

Dated 21 March 2016

SG Issuer

Issue of up to 500 000 Open End Notes in an aggregate principal amount of up to EUR 50 000 000

Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale
under the
Debt Instruments Issuance Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes" in the Base Prospectus dated 26 October 2015, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended (**the Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the *loi luxembourgeoise relative aux prospectus pour valeurs mobilières* as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 4 December 2015 and 19 January 2016 and 19 February 2016 and any other supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (**the Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor, if any, and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. In the case of Notes offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area, a summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor (if applicable), the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and, in the case of Notes offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area, on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- | | | | |
|----|-------|---|---|
| 1. | (i) | Series Number: | 82179EN/16.3 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Notes become fungible: | Not Applicable |
| 2. | | Specified Currency: | EUR |
| 3. | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) | - Tranche: | Up to 500 000 Notes in an aggregate principal amount of up to EUR 50 000 000* |
| | (ii) | - Series: | Up to 500 000 Notes in an aggregate principal amount of up to EUR 50 000 000* |

* The actual Aggregate Nominal Amount depends on the number of orders received by Société Générale – but is subject to a size increase or a (partial) repurchase of Notes during their lifetime – limited to the Aggregate Nominal Amount mentioned here. On the basis of this Aggregate Nominal Amount, there cannot be drawn any conclusions in respect of the liquidity of the Notes on the secondary market.

4.	Issue Price:	EUR 100 per Note of EUR 100 Specified Denomination
5.	Specified Denomination(s):	EUR 100
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	23/03/2016
	(ii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	Open end.
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Notes:	Unsecured
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:	Not Applicable
	(iii) Type of Structured Notes:	Portfolio Linked Notes The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Portfolio Linked Notes
	(iv) Reference of the Product:	3.1.1 as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae With Add-on relating to Automatic Early Redemption applicable pursuant to Condition 1.4.1 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae : the « Automatic Early Redemption » is modified as « Not Applicable ». With Add-on relating to hedging fees applicable to a Product Formula applicable as per Condition 1.4.8 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
10.	Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/Noteholders' redemption option:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13.	Fixed Rate Note Provisions:	Not Applicable
14.	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
15.	Structured Interest Note Provisions:	Not Applicable
16.	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17.	Redemption at the option of the Issuer:	Applicable as per Condition 5.5 of the General Terms and Conditions
	(i) Optional Redemption Amount:	<p>Unless previously redeemed, at the option of the Issuer, the Notes may be early redeemed on the Optional Redemption Date in accordance with the following provisions in respect of each Note:</p> <p style="margin-left: 40px;">Specified Denomination x Level(t1, Strike) x Hedging Fees Factor(t1)</p> <p style="margin-left: 40px;">Definitions relating to the Optional Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".</p>
	(ii) Optional Redemption Date(s):	The 5th Business Day following the Optional Redemption Valuation Date.
	(iii) Notice Period:	A notice may be served by the Issuer for any reason on any Valuation Date. Any notice given to the Noteholders as per Condition 5.5 shall be given at least 5 Business Days prior to the Optional Redemption Valuation Date specified therein.
	(iv) Redemption in part:	Not Applicable
18.	Redemption at the option of the Noteholders:	Applicable as per Condition 5.7 of the General Terms and Conditions
	(i) Optional Redemption Amount:	<p>Unless previously redeemed, at the option of the Noteholders, the Notes held by the Noteholder exercising the option may be early redeemed on the Optional Redemption Date in accordance with the following provisions in respect of each Note:</p> <p style="margin-left: 40px;">Specified Denomination x Level(t1, Strike) x Hedging Fees Factor(t1)</p> <p style="margin-left: 40px;">Definitions relating to the Optional Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".</p>
	(ii) Optional Redemption Date(s):	The 5th Business Day following the Optional Redemption Valuation Date.
	(iii) Notice Period:	A Put Notice may be served by any Noteholder on any Business Day. Any Put Notice served by the Noteholders as per Condition 5.7 shall be given at least 5 Business Days prior to the Optional Redemption Valuation Date specified therein.
19.	Automatic Early Redemption:	Not Applicable
20.	Final Redemption Amount:	Not Applicable, the Notes are Open end

21.	Physical Delivery Note Provisions:	Not Applicable
22.	Credit Linked Notes Provisions:	Not Applicable
23.	Bond Linked Notes Provisions:	Not Applicable
24.	Trigger redemption at the option of the Issuer:	Applicable as per Condition 5.6 of the General Terms and Conditions
	- Outstanding Amount Trigger Level:	10% of the Aggregate Nominal Amount
25.	Early Redemption Amount payable on Event of Default or, at the option of the Issuer, on redemption for taxation or regulatory reasons:	Market Value

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

26. (i)	Underlying(s):	The following Portfolio, as defined in the Annex for Portfolio Linked Notes below
(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 website, or Reuters or Bloomberg, as the case may be, specified in the table above and the volatility can be obtained, upon request, at the specified office of Société Générale (see in address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes), at the office of the Agent in Luxembourg and at the office of the Principal Swiss Paying Agent in Switzerland if any.
(iii)	Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or Monetisation until the Maturity Date and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions for Structured Notes:	The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Portfolio Linked Notes
(iv)	Other information relating to the Underlying(s):	Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available information. Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

