statement as to whether the guarantor is dependent upon other entities within the group See Element B.5 above for the Société Générale's position within the Group. Société Générale is the ultimate holding company of the Group. However, Société Générale operates its own business; it does not act as a simple holding company vis-à-vis its subsidiaries. B.19/B.15: Description of the guarantor's principal activities See Element B.19/B.5 above B.19/B.16: To the extent known to the guarantor, whether the guarantor is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.
Section C – Securities		
C.1	Type and class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	The certificates are derivative instruments (the Certificates) The ISIN Code is: XS2027518492 The Common Code is: 202751849
C.2	Currency of the securities issue	EUR
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 Certificates, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions including restrictions applicable to the offer and sale to,

		or for the account or benefit of, Permitted Transferees. A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S (ii) is not a person who comes within any definition of U.S. person for the purposes of the CEA or any CFTC Rule, guidance or order proposed or issued under the CEA (for the avoidance of doubt, any person who is not a "Non-United States person" defined under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), but excluding, for purposes of subsection (D) thereof, the exception for any qualified eligible person who is not a "Non-United States person," shall be considered a U.S. person); and (iii) is not a "U.S. Person" for purposes of the final rules implementing the credit risk retention requirements of Section 15G of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the U.S. Risk Retention Rules) (a Risk Retention U.S. Person).
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights	Rights attached to the securities: Unless the Certificates are previously redeemed, the Certificates will entitle each holder of the Certificates (a Certificateholder) to receive a redemption amount which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18). A Certificateholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case: - the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Certificates - the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee or in the event that the guarantee of the Guarantor stops being valid; or - of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer. The Certificateholders' consent shall have to be obtained to amend the contractual terms of the Certificates pursuant to the provisions of an agency agreement, made available to a Certificateholder upon request to the Issuer. Waiver of Set-off rights: The Certificateholders waive any right of set-off, compensation and retention in relation to the Certificates, to the extent permitted by law. Governing law: The Certificates and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Certificates will be governed by, and shall be construed in accordance with English law. The Issuer accepts the competence of the courts of England in relation to any dispute against the Issuer but accepts that such Certificateholders may bring their action before any other competent court. Ranking: The Certificates will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank at least pari passu with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.
		Limitations to rights attached to the securities: - The Issuer may redeem the Certificates early on the basis of the market value of these Certificates for tax or regulatory reasons, force majeure event or in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s).
		- The Issuer may adjust the financial terms in case of adjustment events affecting the underlying instrument(s), and, in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s), the Issuer may substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s) or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the

		consent of the Certificateholders.
		- The Issuer may monetise all or part of the due amounts until the final exercise date of the Certificates in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying or in the case of occurrence of additional disruption event(s).
		- 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. - In the case of a payment default by the Issuer, Certificateholders shall not institute any proceedings, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer. Nevertheless, Certificateholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount. Taxation: All payments in respect of Certificates, 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.
		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 Certificateholder, Receiptholder or Couponholder, after deduction or such withholding of such taxes, duties, assessments or governmental charges or deduction, will receive the full amount then due and payable.
		Notwithstanding the provisions above, in no event will the Issuer or, as the case may be, the Guarantor, be required to pay any additional amounts in respect of the Certificates, Receipts or Coupons for, or on account of, any withholding or deduction (i) required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, or any official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto or (ii) imposed pursuant to Section 871(m) of the Code or (iii) imposed by any other law of the United States.
		Where Tax Jurisdiction means Luxembourg or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax.
C.11	Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question	Application will be made by Monte di Paschi di Siena Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") for the Certificates to be admitted to trading on the multilateral trading facility EuroTLX® ("EUROTLX"), organised and managed by EuroTLX SIM S.p.A. MPSCS will act as liquidity provider pursuant to the Rules of EUROTLX. The execution of orders on EUROTLX will take place pursuant to the Rules of EUROTLX as published on www.eurotlx.com. Subject to the receipt of the authorization from EuroTLX Sim S.p.A., the Certificates will start trading on EuroTLX within 5 business days from the Issue Date. Furthermore, MPSCS retains the right to deal on the Certificates by executing clients' orders on its own account, acting as Systematic Internaliser (as defined in art. 4 paragraph 1 point 20 of the Directive 2014/65/EU ("MIFID 2")) under the name De@lDone Trading ("DDT"). MPSCS is responsible for the information relating to MPS Group stated in this item C.11.
C.15	How the value of the investment is affected	The value of the Certificates, the payment of a coupon amount on a

	by the value of the underlying instrument(s)	relevant interest payment date to a Certificateholder and the payment of a redemption amount to a Certificateholder on the final exercise date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s). The value of the Certificates is linked to the positive or negative performance of one or several underlying instrument(s) within the basket. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of one or several underlying instrument(s) within the basket is higher than or equal to a predefined barrier performance.
C.16	The final exercise date and the final reference date	The final exercise date of the Certificates will be 29/04/2022 (the Final Exercise Date), and the final reference date will be the last valuation date. The Final Exercise Date may be modified pursuant to the provisions of Element C.8 above and Element C.18 below.
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	Cash delivery
C.18	How the return on derivative securities takes place	The issue date of the Certificates is 31/10/2019 (the Issue Date) and each Certificate will have a specified denomination of EUR 1 000 (the Specified Denomination). Structured Interest Amount(s): Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 15), the Issuer shall pay to the Certificateholders, for each Certificate, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Scenario 1: If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i) is higher than or equal to -25%, then: Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x Coupon(i) Scenario 2: If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i) is lower than -25%, then: Structured Interest Amount(i) = 0 (zero) Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY) Interest Payment Date(i) (i from 1 to 15): 30/12/2019; 28/02/2020; 30/04/2020; 30/06/2020; 28/08/2020; 30/10/2020; 30/12/2020; 26/02/2021; 30/04/2021; 30/06/2021; 31/08/2021; 29/10/2021; 30/12/2021; 28/02/2022; 29/04/2022
		Final Exercise Amount: Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Certificates on the Final Exercise Date, in accordance with the following provisions in respect of each Certificate:

		Scenario 1: If on Valuation Date(15), WorstPerformance(15) is higher than or equal to - 25%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%] Scenario 2: If on Valuation Date(15), WorstPerformance(15) is lower than -25%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + WorstPerformance(15)] Definitions relating to date(s): Applicable Valuation Date(0): 31/10/2019 (DD/MM/YYYY)
		Valuation Date(i); 12/12/2019; 14/02/2020; 16/04/2020; (i from 1 to 15) 16/06/2020; 14/08/2020; 16/10/2020; (DD/MM/YYYY) 14/12/2020; 12/02/2021; 16/04/2021; 16/06/2021; 16/08/2021; 15/10/2021; 14/12/2021; 14/02/2022; 13/04/2022
		Definitions relating to the Product: Applicable, subject to the provisions of the Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
		Coupon(i) For i = 1 (i from 1 to 15) Coupon(i) = 10% For i from 2 to 15 Coupon(i) = 1% WorstPerformance(i) means the Minimum, for k from 1 to 3, of (i from 1 to 15) Performance(i,k) Performance(i,k) means (S(i,k) / S(0,k)) - 100% (i from 1 to 15) (k from 1 to 3) S(i,k) means in respect of any Valuation Date(i) the (i from 0 to 15) Closing Price of the Underlying(k) (k from 1 to 3)
C.19	The final reference price of the underlying	See Element C.18 above. Final reference price: the value of the underlying instrument(s) on the relevant valuation date(s) for the redemption, subject to the occurrence of certain extraordinary events and adjustments affecting such underlying instrument(s).
C.20	Type of the underlying and where the	The type of underlying is: share.

	information on the underlying can be found	Information about the underlying is available on the following website(s) or screen page(s).																				
		<table><tr><th>k</th><th>Company</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Exchange</th><th>Website</th></tr><tr><td>1</td><td>Intesa Sanpaolo SpA</td><td>ISP IM</td><td>BORSA ITALIANA S.P.A.</td><td>www.intesasanpaolo.com</td></tr><tr><td>2</td><td>BNP Paribas SA</td><td>BNP FP</td><td>Euronext Paris</td><td>www.bnpparibas.com</td></tr><tr><td>3</td><td>ING Groep NV</td><td>INGA NA</td><td>EURONEXT AMSTERDAM NV</td><td>www.ing.com</td></tr></table>	k	Company	Bloomberg Ticker	Exchange	Website	1	Intesa Sanpaolo SpA	ISP IM	BORSA ITALIANA S.P.A.	www.intesasanpaolo.com	2	BNP Paribas SA	BNP FP	Euronext Paris	www.bnpparibas.com	3	ING Groep NV	INGA NA	EURONEXT AMSTERDAM NV	www.ing.com
k	Company	Bloomberg Ticker	Exchange	Website																		
1	Intesa Sanpaolo SpA	ISP IM	BORSA ITALIANA S.P.A.	www.intesasanpaolo.com																		
2	BNP Paribas SA	BNP FP	Euronext Paris	www.bnpparibas.com																		
3	ING Groep NV	INGA NA	EURONEXT AMSTERDAM NV	www.ing.com																		
Section D – Risks																						
D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor	An investment in the Certificates involves certain risks which should be assessed prior to any investment decision. In particular, the Group is exposed to the risks inherent in its core businesses, including: • credit risks; • market risks; • operational risks; • structural rate and exchange risks; • liquidity risks; • non-compliance risk, litigation; and • other risks. • Risks related to the macroeconomic, market and regulatory environments The global economy and financial markets continue to display high levels of uncertainty, which may materially and adversely affect the Group's business, financial position and results of operations. The Group's results may be adversely affected by regional market exposures. Increased competition, by both banking and non-banking actors, is likely to have an adverse effect on the Group's businesses and results, both in its domestic French market and internationally. The Group is subject to an extensive supervisory and regulatory framework in each of the countries in which it operates and changes in this regulatory framework could have a significant effect on the Group's businesses, position, costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates. The Group may generate lower revenues from brokerage and other commission- and fee-based businesses during market downturns. Brexit and its impact on financial markets and the economic environment could have an adverse impact on the Group's activities and results of operations. Risks related to the implementation of the Group's strategic plan. • Credit and counterparty Risks The Group is exposed to counterparty and concentration risks, which may have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial position.																				

		The financial soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect the Group. The Group's results of operations and financial position could be adversely affected by a late or insufficient provisioning of credit exposures. Market and Structural Risks The volatility of the financial markets may cause the Group to suffer significant losses on its trading and investment activities. Changes in interest rates may adversely affect the retail banking activities. Fluctuations in exchange rates could adversely affect the Group's results. The protracted decline of financial markets or reduced liquidity in such markets may make it harder to sell assets or manoeuvre trade positions and could lead to material losses for certain activities of the Group. The Group's hedging strategies may not prevent all risk of losses. Operational Risks The Group is exposed to legal risks that could negatively affect its financial position or results of operations. Operational failure, termination or capacity constraints affecting institutions the Group does business with, or failure or breach of the Group's information technology systems, could result in losses and damages to the reputation of the Group. The Group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including terrorist attacks or natural disasters. Reputational damage could harm the Group's competitive position. The Group's risk management system, based notably on models, may not be effective and may expose the Group to unidentified or unanticipated risks, which could lead to significant losses. The Group's inability to attract and retain qualified employees, as well as significant changes in the regulatory framework related to human resources management processes and compensation, may adversely affect its performance. Liquidity and Funding Risks A number of exceptional measures taken by governments, central banks and regulators could have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial position. The Group's dependence on its access to financing and its liquidity constraints may have a material adverse effect on the Group's business, financial position and results of operations.
--	--	--

		• Risks related to insurance activities A deterioration in the market situation, and in particular a significant increase or decrease in interest rates, could have a material adverse effect on the life insurance activities of the Group's Insurance business. Since the Issuer is part of the Group, these risk factors are applicable to the Issuer
D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities and risk warning to the effect that investors may lose the value of their entire investment or part of it	The terms and conditions of the Certificates may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Certificates may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Certificates allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the final exercise date of the Certificates, postpone the final exercise date of the Certificates, early redeem the Certificates on the basis of the market value of these Certificates or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the prior consent of the Certificateholders. Payments (whether in respect of principal and/or interest and whether at final exercise or otherwise) on the Certificates are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Certificates is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Prospective investors should be aware that these Certificates may be volatile and that they may receive no interest and may lose all or a substantial portion of their principal. The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person. Any payments on the Certificates are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor. Prospective investors in Certificates benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Certificateholder 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. 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 Certificates benefiting from the Guarantee. Société Générale will act as issuer under the Programme, as the Guarantor of the Certificates 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. 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. 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 Certificateholders. The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates may act in other capacities with regard to the Certificates, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise. In connection with the offering of the Certificates, 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 Certificates. During the lifetime of the Certificates, the market value of these Certificates 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.
Section E – Offer		
E.2.b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from each issue of Certificates will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Public Offer Jurisdiction(s): Italy Offer Period: From 07/10/2019 to 28/10/2019, save in case of early termination. Offer Price: The Certificates will be offered at the Issue Price of which an amount from a minimum of 3.125% up to a maximum of 3.25% is represented by the sum of the Structuring Fee and the Distribution Fee payable upfront by Société Générale to MPSCS and the Distributor (through MPSCS), respectively. The precise amount of the Distribution Fee and the Structuring Fee will be determined based on the prevailing market conditions during the Offer Period and will be published by way of a notice not later than 5 TARGET2 Business Days after the Issue Date on the websites of the Issuer, the Lead Manager and the Distributor, at http://prospectus.socgen.com, www.mpscapital.com and www.gruppompis.it. Conditions to which the offer is subject: Offers of the Certificates are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries. The Issuer reserves the right, subject to the agreement with MPSCS, to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. The Issuer reserves the right, subject to the agreement with MPSCS, to withdraw the offer and cancel the issuance of the Certificates 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 Certificates and no costs or expenses would be charged on the potential investors. In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com) of the Lead Manager

		(www.mpscapitalservices.it) and the Distributor (www.gruppompis.it). The validity of the offer is subject to the condition that the decision of admission to trading on EuroTLX is released by EuroTLX Sim S.p.A. by not later than on the day immediately preceding the Issue Date; otherwise, the offer will be deemed withdrawn and the issuance cancelled. MPSCS undertakes to file the relevant application with EuroTLX Sim S.p.A. in due time to allow EuroTLX Sim S.p.A. to release a decision, according to its rules, within the day immediately preceding the Issue Date.
		Issue Price: EUR 1 000 per Certificate of EUR 1 000 Specified Denomination
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for any fees payable to the Dealer, the Lead Manager and the Distributor and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Certificates has an interest material to the offer. The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business. Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Certificates and Calculation Agent of the Certificates. 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 Certificateholders on the other hand cannot be excluded. Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Certificates or possession of non public information in relation with them) and those of the Certificateholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Certificateholders. The Distributor or the Lead Manager, and any of their subsidiaries and/or their affiliates may, in the ordinary course of business, have business relationship with the issuers of the financial instruments underlying the Certificates, hold non public information in relation with such issuers, issue financial instruments relating to the same underlying, enter into one or more hedging transaction(s) with respect to the underlying financial instrument(s), and such circumstances may affect the market price, liquidity or value of the Certificates. MPSCS and the Distributor are, with respect to the offer of the Certificates, in a position of conflict of interest with the investors as they are part of the same banking group (the Montepaschi Banking Group) and they have an economic interest in the distribution of the Certificates. MPSCS and the Distributor shall receive from Société Générale, respectively, the Structuring Fee and the Distribution Fee, as specified in item E.3 above. MPSCS is also in a position of conflict of interest as: it acts as hedging counterparty of Société Générale in relation to the issuance of the Certificates; and it will be acting as liquidity provider, providing bid/ask quotes for the Certificates for the benefit of the Certificateholders. MPSCS is responsible for the information relating to MPS Group stated in this item E.4.
E.7	Estimated expenses charged to the investor	Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.