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

27.	(i)	Definitions relating to date(s): Valuation Date(t); (t from 0 to T) Valuation Date(t1): Optional Redemption Valuation Date:	<p>Applicable</p> <p>Means each Calculation Date from (and including) Valuation Date(0) to (and including) Valuation Date(T).</p> <p>Valuation Date(0) means 23/03/2016, and for each subsequent (t), Valuation Date(t) is the Calculation Date immediately following Valuation Date(t-1).</p> <p>Valuation Date(T) means Valuation Date(t1).</p> <p>Means the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Issuer to the Noteholders as per Condition 5.5 or in the notice given by the Noteholder to the Issuer as per Condition 5.7, as relevant).</p> <p>means the Valuation Date specified as such in the notice given by the Issuer to the Noteholders as per Condition 5.5 or in the notice given by the Noteholder to the Issuer as per Condition 5.7, as relevant, in each case as of which the relevant Optional Redemption Amount will be calculated.</p>
	(ii)	Definitions relating to the Product:	<p>Applicable, subject to the provisions of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae</p>
		Level(t, Strike) (t from 1 to T)	<p>means $(S(t) / \text{Strike})$, as defined in Condition 4.1 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>
		S(t) (t from 0 to T)	<p>means in respect of any Valuation Date(t) the Portfolio Level of the Underlying, as defined in Condition 4.0 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>
		Hedging Fees Factor(t) (t from 1 to T)	<p>means: $\text{Product}(\text{for } i \text{ from } 1 \text{ to } t) (1 - (\text{Factor_2}(i-1) + \text{Factor_Gap}(i-1)) \times (\text{Act}(i-1;i) / 360))$ As defined in Condition 1.4.8 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>
		Factor_2(t) (t from 0 to T)	<p>means 0.00%, which is an annual commission rate deducted from the value of the Product</p>
		Factor_Gap(t) (t from 0 to T)	<p>means 0.00% as of Valuation Date(0). For each subsequent Valuation(t), the value of Factor_Gap(t) may be amended by the Calculation Agent in order to reflect, in respect of each Valuation Date(t), the annual gap premium rate as of such Valuation Date(t), as determined by the Calculation Agent as the cost that the Issuer (and/or its affiliates) would charge to replicate the performance of the Product, which includes, inter alia, the costs of hedging the risk of the market value of the Product becoming negative.</p>
		Act(t-1;t) (t from 1 to T)	<p>means the number of calendar days between Valuation Date(t-1) (included) and Valuation Date(t) (excluded), as defined in Condition 5.3 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>

Strike means EUR 100

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

28. Secured Notes Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

- 29. Provisions applicable to payment date(s):**
- **Payment Business Day:** Following Payment Business Day
 - **Financial Centre(s):** TARGET2
- 30. Form of the Notes:**
- (i) **Form:** Permanent Global Notes exchangeable for Definitive Bearer Notes only upon an Exchange Event
 - (ii) **New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes):** No
- 31. Redenomination:** Not Applicable
- 32. Consolidation:** Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions
- 33. Partly Paid Notes Provisions:** Not Applicable
- 34. Instalment Notes Provisions:** Not Applicable
- 35. Masse:** Not Applicable
- 36. Dual Currency Note Provisions:** Not Applicable
- 37. Additional Amount Provisions for Italian Certificates:** Not Applicable
- 38. Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:** Not Applicable
- 39. Provisions relating to Portfolio Linked Notes:** Applicable, subject to the provisions of the Additional Terms and Conditions for Portfolio Linked Notes
- (i) **Basket Component(s):** As specified in "Annex for Portfolio Linked Notes" below
 - (ii) **Debt Instrument(s):** Not applicable
 - (iii) **Commodity Instrument(s):** Not applicable
 - (iv) **Derivative(s):** Not applicable
 - (v) **Derivatives and other Instrument(s):** Not applicable
 - (vi) **Equity Instrument(s):** Applicable, as specified in "Annex for Portfolio Linked Notes" below

(vii)	Fund(s):	Not applicable
(viii)	Market Data:	Not applicable
(ix)	Physical Commodity(ies):	Not applicable
(x)	Unfunded Component(s):	Not applicable
(xi)	Weighting Advisor:	Not applicable
(xii)	Additional Provisions:	As specified in “Annex for Portfolio Linked Notes” below

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

- (i) **Listing:** Application will be made for the Notes to be listed on the unofficial market (Open Market, Freiverkehr) of the Frankfurt Stock Exchange and on the unofficial market (Open Market, Freiverkehr) of the Stuttgart Stock Exchange.
- (ii) **Admission to trading:** Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the unofficial market (Open Market, Freiverkehr) of the Frankfurt Stock Exchange and on the unofficial market (Open Market, Freiverkehr) of the Stuttgart Stock Exchange with effect from or as soon as practicable after the Issue Date.
- There can be no assurance that the listing and trading of the Notes will be approved with effect on the Issue Date or at all.**
- (iii) **Estimate of total expenses related to admission to trading:** Not Applicable
- (iv) **Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange:** Not Applicable

2. RATINGS

The Notes to be issued have not been rated.

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

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

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

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

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

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

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

- | | | |
|-------|----------------------------------|----------------|
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable |

5. **INDICATION OF YIELD** (*Fixed Rate Notes only*)

Not Applicable

6. **HISTORIC INTEREST RATES** (*Floating Rate Notes only*)

Not Applicable

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

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

The value of the Notes and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).

The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of the basket of underlying instruments.

In the case of open end Notes, the duration of the Notes is dependent on an optional redemption, elected by the Issuer. The possibility of an optional redemption by the Issuer, on a predetermined date, is likely to have a negative effect on the market value of the Notes. Potential investors should consider the reinvestment risk in light of other investments available at the time of the redemption. If there is no secondary market, there might be no possibility for the investors to sell the Notes. Furthermore, this optional redemption at the sole discretion of the Issuer could prevent the Noteholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.