	by the Issuer or the offeror	
--	------------------------------	--

NOTA DI SINTESI SPECIFICA PER L'EMISSIONE

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

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

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

Sezione A - Introduzione e avvertenze		
A.1	Avvertenza	La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base. Qualsivoglia decisione da parte dell'investitore in merito all'investimento nei Certificati deve basarsi su una valutazione del Prospetto di Base nel suo complesso. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive applicabili, il ricorrente potrebbe essere tenuto a sostenere i costi della traduzione del Prospetto di Base prima dell'avvio del procedimento, ai sensi della legislazione nazionale degli Stati Membri. Nessun soggetto che ha provveduto alla predisposizione della presente nota di sintesi, compresa l'eventuale traduzione, potrà essere ritenuto responsabile civilmente, salvo che questa risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto di Base, o non offra, se letta congiuntamente alle altre parti del presente Prospetto di Base, informazioni essenziali volte ad agevolare la decisione dell'investitore di investire nei Certificati.
A.2	Consenso all'utilizzo del Prospetto di Base	L'Emittente acconsente all'utilizzo del presente Prospetto di Base in relazione alla rivendita o al collocamento dei Certificati nel caso in cui sia richiesta la pubblicazione di un prospetto ai sensi delle Direttiva Prospetti (una Offerta Non Esente) subordinatamente alle seguenti condizioni: - il consenso è valido solamente durante il periodo di offerta dal 07/10/2019 al 28/10/2019 (il Periodo d'Offerta); - il consenso fornito dall'Emittente all'utilizzo del Prospetto di Base ai fini dell'effettuazione dell'Offerta Non Esente è un consenso individuale (un Consenso Individuale) relativo a MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A.(MPSCS e il Responsabile del Collocamento), con sede legale in Via Leone Pancaldo, 4 50127 Firenze e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (il Collocatore) Piazza Salimbeni, 3, 53100 Siena (l'Offerente Autorizzato Iniziale) e, qualora l'Emittente nomini uno o più intermediari finanziari aggiuntivi successivamente al 03/10/2019 pubblicando i loro dati sul suo sito web all'indirizzo http://prospectus.socgen.com, a ciascun intermediario finanziario i cui dati siano stati pubblicati (ciascuno un Offerente Autorizzato Aggiuntivo); - il consenso si applica esclusivamente all'utilizzo del presente Prospetto di Base ai fini delle Offerte Non Esenti di Certificati in Italia.

		Le informazioni relative alle condizioni dell'Offerta Non Esente saranno fornite agli investitori da qualunque Offerente Autorizzato Iniziale nella giurisdizione in cui sarà effettuata l'offerta.		
Sezione B – Emittente e Garante				
B. 1	Ragione sociale e denominazione commerciale dell'emittente	SG Issuer (o l'Emittente)		
B.2	Sede legale, forma giuridica, legislazione e paese di costituzione	Domicilio: 16, Boulevard Royal, L-2449, Lussemburgo. Forma giuridica: Società a responsabilità limitata pubblica (société anonyme). Legislazione di riferimento dell'Emittente: Diritto lussemburghese Paese di costituzione: Lussemburgo.		
B.4b	Tendenze note suscettibili di influire sull'emittente e sui settori in cui opera	Nel corso del 2019, l'Emittente prevede di proseguire la propria attività in conformità al proprio oggetto sociale.		
B.5	Descrizione del gruppo e della posizione dell'emittente all'interno del gruppo	Il Gruppo Société Générale (il Gruppo) offre una vasta gamma di servizi di consulenza e soluzioni finanziarie su misura destinate a clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali. Il Gruppo si basa su tre attività core complementari: • Retail Banking in Francia; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance; e • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management e Securities Services. L'Emittente è una controllata del Gruppo e non ha alcuna società controllata.		
B.9	Previsioni o stime relative agli utili dell'emittente	Non Applicabile. L'Emittente non fornisce alcuna previsione o stima in relazione agli utili.		
B.10	Natura di eventuali riserve espresse nella relazione della società di revisione in merito ai dati storico-finanziari	Non Applicabile. Le relazioni della società di revisione non contengono alcuna riserva.		
B.12	Principali dati storico-finanziari selezionati relativi all'emittente	(in migliaia di EUR)	Anno terminato 31.12.2018 (sottoposto a revisione)	Anno terminato 31.12.2017 (sottoposto a revisione)
		Reddito Complessivo	68.302	92.353
		Utile ante imposte	251	105
		Reddito di esercizio	187	78
		Totale attivo	49.363.650	48.026.909
	Dichiarazione relativa all'assenza di cambiamenti sostanzial-mente	Non si sono verificati cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive dell'Emittente dalla data del 31 dicembre 2018.		

	pregiudizievoli delle prospettive dell'emittente dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato	
	Cambiamenti significativi relativi alla situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente successivi al periodo cui si riferiscono i dati storico-finanziari	Non applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella posizione finanziaria o di negoziazione dell'Emittente successivamente al 31 dicembre 2018.
B.13	Eventi recenti relativi all'emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'Emittente	Non Applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi all'Emittente che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità dell'Emittente.
B.14	Dichiarazione in ordine alla dipendenza dell'emittente da altre entità del gruppo	Per le informazioni sulla posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 che precede. All'interno del Gruppo, SG Issuer fa capo a Société Générale Bank & Trust.
B.15	Descrizioni delle attività principali dell'emittente	Le attività principali di SG Issuer sono rappresentate dalla raccolta di fondi tramite l'emissione di warrant e titoli di debito destinati al collocamento presso clienti istituzionali o retail tramite collocatori associati a Société Générale. I fondi derivanti all'emissione di tali titoli di debito vengono quindi concessi in prestito a Société Générale ed altri membri del Gruppo.
B.16	Per quanto a conoscenza dell'emittente, soggetto da cui l'emittente è controllato o partecipato, direttamente o indirettamente, e descrizione della natura di tale controllo	SG Issuer è una società controllata al 100 % da Société Générale Bank & Trust S.A., che è a sua volta un'entità interamente controllata da Société Générale e interamente consolidata.
B.18	Natura e ambito della garanzia	I Certificati sono garantiti incondizionatamente e irrevocabilmente da Société Générale (il Garante) ai sensi della garanzia disciplinata dal diritto francese e rilasciata in data 14 giugno 2019 (la Garanzia). La Garanzia costituisce un'obbligazione diretta, incondizionata, non garantita e non subordinata del Garante, con il rango di obbligazione <i>senior preferred</i> di cui all'articolo L. 613-30-3-I-3° del Codice e sarà almeno <i>pari passu</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni, esistenti e future, dirette, incondizionate, non garantite e <i>senior preferred</i> del Garante, ivi comprese quelle relative ai depositi. Qualsiasi riferimento a somme o importi pagabili dall'Emittente, garantiti dal Garante ai sensi della Garanzia, dovrà essere rivolto a somme e/o importi direttamente ridotti, e/o in caso di conversione in equity, ridotte dell'importo di tale conversione, e/o altrimenti modificati di volta in volta in seguito all'applicazione del potere di bail-in di qualsivoglia autorità pertinente ai sensi della direttiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'Unione Europea.
B.19	Informazioni relative al garante come se questi fosse l'emittente del medesimo tipo di titoli	Le informazioni in merito a Société Générale come se questa fosse l'Emittente del medesimo tipo di Certificati oggetto della Garanzia sono di seguito riportate in conformità a quanto previsto rispettivamente agli Elementi B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 /

	oggetto della garanzia	B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.6: B.19/B.1: Ragione sociale e denominazione commerciale del garante Société Générale B.19/B.2: Sede legale, forma giuridica, legislazione e paese di costituzione Sede legale: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parigi, Francia. Forma giuridica: Società per azioni a responsabilità limitata pubblica (société anonyme). Legislazione di riferimento dell'Emittente: diritto francese. Paese di costituzione: Francia. B.19/B.4b: Tendenze note suscettibili di influire sul garante e sui settori in cui opera Société Générale continua ad essere soggetta ai consueti rischi ed ai rischi inerenti alla propria attività. Nonostante in molte delle economie avanzate si sia registrata una gradita ripresa del PIL del primo trimestre del 2019, la maggior parte dei segnali indicano ancora un rallentamento dell'economia mondiale, tra l'acuirsi delle tensioni tariffarie tra Stati Uniti e Cina, il perdurare dell'incertezza sulla Brexit e vari fattori di instabilità a livello nazionale. I mercati finanziari sono diventati più focalizzati sui rischi politici, in un contesto di preoccupazione per le prospettive di crescita. Non si possono escludere tensioni sui mercati legate alle incertezze citate, nonché un rallentamento più pronunciato degli investimenti, che a sua volta potrebbe provocare un rallentamento della crescita economica più pronunciato. Inoltre, il mercato petrolifero rimane altamente volatile. In un contesto di bassa inflazione e di segnali di lenta crescita, le banche centrali hanno adottato un tono più accomodante nei loro orientamenti prospettici. La politica di bilancio è destinata a diventare meno favorevole negli Stati Uniti nel 2020, ma dovrebbe rimanere favorevole in Cina. All'interno dell'area dell'euro, la politica di bilancio varia a seconda degli Stati membri. Per quanto riguarda l'evoluzione dei mercati finanziari, la proroga di sei mesi annunciata all'inizio di aprile per la Brexit aveva fornito una prima attenuazione dopo un difficile inizio del 2019, ma l'inasprimento delle tensioni commerciali nel mese di maggio, i timori di possibili interruzioni della catena di approvvigionamento tecnologico e le tensioni geopolitiche (ad esempio le sanzioni statunitensi contro l'Iran) hanno nuovamente minato la fiducia del mercato nel secondo trimestre dell'anno. Per quanto riguarda le peculiari prospettive delle principali economie mondiali: - La crescita degli Stati Uniti rimane dinamicamente trainata dai consumi privati e pubblici, ma nutriamo dubbi sulla tenuta di tale <i>performance</i>. Il venir meno degli stimoli fiscali a partire dalla metà del 2019 e il calo degli utili delle imprese - con il peggioramento dei margini con l'aumento dei dazi all'importazione e del costo del lavoro - indebolirà l'economia in futuro.
--	-------------------------------	---

- L'attività economica nell'area dell'euro è sostenuta da consumi interni e mercati del lavoro solidi, ma la crescita dovrebbe rallentare nel 2019 e nel 2020 a fronte di un indebolimento delle esportazioni e di un calo degli investimenti.
- L'economia del Regno Unito ha perso slancio a causa dell'incertezza della Brexit.
- La crescita economica del Giappone ha registrato un'accelerazione nel primo trimestre del 2019, ma i consumi privati e la spesa in conto capitale sono ora in contrazione.
- Di fronte al rischio di un forte rallentamento, la Cina si è impegnata in una politica di allentamento utilizzando un mix di misure fiscali e monetarie.
- Le prospettive di crescita sono disomogenee tra i mercati emergenti. Mentre le condizioni finanziarie rimangono favorevoli, soprattutto a seguito del ridimensionamento delle aspettative di aumento dei tassi di crescita negli Stati Uniti, i mercati emergenti si trovano ad affrontare ingenti rimborsi del debito delle imprese nel 2019-2021 e sono ancora vulnerabili ai cambiamenti del clima dei mercati.

Dal punto di vista normativo, il primo semestre del 2019 è stato caratterizzato dall'adozione del pacchetto bancario CRR2/CRD5. Questo gruppo di testi è entrato in vigore il 27 giugno 2019. La maggior parte di tali disposizioni si applicheranno tra due anni, a partire da giugno 2021, ma alcune di esse, come il TLAC (*Total Loss Absorbing Capacity*), si applicheranno a partire dalla fine di giugno 2019. La direttiva CRD5, invece, si applicherà una volta recepita dal diritto francese, ricezione che dovrebbe avvenire, al più tardi, entro la fine del 2020. Tuttavia, il recepimento nel diritto europeo dell'accordo che completa le riforme di Basilea III non è ancora all'ordine del giorno per quanto riguarda le istituzioni legislative europee.

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

Il Gruppo offre una vasta gamma di servizi di consulenza e soluzioni finanziarie su misura destinate a clienti privati, grandi aziende e investitori istituzionali. Il Gruppo si basa su tre attività core complementari:

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

Société Générale è la capogruppo del Gruppo Société Générale.

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

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

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

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

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

	Primo Semestre 2019 (non sottoposto a revisione)	Primo Semestre 2018 (non sottoposto a	Anno concluso il 31.12.2018 ⁽²⁾ (sottoposto a revisione)	Anno concluso 31.12.2019 (sottoposto a revisione)

		revisione)			
Risultati (in milioni di EUR)					
Risultato netto delle attività bancarie	12.475	12.748	25.205	23.954	
Reddito Operativo	2.838	3.238	6.269	4.767	
Risultato netto del gruppo sottostante ⁽¹⁾	2.332	2.590	4.468	4.491	
Risultato netto gruppo riportato	1.740	2.127	3.864	2.806	
Retail Banking in Francia	590	635	1.237	1.059	
International Retail Banking & Financial Services	979	970	2.065	1.939	
Global Banking and Investor Solutions	414	673	1.197	1.593	
Corporate Centre	(243)	(151)	(635)	(1.785)	
Costo netto del rischio	(578)	(378)	(1.005)	(1.349)	
ROTE sottostante ** ⁽²⁾	9,1%	11,0%	9,7%	9,6%	
Tier 1 Ratio **	14,8%	13,6%	13,7% ⁽³⁾	13,8%	
Attivo (in miliardi di EUR)					
Totale attivo e passivo	1.363,6		1.309,4	1.274,2*	
Finanziamenti a costi ammortizzati per i clienti	438,3	427,3	447,2	417,4*	
Depositi clienti	412,9	415,1	416,8	410,6*	
Patrimonio Netto (in miliardi di EUR)					
Patrimonio netto, Quota di gruppo	63,1	60,1	61,0	59,9*	
Partecipazioni di minoranza	4,7	4,4	4,8	4,5*	
Rendiconto finanziario (in milioni di EUR)					
Flussi netti in entrata (uscita) delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(2 839)	(29 832)	(17 617)	18 023	

#Queste informazioni finanziarie sono soggette ad una revisione limitata.

* Al 31 dicembre 2018 il bilancio consolidato ammontava a 1.309 miliardi di euro (1.274 miliardi di euro al 1° gennaio 2018, 1.275 miliardi di euro al 31 dicembre 2017). Bilanci al 1° gennaio 2018 dopo la prima applicazione dell'IFRS 9 ad eccezione delle società controllate nel settore assicurativo (non sottoposte a revisione contabile).

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

(1) Rettificato per elementi eccezionali e linearizzazione dell'IFRIC 21.

(2) La presentazione del conto economico consolidato del Gruppo è

	modificata a partire dal 2018 a seguito della transizione all'IFRS 9: - i proventi e gli oneri derivanti dall'attività assicurativa sono raggruppati in una specifica voce denominata "Risultato netto delle attività bancarie"; - la voce "Costo del rischio" è ora dedicata esclusivamente al rischio di credito; (3) Tenendo conto dell'opzione per il pagamento di un dividendo in azioni, con l'assunzione di un tasso di sottoscrizione del 50% (impatto di +24 pb sul CET1 ratio). Dal 31 dicembre 2018 non si sono verificate variazioni negative di rilievo nella posizione finanziaria o commerciale dell'Emittente. Dichiarazione relativa all'assenza di cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive del garante dalla data di pubblicazione dell'ultimo bilancio certificato Non si sono verificati cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli nelle prospettive di Société Générale successivamente alla data del 31 dicembre 2018. Cambiamenti significativi relativi alla situazione finanziaria o commerciale del garante successivi al periodo cui si riferiscono i dati storico-finanziari Non Applicabile. Non si è verificato alcun cambiamento rilevante nella posizione finanziaria o commerciale di Société Générale successivamente alla data del 30 giugno 2019. B.19/B.13: Eventi recenti relativi al garante che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della solvibilità del garante Non Applicabile. Non si sono verificati eventi recenti relativi a Société Générale che rilevano, in misura sostanziale, ai fini della valutazione della sua solvibilità. B.19/B.14: Dichiarazione in ordine alla eventuale dipendenza del garante da altre entità del gruppo Per le informazioni sulla posizione di Société Générale all'interno del Gruppo si rimanda all'Elemento B.5 che precede. Société Générale è la holding finale del Gruppo. Tuttavia, Société Générale gestisce anche una propria attività e non opera semplicemente in qualità di holding rispetto alle proprie controllate. B.19/B.15: Descrizioni delle attività principali del garante Si rimanda all'Elemento B.19/ B.5 che precede. B.19/B.16: Per quanto a conoscenza del garante, soggetto da cui il garante è controllato o partecipato, direttamente o indirettamente, e descrizione della natura di tale controllo Non Applicabile. Per quanto a sua conoscenza, Société Générale non è controllata, né partecipata, direttamente o indirettamente (ai sensi delle leggi francesi), da alcun'altra entità.
--	---