The possibility of an optional redemption by the Issuer, on a predetermined date, is likely to have a negative effect on the market value of the Notes. Potential investors should consider the reinvestment risk in light of other investments available at the time of the redemption. Furthermore, this optional redemption at the sole discretion of the Issuer could prevent the Noteholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.

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

Payments (whether in respect of principal and/or interest and whether at maturity or otherwise) on the Notes are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Potential investors should be aware that these Notes 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 Notes, the market value of these Notes may be lower than the

invested capital.
 Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital.

The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.

(ii) **PERFORMANCE OF RATE[S] OF EXCHANGE AND EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT** (*Dual Currency Notes only*)

Not Applicable

8. OPERATIONAL INFORMATION

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

- **ISIN Code:** DE000SG6C9T6
- **Common Code:** Available upon request if needed
- **German security number (WKN number):** SG6C9T

(ii) **Clearing System(s):** Clearstream Banking Frankfurt (CBF)

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

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

(v) **Paying Agent(s):** Société Générale
 Tour Société Générale
 17 Cours Valmy
 92987 Paris La Défense Cedex
 France

(vi) **Eurosystem eligibility of the Notes:** No

(vii) **Address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes:** Société Générale
 Tour Société Générale
 17 Cours Valmy
 92987 Paris La Défense Cedex
 France
 Name: Sales Support Services - Derivatives
 Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
 Email: clientsupport-deai@sgcib.com

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.
- (iii) **TEFRA rules:** Not Applicable Treated by Clearstream Banking Frankfurt as registered notes for U.S federal income tax purposes. The Notes are subject to a book entry agreement entered into by Clearstream Banking Frankfurt and the Issuer.
- (iv) **Non-exempt Offer:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any financial intermediaries to whom the Issuer gives a General Consent (the General Authorised Offerors) in the public offer jurisdiction(s) (Public Offer Jurisdiction(s)) during the offer period (Offer Period) as specified in the paragraph "Public Offers in European Economic Area" below.
- Individual Consent / Name(s) and adresse(s) of any Initial Authorised Offeror: Not Applicable
- General Consent/ Other conditions to consent: Applicable

10. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- Public Offer Jurisdiction(s): Germany
- Offer Period: From 23/03/2016 to 25/10/2016
- Offer Price: The Notes will be offered at the market price which:
- will be determined by the Dealer on a daily basis in accordance with market conditions then prevailing including the current market price of the Underlying(s)
 - will be increased by fees, if any, as mentioned below
 - will be provided by the Dealer to any Noteholder at the request of such Noteholder.
- Conditions to which the offer is subject: Offers of the Notes are conditional on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.
- The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. In such event, a notice to the investors on the early termination will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).
- Description of the application process: The distribution activity will be carried out in accordance with the financial intermediary's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the purchase of the Notes.

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

- Details of the minimum and/or maximum amount of application: Minimum amount of application : EUR 100 (i.e. 1 Note)

- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes: The Notes will be delivered on any day during the offer by payment of the purchase price by the Noteholders to the relevant financial intermediary.

- Manner and date in which results of the offer are to be made public: Not Applicable

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

- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries: Not Applicable

- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Not Applicable

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

Subscription fees or purchases fees: None

11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum EUR 100 (i.e. 1 Note)

**Investment in the
Notes:**

- **Minimum Trading:** EUR 100 (i.e. 1 Note)

**- Underlying
Disclaimer:**

The product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's ("S&P") or its third party licensors. Neither S&P nor its third party licensors makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of the product or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the product particularly or the ability of the S&P 500 (the "Index") to track general stock market performance. S&P's and its third party licensor's only relationship to licensee is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and the third party licensors and of the Index which is determined, composed and calculated by S&P or its third party licensors without regard to licensee or product. S&P and its third party licensors have no obligation to take the needs of licensee or the owners of the product into consideration in determining, composing or calculating the Index. Neither S&P nor its third party licensors is responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of the product or the timing of the issuance or sale of the product or in the determination or calculation of the equation by which the product is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the product.

NEITHER S&P, ITS AFFILIATES NOR THEIR THIRD PARTY LICENSORS GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN OR ANY COMMUNICATIONS, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATIONS (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P, ITS AFFILIATES AND THEIR THIRD PARTY LICENSORS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR DELAYS THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE MARKS, THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P, ITS AFFILIATES OR THEIR THIRD PARTY LICENSORS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY OR OTHERWISE.

**- Location where the
Prospectus, any
Supplements thereto and
the Final Terms can be
collected or inspected in
Germany:**

Société Générale, branch Frankfurt/Main, Neue Mainzer Strasse
46-50, 60311 Frankfurt am Main and in electronic form on the
website of the Issuer on <http://prospectus.socgen.com>

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

ANNEX FOR PORTFOLIO LINKED NOTES
Initial composition of the Portfolio

k	Portfolio Component (k)	Bloomberg Ticker	Basket Component Type	Portfolio Component	Unfunded Component	Portfolio Component Currency (k)	FX Hedge
1	SPDR Gold Shares	GLD US Equity	Share	Equity Instrument	Not Applicable	USD	Not applicable
2	S&P 500 TR 4 JAN 1988	SPTR Index	Index	Equity Instrument	Not Applicable	USD	Not applicable

k	Reference Price	DistRate(k,t)	Q(k,0)	Initial Weight(k)	RateLong(k,t)	RateShort(k,t)	RepoRateLong(k,t)	RepoRateShort(k,t)
1	Closing Price	0%	See below	300.00%	0%	0%	See below	0%
2	Closing Price	0%	See below	-300.00%	0%	0%	0%	0.30%

Each Q(k,0) is the quantity (expressed in units) of the Portfolio Component(k) within the Portfolio as of the Valuation Date(0).