Sezione C – Titoli		
C.1	Tipologia e classe dei titoli oggetto dell'offerta e/o ammessi alla negoziazione, ivi compresi i rispettivi codici identificativi	I Certificati sono strumenti derivati (i Certificati). Il Codice ISIN è: XS2027518492 Il Codice Common è: 202751849
C.2	Valuta dei titoli oggetto di emissione	EUR
C.5	Descrizione di eventuali limitazioni alla libera trasferibilità dei titoli	Non Applicabile. Non sussiste alcuna limitazione alla libera trasferibilità dei certificati, ferme restando le restrizioni di vendita e trasferimento eventualmente in vigore in talune giurisdizioni, incluse le restrizioni applicabili all'offerta e alla vendita a, o per conto o a beneficio di, Cessionari Autorizzati. Un Cessionario Consentito indica qualsiasi soggetto che (i) non è una U.S. person secondo la definizione di cui al Regulation S; e (ii) non è un soggetto che rientra in una qualsiasi definizione di soggetto U.S. ai fini di qualsivoglia regola CEA o CFTC, o linee guida o ordinanze proposte o emesse da CEA (per fini di chiarezza, qualsiasi soggetto che non sia un "soggetto non statunitense" ai sensi della norma CFTC 4.7(a)(1)(iv), ma escludendo, ai fini della sottosezione (D), l'eccezione riferita a qualsiasi soggetto qualificato ed idoneo che non sia un "soggetto non statunitense", sarà considerato un soggetto U.S.); e (iii) non è "soggetto U.S." ai sensi delle norme definitive di attuazione dei requisiti di mantenimento del rischio di credito di cui alla Sezione 15G del U.S. Securities Exchange Act del 1934 e successive modifiche (le Regole U.S. di Mantenimento del Rischio) (un Soggetto U.S. al Mantenimento del Rischio).
C.8	Diritti connessi ai titoli, tra cui i relativi limiti e priorità	Diritti connessi ai titoli: I Certificati, salvo ove rimborsati in anticipo, daranno diritto a ciascun portatore dei Certificati (il Portatore dei Certificati) a ricevere un ammontare di rimborso che potrebbe risultare inferiore, uguale o maggiore rispetto all'importo inizialmente investito (si rimanda all'Elemento C.18). Il Portatore dei Certificati avrà diritto a pretendere l'immediato pagamento di qualunque importo nel caso in cui: - l'Emittente non paghi o non rispetti gli altri obblighi ai sensi dei Certificati - il Garante non adempia ai propri obblighi ai sensi della Garanzia o la garanzia del Garante non sia più valida; o - risultino pendenti procedimenti di insolvenza o fallimento nei confronti dell'Emittente. La modifica dei termini contrattuali dei Certificati richiede necessariamente il consenso dei Portatori dei Certificati ai sensi delle disposizioni di un accordo di agenzia, reso disponibile ai Portatori dei Certificati su richiesta dell'Emittente. Rinuncia ai diritti di compensazione I Portatori dei Certificati rinunciano a qualsiasi diritto di compensazione e ritenzione con riferimento ai Certificati, nella misura consentita dalla legge. Legge applicabile I Certificati e qualsiasi obbligazione extra-contrattuale derivante dai o relativa ai Certificati saranno disciplinati e interpretati ai sensi della legge inglese. L'Emittente accetta la competenza dei tribunali inglesi in relazione a qualunque controversia nei confronti dell'Emittente, e che i Portatori dei Certificati possano promuovere un'azione legale innanzi a qualunque altro tribunale competente. Priorità: I Certificati sono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente e saranno <i>pari passu</i> rispetto a tutte le altre obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente, presenti e

		future, in circolazione. Limiti ai diritti connessi ai titoli: - L'Emittente potrà rimborsare anticipatamente i Certificati sulla base del loro valore di mercato per motivi di natura fiscale o nel caso in cui si verifichino eventi straordinari che incidano sugli strumenti sottostanti o nel caso in cui si verifichi un ulteriore(i) evento(i) di turbativa. - L'Emittente potrà apportare modifiche alle condizioni in caso di correzioni che incidano sullo strumento sottostante, e, al verificarsi di eventi straordinari che incidano sullo(gli) strumento(i) sottostante(i) o al verificarsi di ulteriori eventi di turbativa, l'Emittente potrà procedere alla sostituzione dello(gli) strumento(i) sottostante(i) con un(dei) nuovo(i) strumento(i) sottostante(i), o alla deduzione da qualunque somma dovuta dell'aumento del costo di copertura, ed in ogni caso senza il consenso dei Portatori dei Certificati; - L'Emittente potrà procedere alla monetizzazione di tutto o parte degli importi dovuti fino alla data di scadenza dei Certificati nel caso in cui si verifichino eventi straordinari che incidano sugli strumenti sottostanti o nel caso in cui si verifichi un ulteriore(i) evento(i) di turbativa. - i diritti al pagamento di capitale e interessi si prescriveranno entro un periodo di dieci anni (per quanto riguarda il capitale) e cinque anni (per quanto riguarda gli interessi) a decorrere dalla data in cui il pagamento di detti importi è divenuto per la prima volta esigibile e non sia stato onorato. - In caso di mancato pagamento da parte dell'Emittente, i Portatori dei Certificati non intraprenderanno alcun procedimento, legale o di altro tipo, né avanzeranno pretese nei confronti dell'Emittente. Ciononostante, i Portatori dei Certificati continueranno ad avere il diritto di pretendere dal Garante il pagamento di qualunque importo non ancora pagato. Tassazione Tutti i pagamenti relativi ai Certificati, alle Ricevute e alle Cedole o previsti ai sensi della Garanzia saranno effettuati senza ritenute o detrazioni in relazione a o in acconto a fronte di alcuna tassa, imposta, accertamento od onere governativo di qualunque natura imposti, esatti, riscossi, trattenuti o accertati, al presente o in futuro, da o per conto di qualunque Autorità Fiscale, salvo ove tale ritenuta o detrazione sia richiesta a norma di legge. Nel caso in cui sia necessario detrarre o trattenere qualunque importo in relazione a o per conto di qualunque Autorità Fiscale, il relativo Emittente o, a seconda dei casi, il Garante provvederà (salvo che in determinate circostanze), nella misura massima consentita dalla legge, a versare tale importo aggiuntivo ove necessario, in modo che ciascun Portatore dei Certificati, Portatore delle Ricevute o Portatore delle Cedole percepisca, dopo la detrazione o ritenuta a fronte di tali tasse, imposte, accertamenti od oneri governativi, l'intero importo in quel momento dovuto ed esigibile. Nonostante le disposizioni precedenti, in nessun caso l'Emittente o, a seconda dei casi, il Garante, sarà tenuto al pagamento di qualsivoglia importo addizionale in relazione ai Certificati, alle Ricevute e alle Cedole, a fronte di eventuali ritenute o detrazioni (i) che siano richieste ai sensi di un accordo descritto nella Sezione 1471(b) dell'Internal Revenue Code del 1986 (il "Codice") o altrimenti imposte in base alle Sezioni dalla 1471 alla 1474 del Codice, ogni regolamento o accordo a norma dello stesso, o qualsiasi interpretazione ufficiale di ciò, ovvero qualsivoglia legge che dia attuazione ad un approccio intergovernativo ad esso relativo o (ii) che siano imposte ai sensi della Sezione 871(m) del Codice o (iii) che siano previste da qualsiasi altra legge degli Stati Uniti. Dove: Per Giurisdizione Fiscale si intende il Lussemburgo ovvero qualsivoglia struttura politica o relativa autorità di riferimento che abbia potere in materia fiscale.
C.11	Se i titoli offerti sono o saranno oggetto di una	Monte dei Paschi di Siena Banca per le Imprese S.p.A. ("MPSCS") presenterà domanda di ammissione alla negoziazione dei Certificati sull'EuroTLX, un Sistema