Each Q(k,0) will be determined in order to obtain a target weight in the Portfolio, noted Initial Weight(k), set out in the table hereinabove. Each Q(k,0) will be determined as follows:

$$Q(k,0) = PL(0) \times \text{Initial Weight}(k) / S(0,k)$$

RepoRateLong(1,t) means the sum of (i) the EUR SWAP (EONIA) 1 year rate (Bloomberg page: EUSWE1 Index) and (ii) the EUR-USD cross-currency basis swap 1 year rate (Bloomberg page: EUBS1 Index) minus the sum of (i) the Euribor 12 Month ACT/360 rate (Bloomberg page: EUR012M Index) and (ii) 0.10%.

Parameters and elections relating to the Portfolio

(i) Scheduled Calculation Dates: Each Monday to Friday between Valuation Date(0) (included) and Valuation Date(T) (included).

(ii) Elections relating to the Portfolio:

Dynamic Portfolio	Not Applicable
Excess Return	Not Applicable
Quanto Option	Not Applicable
Reinvestment Method	Individual Components

(iii) Parameters relating to the Portfolio

TimeBasis	360
PortfolioFXSourceFixingTime	4:00 PM London Time
PortfolioFXSource	WM Company

Portfolio Currency	EUR
PL(0)	EUR 100
RateLong(t)	A rate computed as (i) the EMMI EURO OverNight Index Average rate (Bloomberg page: EONIA Index) minus (ii) 1%
RateShort(t)	A rate computed as (i) the EMMI EURO OverNight Index Average rate (Bloomberg page: EONIA Index) minus (ii) 1%
GearingInfLong	200%
GearingInfShort	200%
GearingSupLong	400%
GearingSupShort	400%
TargetGearingLong	300%
TargetGearingShort	300%

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warning	<p>This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus.</p> <p>Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p>
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	<p>The Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a resale or placement of Notes in circumstances where a prospectus is required to be published under the Prospectus Directive (a Non-exempt Offer) subject to the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the consent is only valid during the offer period from 23/03/2016 to 25/10/2016 (the Offer Period); - the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is a general consent (a General Consent) in respect of any financial intermediary who published on its website that it will make the Non-exempt Offer of the Notes on the basis of the General Consent given by the Issuer and by such publication, any such financial intermediary (each a General Authorised Offeror) undertakes to comply with the following obligations: <ul style="list-style-type: none"> (a) it acts in accordance with all applicable laws, rules, regulations and guidance (including from any regulatory body) applicable to the Non-exempt Offer of the Notes in the Public Offer Jurisdiction, in particular the law implementing the Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2004/39/EC) as amended (hereinafter the Rules) and makes sure that (i) any investment advice in the Notes by any person is appropriate, (ii) the information to potential investor including the information relating to any expenses (and any commissions or benefits of any kind) received or paid by this General Authorised Offeror under the offer of the Notes is fully and clearly disclosed; (b) it complies with the relevant subscription, sale and transfer restrictions related to the Public Offer Jurisdiction as if it acted as a Dealer in the Public Offer Jurisdiction; (c) it complies with the Rules relating to anti-money laundering, anti-bribery and "know your customer" rules; it retains investor identification records for at least the minimum period required under applicable Rules, and shall, if so requested, make such records available to the relevant Issuer and/or the relevant Dealer or directly to the competent authorities with jurisdiction over the relevant Issuer and/or the relevant Dealer in order to enable the relevant Issuer and/or the relevant Dealer to comply with anti-money laundering, anti-bribery and "know your customer" rules applying to the relevant Issuer and/or the relevant Dealer;

		<p>(d) it does not, directly or indirectly, cause the Issuer or the relevant Dealers to breach any Rule or any requirement to obtain or make any filing, authorisation or consent in any jurisdiction;</p> <p>(e) it commits itself to indemnify the relevant Issuer, the Guarantor (if applicable) and the relevant Dealer, Société Générale and each of its affiliates for any damage, loss, expense, claim, request or loss and fees (including reasonably fees from law firms) incurred by one of its entities because of, or in relation with, the non-respect by this General Authorised Offeror of any of these obligations above;</p> <p>(f) acknowledges that its commitment to respect the obligations above is governed by English law and agrees that any related dispute be brought before the English courts.</p> <p>Any General Authorised Offeror who wishes to use the Base Prospectus for an Non-exempt Offer of Notes in accordance with this General Consent and the related conditions is required, during the time of the relevant Offer Period, to publish on its website that it uses the Base Prospectus for such Non-exempt Offer in accordance with this General Consent and the related conditions.</p> <p>- the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Notes in Germany.</p> <p>The information relating to the conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to the investors by any General Authorised Offeror at the time the offer is made.</p>
--	--	---

Section B – Issuer and Guarantor		
B.1	Legal and commercial name of the issuer	SG Issuer (or the Issuer)
B.2	Domicile, legal form, legislation and country of incorporation	Domicile: 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, 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 2016.
B.5	Description of the Issuer's group and the issuer'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: <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. The Issuer is a subsidiary of the Société Générale Group and has no subsidiaries.
B.9	Figure of profit forecast or estimate of the issuer	Not applicable. The Issuer does not make any figure of profit forecast or estimate.
B.10	Nature of any	Not applicable. The audit reports do not include any qualification.

	qualifications in the audit report on the historical financial information																										
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer	<table border="1"> <thead> <tr> <th>(in K€)</th> <th>30 June 2015</th> <th>30 June 2014</th> <th>31 December 2014 (audited)</th> <th>31 December 2013 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Operating Revenues</td> <td>47 313</td> <td>60 795</td> <td>110 027</td> <td>109 588</td> </tr> <tr> <td>Profit from operations</td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> <tr> <td>Profit from continuing operations</td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> <tr> <td>Total Assets</td> <td>29 129 601</td> <td>33 747 468</td> <td>23 567 256</td> <td>21 349 619</td> </tr> </tbody> </table>	(in K€)	30 June 2015	30 June 2014	31 December 2014 (audited)	31 December 2013 (audited)	Operating Revenues	47 313	60 795	110 027	109 588	Profit from operations	195	193	209	482	Profit from continuing operations	195	193	209	482	Total Assets	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619
(in K€)	30 June 2015	30 June 2014	31 December 2014 (audited)	31 December 2013 (audited)																							
Operating Revenues	47 313	60 795	110 027	109 588																							
Profit from operations	195	193	209	482																							
Profit from continuing operations	195	193	209	482																							
Total Assets	29 129 601	33 747 468	23 567 256	21 349 619																							
	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 2014.																									
	Significant changes in the issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2015.																									
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 has been no recent event particular to the Issuer which is to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.																									
B.14	Statement as to whether the issuer is dependent upon other entities within the group	See Element B.5 above for the Issuers' position within the Group. SG Issuer is dependent upon Société Générale Bank & Trust within the Group.																									
B.15	Description of the issuer's principal activities	The principal activity of SG Issuer is raising finance by the issuance of warrants as well as debt securities designed to be placed to institutional customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.																									
B.16	To the extent known to the issuer, whether the issuer is directly or	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.																									

	indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control	
B.18	Nature and scope of the guarantee	<p>The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the Guarantee dated 26 October 2015.</p> <p>The Guarantee constitutes a direct, unconditional, unsecured and general obligation of the Guarantor and ranks and will rank pari passu with all other existing and future direct, unconditional, unsecured and general obligations of the Guarantor, including those in respect of deposits.</p>
B.19	Information about the guarantor as if it were the issuer of the same type of security that is subject of the guarantee	<p>The information about Société Générale as if it were the Issuer of the same type of Notes that is subject of the Guarantee is set out in accordance with Elements B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16 below, respectively:</p> <p>B.19/ B.1: Société Générale</p> <p>B.19/ B.2: 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.</p> <p>B.19/ B.4b: 2014 was another challenging year for the economy, with global activity posting only moderate growth that varied by region. This trend is expected to carry over into 2015, which is shaping up to deliver a weaker-than-expected global economic recovery amid myriad uncertainties both on the geopolitical front and on the commodity and forex markets. The euro zone is struggling to return to more dynamic growth, thus slowing the reduction of public deficits. Interest rates should remain at record lows, but the deflationary risk should be kept under control by the intervention of the ECB which has announced the implementation of a more accommodative monetary policy and the use of its balance sheet to support growth. The depreciation of the euro and falling oil prices should help boost exports and stimulate domestic demand. The US economy should stay on a positive track and the Fed is expected to begin tightening its monetary policy mid-year. Emerging countries have entered a phase of more moderate growth, in particular China. Russia's economy is struggling with the consequences of the Ukrainian crisis coupled with the drop in commodity prices. From a regulatory standpoint, 2014 saw the implementation of the Banking Union. The European Central Bank took the helm of the Single Supervisory Mechanism, overseeing some 130 euro zone banks, with the aim of strengthening the banking system, restoring the confidence of economic operators, harmonising banking supervision rules and reducing the link between banks and their national authorities. In terms of regulatory ratios, the Group can already meet the new requirements.</p> <p>B.19/ B.5: The Group offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses:</p> <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. <p>Société Générale is the parent company of the Société Générale Group.</p> <p>B.19/ B.9: Not Applicable. The Issuer does not make any figure of profit</p>

forecast or estimate.

B.19/B.10:

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

B.19/B.12:

	Year ended 2015 (non audited)	Year ended 2014 (audited, except as mentioned otherwise (*))
Results (in millions of euros)		
Net Banking Income	25,639	23,561(*)
Operating income	5,681	4,557 (*)
Net income	4,395	2,978 (*)
Group Net income	4,001	2,679 (*)
<i>French retail Banking</i>	1,417	1,204 (*)
<i>International Retail Banking & Financial Services</i>	1,077	370 (*)
<i>Global Banking and Investor Solutions</i>	1,808	1,909 (*)
<i>Corporate Centre</i>	(301)	(804) (*)
Net cost of risk	(3,065)	(2,967)
Cost/income ratio	N/A	68% (*)
Group ROE after tax	7.9%	5.3%
Tier 1 Ratio	13.5%	12.6 %
Activity (in billions of euros)		
Total assets and liabilities	1,334.4	1,308.1
Customer loans (1)	405.3	370.4
Customer deposits	379.6	349.7
Equity (in billions of euros)		
Group shareholders' equity	59.0	55.2
Total consolidated equity	62.7	58.9
Cash flow statements (in millions of euros)		
Net inflow (outflow) in cash and	21,492	(10,183)

		cash equivalent		
<p>(1) Customer loans include Lease financing and similar agreements previously presented on a separate line in the balance sheet. The presentation of comparative figures has been restated accordingly to the financial statements published at 31 December 2014.</p> <p>(*) Amounts restated relative to the financial statements published at 31 December 2014 according to the retrospective application of IFRIC 21</p> <p>There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2014.</p> <p>There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 31 December 2015.</p> <p>B.19/B.13: Not Applicable. There has been no recent event particular to the Issuer which is to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.</p> <p>B.19/ B.14: See Element B.5 above for the Issuer's position within the Group. Société Générale is the ultimate holding company of the Group. However, Société Générale operates its own business; it does not act as a simple holding company vis-à-vis its subsidiaries.</p> <p>B.19/ B.15: See Element B.19/ B.5 above.</p> <p>B.19/ B.16: Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.</p>				