	domanda di ammissione alla negoziazione ai fini di ottenerne la distribuzione su un mercato regolamentato o in altri mercati equivalenti, con indicazione dei mercati in questione	Multilaterale di Negoziazione organizzato e gestito da EuroTLX Sim S.p.A, sul quale MPSCS agirà da liquidity provider nel rispetto del Regolamento di EuroTLX. L'esecuzione degli ordini su EuroTLX si svolgerà secondo quanto previsto dal Regolamento di EuroTLX, pubblicato sul sito internet www.eurotlx.com. A condizione che EuroTLX Sim S.p.A. rilasci la relativa autorizzazione, la negoziazione dei Certificati su EuroTLX comincerà entro il quinto giorno lavorativo successivo alla Data di Emissione. MPSCS si riserva inoltre il diritto di eseguire gli ordini dei clienti sui Certificati nello svolgimento dell'attività di negoziazione per conto proprio, agendo come internalizzatore sistematico (come definito all'art.4, paragrafo 1, punto 20 della Direttiva 2014/65/EU ("MIFID 2") con il nome di De@IDone Trading ("DDT"). MPSCS è responsabile per le informazioni contenute nel presente Elemento C.11.	
C.15	Modo in cui il valore dello strumento(i) sottostante(i) incide sul valore dell'investimento	Il valore dei Certificati, il pagamento di un importo cedolare alla relativa data di pagamento interessi a un Titolare dei Certificati, il pagamento di un importo di rimborso ad un Titolare dei Certificati alla data di esercizio finale, dipenderanno dalla performance del sottostante o dei sottostanti alla relativa data di valutazione (o alle relative date di valutazione). Il valore dei Certificati è correlato alla performance positiva o negativa di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere. Gli importi da pagare sono determinati in base alla condizione che risulta soddisfatta (o non soddisfatta) nel caso in cui la performance di uno o più strumenti sottostanti all'interno del paniere sia superiore o uguale rispetto alla performance di una barriera predefinita	
C.16	Data di esercizio finale e data di riferimento finale	La data di esercizio finale dei Certificati sarà il 29/04/2022 (la Data di Esercizio Finale), e la data di riferimento finale sarà l'ultima data di valutazione. La Data di Esercizio Finale può essere modificata ai sensi di quanto disposto nel precedente Elemento C.8 e del successivo Elemento C.18.	
C.17	Procedure di regolamento degli strumenti derivati	Regolamento per contanti	
C.18	Come si ottiene il rendimento sui valori mobiliari derivati	La data di emissione dei Certificati è 31/10/2019 (la Data di Emissione) e ciascun Certificato avrà una denominazione specificata di EUR 1 000 (la Denominazione Specificata)	
		Importo Interessi Strutturati:	Salvo ove rimborsati in anticipo, in ciascuna Data Pagamento Interessi(i) (i da 1 a 15), l'Emittente pagherà ai Portatori dei Certificati, per ciascun Certificato, un importo determinato dall'Agente di Calcolo come segue: Scenario 1: Se alla Data Valutazione(i), PeggiorPerformance(i) è superiore o pari a -25%, allora: Importo Interessi Strutturati(i) =

		Periodi Interessi Specificati/Date Pagamento Interessi: (GG/MM/AAAA)	Denominazione Specificata x Importo Cedolare(i) Scenario 2: Se alla Data Valutazione(i), PeggiorPerformance(i) è inferiore a -25%, allora: Importo Interessi Strutturati(i) = 0 (zero) Date Pagamento Interessi(i) (i da 1 a 15): 30/12/2019; 28/02/2020; 30/04/2020; 30/06/2020; 28/08/2020; 30/10/2020; 30/12/2020; 26/02/2021; 30/04/2021; 30/06/2021; 31/08/2021; 29/10/2021; 30/12/2021; 28/02/2022; 29/04/2022
		Importo di Esercizio Finale:	Salvo ove rimborsati in anticipo, l'Emittente rimborserà i Certificati alla Data di Esercizio Finale, ai sensi delle seguenti previsioni in relazione a ciascun Certificato: Scenario 1: Se alla Data Valutazione(15), PeggiorPerformance(15) è superiore o pari a -25%, allora: Importo di Esercizio Finale = Denominazione Specificata x [100%] Scenario 2: Se alla Data Valutazione(15), PeggiorPerformance(15) è inferiore a -25%, allora: Importo di Esercizio Finale = Denominazione Specificata x [100% + PeggiorPerformance (15)]
		Definizioni relative alla(e) data(e): Data di Valutazione(0): (GG/MM/AAAA) Data di Valutazione(i):	Applicabile 31/10/2019 12/12/2019; 14/02/2020; 16/04/2020;

		(i da 1 a 15) (GG/MM/AAAA)	16/06/2020; 14/08/2020; 16/10/2020; 14/12/2020; 12/02/2021; 16/04/2021; 16/06/2021; 16/08/2021; 15/10/2021; 14/12/2021; 14/02/2022; 13/04/2022																				
		Definizioni relative al Prodotto: Importo Cedolare(i): PeggiorPerformance(i) (i da 1 a 15) Performance(i,k) (i da 1 a 15) (k da 1 a 3) S(i,k) (i da 0 a 15) (k da 1 a 3)	Applicabile, nel rispetto delle previsioni della Condizione 4 dei Termini e Condizioni Aggiuntivi relativi alle Formule Per i = 1 Importo Cedolare(i) = 10% Per i da 2 a 15 Importo Cedolare(i) = 1% Indica il Minimo, per k da 1 a 3, della Performance(i,k) Indica (S(i,k) / S(0,k)) - 100% Indica rispetto ad ogni Data Valutazione(i) il Prezzo di Chiusura del Sottostante(k)																				
C.19	Prezzo di riferimento finale del sottostante	Si rimanda all'Elemento C.18 che precede. Prezzo finale di riferimento: il valore dello(gli) strumento(i) sottostante(i) alla(e) relativa(e) data(e) di rilevamento per il rimborso, subordinatamente al verificarsi di determinati eventi straordinari e rettifiche che interessino tale(i) strumento(i) sottostante(i).																					
C.20	Tipo di sottostante e informazioni su dove reperire le informazioni sul sottostante	Il tipo di sottostante è: azione. Informazioni relative al sottostante sono disponibili sui seguenti siti web o pagine elettroniche. <table><tr><th>k</th><th>Società</th><th>Ticker Bloomberg</th><th>Mercato Regolamentato</th><th>Sito Internet</th></tr><tr><td>1</td><td>Intesa Sanpaolo SpA</td><td>ISP IM</td><td>BORSA ITALIANA S.P.A.</td><td>www.intesasampaolo.com</td></tr><tr><td>2</td><td>BNP Paribas SA</td><td>BNP FP</td><td>Euronext Paris</td><td>www.bnpparibas.com</td></tr><tr><td>3</td><td>ING Groep NV</td><td>INGA NA</td><td>EURONEXT AMSTERDAM NV</td><td>www.ing.com</td></tr></table>		k	Società	Ticker Bloomberg	Mercato Regolamentato	Sito Internet	1	Intesa Sanpaolo SpA	ISP IM	BORSA ITALIANA S.P.A.	www.intesasampaolo.com	2	BNP Paribas SA	BNP FP	Euronext Paris	www.bnpparibas.com	3	ING Groep NV	INGA NA	EURONEXT AMSTERDAM NV	www.ing.com
k	Società	Ticker Bloomberg	Mercato Regolamentato	Sito Internet																			
1	Intesa Sanpaolo SpA	ISP IM	BORSA ITALIANA S.P.A.	www.intesasampaolo.com																			
2	BNP Paribas SA	BNP FP	Euronext Paris	www.bnpparibas.com																			
3	ING Groep NV	INGA NA	EURONEXT AMSTERDAM NV	www.ing.com																			