Section C – Securities		
C.1	Type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	<p>The Notes are derivative instruments indexed on portfolio.</p> <p>ISIN code: DE000SG6C9T6 Common Code: Available upon request if needed</p>
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 Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions.
C.8	Rights attached to the	Rights attached to the securities:

securities, including ranking and limitations to those rights	<p>Unless the Notes are previously redeemed, the Notes will entitle each holder of the Notes (a Noteholder) to receive <u>a potential return on the Notes</u> a redemption amount which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18).</p> <p>A Noteholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Notes - the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee or in the event that the guarantee of the Guarantor stops being valid; - of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer. <p>The Noteholder may exercise a redemption at its discretion.</p> <p>The Noteholders' consent shall have to be obtained to amend the contractual terms of the Notes pursuant to the provisions of an agency agreement, made available to a Noteholder upon request to the Issuer.</p> <p>Governing law</p> <p>The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes will be governed by, and shall be construed in accordance with English law.</p> <p>The Issuer accepts the competence of the courts of England in relation to any dispute against the Issuer but accepts that such Noteholders may bring their action before any other competent court.</p> <p>Ranking:</p> <p>The Notes will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank equally with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.</p> <p>Limitations to rights attached to the securities:</p> <ul style="list-style-type: none"> - in the case of adjustments affecting the underlying instrument(s), the Issuer may amend the terms and conditions or in the case of the occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s), the Issuer may substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), monetise all or part of the due amounts until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, redeem early the Notes on the basis of the market value of these Notes, or deduct from any due amount the increase cost of hedging, and in each case without the consent of the Noteholders; - the Issuer may redeem early the Notes on the basis of the market value of these Notes for tax or regulatory reasons and if the proportion between the outstanding Notes and the number of Notes initially issued is lower than 10%; - the rights to payment of principal and interest will be prescribed within a period of ten years (in the case of principal) and five years (in the case of interest) from the date on which the payment of these amounts has become due for the first time and has remained unpaid. <p>- In the case of a payment default by the Issuer, Noteholders shall not be entitled to take any steps or proceedings to procure the winding-up, administration or liquidation (or any other analogous proceeding) of the Issuer. Nevertheless, Noteholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount</p> <p>Taxation</p> <p>All payments in respect of Notes, Receipts and Coupons or under the Guarantee shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or on behalf of any Tax</p>
--	--

		<p>Jurisdiction unless such withholding or deduction is required by law.</p> <p>In the event that any amounts are required to be deducted or withheld for, or on behalf of, any Tax Jurisdiction, the relevant Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall (except in certain circumstances), to the fullest extent permitted by law, pay such additional amount as may be necessary, in order that each Noteholder, Receiptholder or Couponholder, after deduction or withholding of such taxes, duties, assessments or governmental charges, will receive the full amount then due and payable.</p>						
C.11	Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question	<p>Application will be made for the Notes to be admitted to trading on unofficial market (Open Market, Freiverkehr) of the Frankfurt Stock Exchange and on the unofficial market (Open Market, Freiverkehr) of the Stuttgart Stock Exchange.</p>						
C.15	How the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)	<p>The value of the Notes and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).</p> <p>The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of the basket of underlying instruments.</p>						
C.16	The maturity date and the final reference date	<p>The Notes are open-end Notes. No final reference date is applicable to the Notes.</p>						
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	<p>Cash delivery</p>						
C.18	How the return on derivative securities takes place	<p>Unless previously redeemed, the return on the derivative securities will take place as follows:</p> <p>Specified Denomination: EUR 100</p> <table border="1" data-bbox="446 1512 1394 1612"> <tr> <td>Final Redemption Amount:</td> <td>Not Applicable, the Notes are Open end</td> </tr> </table> <p>Definitions relating to date(s):</p> <table border="1" data-bbox="446 1668 1394 2049"> <tr> <td>Valuation Date(t); (t from 0 to T)</td> <td>Means each Calculation Date from (and including) Valuation Date(0) to (and including) Valuation Date(T). Valuation Date(0) means 23/03/2016, and for each subsequent (t), Valuation Date(t) is the Calculation Date immediately following Valuation Date(t-1). Valuation Date(T) means Valuation Date(t1).</td> </tr> <tr> <td>Valuation Date(t1):</td> <td>Means the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Issuer to the Noteholders as per Condition 5.5 or in the notice given by the</td> </tr> </table>	Final Redemption Amount:	Not Applicable, the Notes are Open end	Valuation Date(t); (t from 0 to T)	Means each Calculation Date from (and including) Valuation Date(0) to (and including) Valuation Date(T). Valuation Date(0) means 23/03/2016, and for each subsequent (t), Valuation Date(t) is the Calculation Date immediately following Valuation Date(t-1). Valuation Date(T) means Valuation Date(t1).	Valuation Date(t1):	Means the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Issuer to the Noteholders as per Condition 5.5 or in the notice given by the
Final Redemption Amount:	Not Applicable, the Notes are Open end							
Valuation Date(t); (t from 0 to T)	Means each Calculation Date from (and including) Valuation Date(0) to (and including) Valuation Date(T). Valuation Date(0) means 23/03/2016, and for each subsequent (t), Valuation Date(t) is the Calculation Date immediately following Valuation Date(t-1). Valuation Date(T) means Valuation Date(t1).							
Valuation Date(t1):	Means the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Issuer to the Noteholders as per Condition 5.5 or in the notice given by the							

	<p>Noteholder to the Issuer as per Condition 5.7, as relevant).</p>
<p>Optional Redemption Valuation Date:</p>	<p>means the Valuation Date specified as such in the notice given by the Issuer to the Noteholders as per Condition 5.5 or in the notice given by the Noteholder to the Issuer as per Condition 5.7, as relevant, in each case as of which the relevant Optional Redemption Amount will be calculated.</p>
<p>Definitions relating to the Product:</p>	<p>Applicable, subject to the provisions of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae</p>
<p>Level(t, Strike) (t from 1 to T)</p>	<p>means $(S(t) / \text{Strike})$, as defined in Condition 4.1 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>
<p>S(t) (t from 0 to T)</p>	<p>means in respect of any Valuation Date(t) the Portfolio Level of the Underlying, as defined in Condition 4.0 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>
<p>Hedging Fees Factor(t) (t from 1 to T)</p>	<p>means: $\text{Product}(\text{for } i \text{ from } 1 \text{ to } t) (1 - (\text{Factor_2}(i-1) + \text{Factor_Gap}(i-1)) \times (\text{Act}(i-1;i) / 360))$ As defined in Condition 1.4.8 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>
<p>Factor_2(t) (t from 0 to T)</p>	<p>means 0.00%, which is an annual commission rate deducted from the value of the Product</p>
<p>Factor_Gap(t) (t from 0 to T)</p>	<p>means 0.00% as of Valuation Date(0). For each subsequent Valuation(t), the value of Factor_Gap(t) may be amended by the Calculation Agent in order to reflect, in respect of each Valuation Date(t), the annual gap premium rate as of such Valuation Date(t), as determined by the Calculation Agent as the cost that the Issuer (and/or its affiliates) would charge to replicate the performance of the Product, which includes, inter alia, the costs of hedging the risk of the market value of the Product becoming negative.</p>
<p>Act(t-1;t) (t from 1 to T)</p>	<p>means the number of calendar days between Valuation Date(t-1) (included) and Valuation Date(t) (excluded), as defined in Condition 5.3 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.</p>
<p>Strike</p>	<p>means EUR 100</p>

		Redemption at the option of the Issuer:																									
		Optional Redemption Amount:	Unless previously redeemed, at the option of the Issuer, the Notes may be early redeemed on the Optional Redemption Date in accordance with the following provisions in respect of each Note: $\text{Specified Denomination} \times \text{Level}(t1, \text{Strike}) \times \text{Hedging Fees Factor}(t1)$																								
		Optional Redemption Date(s):	The 5th Business Day following the Optional Redemption Valuation Date.																								
		Redemption at the option of the Noteholders:																									
		Optional Redemption Amount:	Unless previously redeemed, at the option of the Noteholders, the Notes held by the Noteholder exercising the option may be early redeemed on the Optional Redemption Date in accordance with the following provisions in respect of each Note: $\text{Specified Denomination} \times \text{Level}(t1, \text{Strike}) \times \text{Hedging Fees Factor}(t1)$																								
		Optional Redemption Date(s):	The 5th Business Day following the Optional Redemption Valuation Date.																								
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 information on the underlying can be found	The Notes are linked to the following portfolio of underlyings: Initial composition of the Portfolio:																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>k</th> <th>Portfolio Component (k)</th> <th>Bloomberg Ticker</th> <th>Basket Component Type</th> <th>Portfolio Component</th> <th>Unfunded Component</th> <th>Portfolio Component Currency (k)</th> <th>FX Hedge</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>SPDR Gold Shares</td> <td>GLD US Equity</td> <td>Share</td> <td>Equity Instrument</td> <td>Not Applicable</td> <td>USD</td> <td>Not applicable</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>S&P 500 TR 4 JAN 1988</td> <td>SPTR Index</td> <td>Index</td> <td>Equity Instrument</td> <td>Not Applicable</td> <td>USD</td> <td>Not applicable</td> </tr> </tbody> </table>				k	Portfolio Component (k)	Bloomberg Ticker	Basket Component Type	Portfolio Component	Unfunded Component	Portfolio Component Currency (k)	FX Hedge	1	SPDR Gold Shares	GLD US Equity	Share	Equity Instrument	Not Applicable	USD	Not applicable	2	S&P 500 TR 4 JAN 1988	SPTR Index	Index	Equity Instrument	Not Applicable	USD	Not applicable
k	Portfolio Component (k)	Bloomberg Ticker	Basket Component Type	Portfolio Component	Unfunded Component	Portfolio Component Currency (k)	FX Hedge																				
1	SPDR Gold Shares	GLD US Equity	Share	Equity Instrument	Not Applicable	USD	Not applicable																				
2	S&P 500 TR 4 JAN 1988	SPTR Index	Index	Equity Instrument	Not Applicable	USD	Not applicable																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>k</th> <th>Reference Price</th> <th>DistRate(k,t)</th> <th>Q(k,0)</th> <th>Initial Weight(k)</th> <th>RateLong(k,t)</th> <th>RateShort(k,t)</th> <th>RepoRateLong(k,t)</th> <th>RepoRateShort(k,t)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Closing Price</td> <td>0%</td> <td>See below</td> <td>300.00%</td> <td>0%</td> <td>0%</td> <td>See below</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>				k	Reference Price	DistRate(k,t)	Q(k,0)	Initial Weight(k)	RateLong(k,t)	RateShort(k,t)	RepoRateLong(k,t)	RepoRateShort(k,t)	1	Closing Price	0%	See below	300.00%	0%	0%	See below	0%						
k	Reference Price	DistRate(k,t)	Q(k,0)	Initial Weight(k)	RateLong(k,t)	RateShort(k,t)	RepoRateLong(k,t)	RepoRateShort(k,t)																			
1	Closing Price	0%	See below	300.00%	0%	0%	See below	0%																			

2	Closing Price	0%	See below	-300.00%	0%	0%	0%	0.30%
---	---------------	----	-----------	----------	----	----	----	-------

Each Q(k,0) is the quantity (expressed in units) of the Portfolio Component(k) within the Portfolio as of the Valuation Date(0).