Sezione D -Rischi	
D.2	Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dell'emittente e del garante Un investimento nei Certificati comporta dei rischi che devono essere valutati prima di qualsiasi decisione di investimento. In particolare, il Gruppo è esposto ai rischi intrinseci della propria attività principale, inclusi: • rischi di credito; • rischi di mercato; • rischi operativi; • rischi strutturali di tasso e di cambio; • rischi di liquidità; • rischio di non conformità, controversie legali; e • altri rischi. - <u>Rischi relativi a profili macroeconomici, mercati e contesto regolamentare:</u> L'economia globale e i mercati finanziari continuano a presentare alti livelli di incertezza, che potrebbero incidere significativamente e negativamente sulle attività, la posizione finanziaria e i risultati economici del Gruppo. I risultati del Gruppo potrebbero essere negativamente influenzati dall'esposizioni nei mercati regionali. Ci si attende che l'accresciuto grado di competizione, da parte di soggetti bancari e non bancari, possa produrre un effetto negativo sulle attività e i risultati del Gruppo, sia nel Mercato domestico francese che in ambito internazionale. Il Gruppo è soggetto a un ampio quadro di vigilanza e regolamentazione in ciascuno dei paesi in cui opera ed i cambiamenti di questi regimi potrebbero avere un effetto significativo sulle attività, al posizione e sui costi del Gruppo, nonché sul contesto finanziario ed economico in cui questo opera. Il Gruppo può generare ricavi inferiori nelle attività di brokeraggio e in altre attività remunerate su base commissionale, nella fasi di ribasso dei mercati. La Brexit e il suo impatto sui mercati finanziari e sul contesto economico potrebbero avere un impatto negativo sulle attività del Gruppo e sui suoi risultati economici. Rischi connessi all'attuazione del piano strategico del Gruppo. - <u>Rischi di credito e di controparte:</u> Il Gruppo è esposto al rischio di controparte ed al rischio di concentrazione, che potrebbero produrre un effetto negativo sulle attività, i risultati economici e la posizione finanziaria del Gruppo. La solidità finanziaria e la condotta di altre istituzioni finanziarie e partecipanti al mercato potrebbe avere un impatto negativo sul Gruppo. I risultati economici e la posizione finanziaria del Gruppo potrebbero essere negativamente influenzate da accantonamenti tardivi o insufficienti per esposizioni creditizie. - <u>Rischi di mercato e strutturali:</u>

	La volatilità dei mercati finanziari potrebbe generare significative perdite per il Gruppo con riferimento alle proprie attività di trading e di investimento. Variazioni nei tassi di interesse potrebbero avere un effetto negativo sulle attività di <i>retail banking</i>. Variazioni nei tassi di cambio potrebbero avere un impatto negativo sui risultati del Gruppo. Il declino protratto dei mercati finanziari o la ridotta liquidità in tali mercati possono rendere più difficile la vendita di beni o manovrare posizioni commerciali e potrebbero portare a perdite significative per certe attività del Gruppo. Le strategie di copertura del Gruppo possono non prevenire tutti i rischi di perdita. - <u>Rischi operativi:</u> Il Gruppo è esposto a rischi legali che potrebbero influenzare negativamente la sua posizione finanziaria e risultati economici. Inadempienze operative, chiusure o vincoli di capacità che interessano le istituzioni con le quali il Gruppo intrattiene relazioni commerciali, o il guasto o la violazione dei sistemi informatici del Gruppo, potrebbero tradursi in perdite e danni reputazionali per il Gruppo. Il Gruppo può incorrere in perdite quale conseguenza di eventi imprevisti o catastrofici, inclusi attacchi terroristici e disastri naturali. Danni reputazionali potrebbero incidere sulla posizione competitiva del Gruppo. Il sistema di risk management del Gruppo, che si basa specificamente su modelli, potrebbe non essere efficace e potrebbe esporre il Gruppo a rischi non identificati e non previsti, ciò che potrebbe generare perdite significative. L'incapacità del Gruppo di attrarre e trattenere personale qualificato, nonché cambiamenti significativi nel quadro normativo relativo ai processi di gestione del personale e retribuzioni, possono materialmente influire negativamente sull'andamento del Gruppo. - <u>Rischi di funding e di liquidità</u> Una serie di misure eccezionali adottate da governi, banche centrali e regolatori potrebbero avere un impatto sfavorevole sulle attività, i risultati e la posizione finanziaria del Gruppo. La dipendenza del Gruppo dal proprio accesso a fonti di finanziamento e i vincoli di liquidità potrebbero avere un impatto sfavorevole sulle attività, i risultati e la posizione finanziaria del Gruppo. - <u>Rischi relativi alle attività assicurative</u> Un deterioramento della situazione di mercato, ed in particolare un significativo aumento o diminuzione dei tassi di interesse, potrebbe avere un effetto negativo rilevante sulle attività assicurative del ramo vita del settore Assicurativo del Gruppo. Poiché l'Emittente è parte del Gruppo, anch'esso è soggetto ai medesimi fattori di rischio.
--	--

D.6	Principali informazioni relative ai principali rischi specifici dei titoli e avvertenze in merito ai rischi di perdita del valore di tutto o parte del proprio investimento da parte degli investitori	I termini e le condizioni dei Certificati possono prevedere disposizioni ai sensi delle quali il verificarsi di determinate turbative di mercato potrebbe comportare ritardi nel regolamento dei Certificati ovvero determinate modifiche. Inoltre, nel caso di eventi che interessino gli strumenti sottostanti, i termini e le condizioni dei Certificati consentono all'Emittente di sostituire gli strumenti sottostanti con strumenti sottostanti nuovi, cessare l'esposizione alle attività sottostanti e applicare un tasso di riferimento ai proventi così ottenuti fino alla data di scadenza dei Certificati, prorogare la data di scadenza dei Certificati, rimborsare anticipatamente i Certificati sulla base del relativo valore di mercato, o detrarre da qualunque importo dovuto il maggiore costo di copertura, e in ciascun caso senza il preventivo consenso dei Portatori dei Certificati. I pagamenti (sia in relazione al capitale sia agli interessi, e sia a scadenza che ad altre date) relativi ai Certificati sono calcolati con riferimento a uno o più sottostanti, il rendimento dei Certificati si basa sulle variazioni del valore del sottostante, il quale può oscillare. Si richiama l'attenzione dei futuri investitori sul fatto che i Certificati potrebbero essere volatili e che gli investitori potrebbero non percepire alcun interesse e perdere tutto il o una parte sostanziale del capitale. La Garanzia costituisce un'obbligazione contrattuale generale e non garantita del Garante e di nessun altro soggetto. Qualsiasi pagamento inerente ai Certificati è correlato altresì all'affidabilità creditizia del Garante. Si richiama l'attenzione di coloro che desiderano investire nei Certificati che beneficiano della Garanzia sul fatto che, in caso di mancato pagamento da parte di un Emittente, gli importi cui hanno diritto i Portatori dei Certificati si limiteranno agli importi ottenuti tramite un'apposita azione da promuoversi ai sensi della Garanzia e in conformità ai relativi termini, ed essi non avranno alcun diritto di istituire alcun procedimento, di natura giudiziaria o altrimenti, né di avanzare alcuna pretesa nei confronti dell'Emittente. La Garanzia è una mera garanzia di pagamento e non una garanzia relativa alla performance dell'Emittente rilevante né ad alcuno degli altri obblighi dello stesso ai sensi dei Certificati, che beneficiano della Garanzia. Société Générale opererà in qualità di emittente ai sensi del Programma, di Garante dei Certificati emessi dall'Emittente e di fornitore di strumenti di copertura per l'Emittente. Di conseguenza, gli investitori saranno esposti non solo al rischio di credito del Garante, ma anche ai rischi operativi derivanti dalla mancanza di indipendenza del Garante con riguardo all'assunzione dei propri doveri e obblighi in qualità di Garante e fornitore di strumenti di copertura. I potenziali conflitti di interesse e i rischi operativi derivanti da tale mancanza di indipendenza dovrebbero in parte essere mitigati dal fatto che all'interno del Garante, l'implementazione della Garanzia e la fornitura di strumenti di copertura compete a divisioni differenti, ognuna gestita come unità operativa distinta, segregata da barriere informative (i cosiddetti Chinese Walls) e gestita da team diversi. L'Emittente e il Garante, e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate, in relazione alle altre rispettive attività commerciali, potrebbero essere in possesso di, o acquisire, informazioni rilevanti in merito alle attività sottostanti. Tali attività e informazioni potrebbero comportare conseguenze negative per i Portatori dei Certificati. L'Emittente e il Garante e qualunque delle rispettive controllate e/o affiliate
-----	---	---

		potrebbero operare in altre vesti in relazione ai Certificati, ad esempio in qualità di market maker, agente per il calcolo o agente. Pertanto, potrebbero verificarsi potenziali conflitti di interesse. In relazione all'offerta dei Certificati, l'Emittente e il Garante e/o le rispettive affiliate potrebbero stipulare una o più operazioni di copertura con riguardo a una o più attività di riferimento o relativi derivati, suscettibili di incidere sul prezzo di mercato, sulla liquidità o sul valore dei Certificati. Nel corso della vita dei Certificati, il valore di mercato degli stessi potrebbe risultare inferiore al capitale investito. Inoltre, in caso di insolvenza da parte dell'Emittente e/o del Garante potrebbe verificarsi la perdita totale del capitale investito. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che potrebbero incorrere nella perdita totale o parziale del proprio investimento.
Sezione E – Offerta		
E.2.b	Motivi dell'offerta e utilizzo dei proventi	I proventi netti di ciascuna emissione di Certificati saranno utilizzati ai fini del finanziamento generico del Gruppo Société Générale, ivi compreso ai fini del perseguimento del profitto.
E.3	Descrizione dei termini e delle condizioni dell'offerta	Giurisdizione(i) dell'offerta pubblica: Italia Periodo di Offerta: dal 07/10/2019 al 28/10/2019, salvo in caso di chiusura anticipata. Prezzo di Offerta: i Certificati saranno offerti al Prezzo di Emissione, una parte del quale, da un minimo del 3,10% ed un massimo del 3,25%, è costituita dalla somma della Commissione di Strutturazione e della Commissione di Collocamento dovuta in via anticipata dall'Emittente a MPSCS e al Collocatore, rispettivamente, attraverso MPSCS. L'importo preciso della Commissione di Collocamento e della Commissione di Strutturazione che l'Emittente corrisponderà sarà determinata sulla base delle condizioni di mercato nel corso del Periodo di Offerta e sarà reso pubbliche mediante comunicazione da pubblicarsi, entro il quinto Giorno Lavorativo TARGET2 successivo alla Data di Emissione, sul sito internet dell'Emittente, del Responsabile del Collocamento e del Collocatore agli indirizzi http://prospectus.socgen.com, www.mpscapitalsservices.it e www.gruppompis.it. Condizioni a cui è soggetta l'offerta: L'offerta dei Certificati è subordinata alla loro emissione e a qualunque condizione aggiuntiva contenuta nei termini generali di attività degli intermediari finanziari, dagli stessi notificate agli investitori. L'Emittente si riserva il diritto, soggetto all'accordo con MPSCS, di chiudere il Periodo di Offerta prima della scadenza inizialmente stabilita per qualunque motivo. L'Emittente si riserva il diritto, soggetto all'accordo con MPSCS, di ritirare l'offerta e annullare l'emissione dei Certificati per qualunque motivo e in un qualsiasi momento alla Data di Emissione o precedentemente alla stessa. Resta inteso che qualora un potenziale investitore abbia richiesto la sottoscrizione e l'Emittente eserciti tale diritto, tale potenziale investitore non avrà alcun diritto di sottoscrivere o acquistare altrimenti i Certificati e nessun costo o spesa verrebbe addebitato ai potenziali investitori. In ogni caso, l'avviso agli investitori relativo alla chiusura anticipata o al ritiro, a seconda dei casi, sarà pubblicato sul sito web dell'Emittente (http://prospectus.socgen.com) del Lead Manager (www.mpscapitalsservices.it) e del Collocatore (www.gruppompis.it). La validità dell'offerta è soggetta al rilascio dell'autorizzazione alla negoziazione sull'EuroTLX da parte di EuroTLX Sim S.p.A. entro e non

		oltre il giorno immediatamente precedente alla Data di Emissione; diversamente, l'offerta deve considerarsi ritirata e l'emissione annullata. MPSCS s'impegna a presentare per tempo la relativa domanda a EuroTLX Sim S.p.A., al fine di consentire a EuroTLX Sim S.p.A. di prendere una decisione, in base ai suoi regolamenti, entro il giorno immediatamente precedente alla Data di Emissione. Prezzo di Emissione: EUR 1 000 per Certificato di Denominazione Specificata di EUR 1 000
E.4	Descrizione di qualunque interesse rilevante ai fini dell'emissione/offerta, ivi compresi i conflitti di interesse	Fatte salve le eventuali commissioni spettanti al/i dealer, al Lead Manager e al Collocatore, per quanto a conoscenza dell'Emittente nessuno dei soggetti coinvolti nell'emissione dei Certificati ha un interesse rilevante nell'offerta. Il Dealer e le sue affiliate si sono impegnate, e potrebbero in futuro impegnarsi, in operazioni di investment banking e/o commercial banking transactions, e potrebbero nel corso ordinario del business eseguire altri servizi per l'Emittente e le sue affiliate. Société Générale ricoprirà i ruoli di fornitore di strumenti di copertura a favore dell'Emittente e di Agente di Calcolo dei Certificati. La possibilità di conflitti di interesse tra i vari ruoli di Société Générale, da un lato, e, d'altro lato, tra quelli di Société Générale nello svolgimento di questi ruoli e quelli dei Portatori dei Certificati, non può escludersi. Inoltre, considerata l'attività bancaria di Société Générale, conflitti di interesse potrebbero sorgere tra gli interessi di Société Générale nello svolgimento di tali attività (incluse le relazioni di affari con gli emittenti degli strumenti finanziari che sono i sottostanti dei Certificati ovvero la detenzione di informazioni non pubbliche in relazione ad essi) e quelli dei Portatori dei certificati. Infine, le attività di Société Générale sullo/sugli strumento/i finanziario/i sottostante/i, per conto della proprietà ovvero per conto dei propri clienti, oppure il porre in essere transazioni di copertura, può anche avere un impatto sul prezzo di questi strumenti e sulla loro liquidità, e ciò potrebbe configgere con gli interessi dei Portatori dei certificati. Il Distributore o il Lead Manager e qualsiasi delle loro consociate e / o affiliate possono, nel normale svolgimento dell'attività, intrattenere rapporti commerciali con gli emittenti degli strumenti finanziari sottostanti ai Certificati, detenere informazioni non pubbliche in relazione a tali emittenti, emettere strumenti finanziari relativi allo stesso sottostante, concludere una o più operazioni di copertura rispetto allo / agli strumento / i finanziario / i sottostante e tali circostanze possono influire sul prezzo di mercato, sulla liquidità o sul valore dei Certificati MPSCS e il Collocatore sono, per quanto concerne l'offerta dei Certificati, in una posizione di conflitto di interessi con gli investitori poiché sono parte dello stesso gruppo bancario (il Gruppo Bancario Montepaschi) e hanno interessi economici in relazione al collocamento dei Certificati. MPSCS e il Collocatore riceveranno da Société Générale, rispettivamente, la Commissione di Strutturazione e la Commissione di Collocamento, come specificato nel precedente Elemento E.3. MPSCS è anche in una posizione di conflitto d'interessi per le seguenti ragioni: agisce come controparte di copertura di Société Générale in relazione all'emissione dei Certificati; e agirà come liquidity provider, fornendo quotazioni acquisto/vendita per i Certificati a beneficio dei Portatori dei Certificati. MPSCS si assume la responsabilità per le informazioni relative al Gruppo

		MPS contenute nel presente Elemento E.4.
E.7	Stima dei costi addebitati all'investitore dall'Emittente o dall'offerente	Non Applicabile. All'investitore non sarà addebitato alcun costo da parte dell'Emittente o offerente.