Each Q(k,0) will be determined in order to obtain a target weight in the Portfolio, noted Initial Weight(k), set out in the table hereinabove. Each Q(k,0) will be determined as follows:

$$Q(k,0) = PL(0) \times \text{Initial Weight}(k) / S(0,k)$$

RepoRateLong(1,t) means the sum of (i) the EUR SWAP (EONIA) 1 year rate (Bloomberg page: EUSWE1 Index) and (ii) the EUR-USD cross-currency basis swap 1 year rate (Bloomberg page: EUBS1 Index) minus the sum of (i) the Euribor 12 Month ACT/360 rate (Bloomberg page: EUR012M Index) and (ii) 0.10%.

Information about the underlying is available on the following website(s), if any, or upon simple request to Société Général

Parameters and elections relating to the Portfolio

(i) Scheduled Calculation Dates: Each Monday to Friday between Valuation Date(0) (included) and Valuation Date(T) (included).

(ii) Elections relating to the Portfolio:

Dynamic Portfolio	Not Applicable
Excess Return	Not Applicable
Quanto Option	Not Applicable
Reinvestment Method	Individual Components

(iii) Parameters relating to the Portfolio

TimeBasis	360
PortfolioFXSourceFixingTime	4:00 PM London Time
PortfolioFXSource	WM Company
Portfolio Currency	EUR
PL(0)	EUR 100
RateLong(t)	A rate computed as (i) the EMMI EURO OverNight Index Average rate (Bloomberg page: EONIA Index) minus (ii) 1%
RateShort(t)	A rate computed as (i) the EMMI EURO OverNight Index Average rate (Bloomberg page: EONIA Index) minus (ii) 1%
GearingInfLong	200%
GearingInfShort	200%
GearingSupLong	400%

GearingSupShort	400%
TargetGearingLong	300%
TargetGearingShort	300%

Section D – Risks		
D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor	<p>The Group is exposed to the risks inherent in its core businesses.</p> <p>The Group's risk management focuses on the following main categories of risks, any of which could materially adversely affect the Group's business, results of operations and financial condition:</p> <p>Credit and counterparty risk (including country risk): risk of losses arising from the inability of the Group's customers, issuers or other counterparties to meet their financial commitments. Credit risk includes counterparty risk linked to market transactions (replacement risk) and as well as securitisation activities.</p> <p>Market risk: risk of a loss of value on financial instruments arising from changes in market parameters, volatility of these parameters and correlations between them.</p> <p>Operational risks: risk of losses or sanctions due to inadequacies or failures in internal procedures or systems, human error or external events;</p> <p>Structural interest and exchange rate risk: risk of loss or of write-downs in the Group's assets arising from variations in interest or exchange rates.</p> <p>Liquidity risk: risk of the Group not being able to meet its cash or collateral requirements as they arise and at a reasonable cost.</p>
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	<p>In the case of open end Notes, the duration of the Notes is dependent on an optional redemption, elected by the Issuer. The possibility of an optional redemption by the Issuer, on a predetermined date, is likely to have a negative effect on the market value of the Notes. Potential investors should consider the reinvestment risk in light of other investments available at the time of the redemption. If there is no secondary market, there might be no possibility for the investors to sell the Notes. Furthermore, this optional redemption at the sole discretion of the Issuer could prevent the Noteholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.</p> <p>The possibility of an optional redemption by the Issuer, on a predetermined date, is likely to have a negative effect on the market value of the Notes. Potential investors should consider the reinvestment risk in light of other investments available at the time of the redemption. Furthermore, this optional redemption at the sole discretion of the Issuer could prevent the Noteholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.</p> <p>The terms and conditions of the Notes may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Notes may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Notes allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, early redeem the Notes on the basis of the market value of these Notes, or deduct from any due amount the increase cost of hedging, and in each case</p>

		<p>without the consent of the Noteholders.</p> <p>Payments (whether in respect of principal and/or interest and whether at maturity or otherwise) on the Notes are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Potential investors should be aware that these Notes may be volatile and that they may receive no interest and may lose all or a substantial portion of their principal.</p> <p>The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person, any payments on the Notes are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor.</p> <p>Prospective investors in Notes benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Noteholder will be limited to the sums obtained by making a claim under the Guarantee, <u>in accordance with its terms</u> and they shall have no right to institute any proceeding, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer and, in relation to Secured Notes only, from the sums obtained following enforcement of the relevant Pledge Agreement.</p> <p>The Guarantee is a payment guarantee only and not a guarantee of the performance by the relevant Issuer or any of its other obligations under the Notes benefiting from the Guarantee.</p> <p>The Guarantee may cover only part of the relevant Issuer's payment obligations under the relevant Series of Notes. In such a case, Noteholders may retain the risk that payments under the Guarantee are less than the amounts due by the Issuer under the Notes.</p> <p>Société Générale will act as issuer under the Programme, as the Guarantor of the Notes issued by the Issuer and also as provider of hedging instruments to the Issuer. As a result, investors will be exposed not only to the credit risk of the Guarantor but also operational risks arising from the lack of independence of the Guarantor, in assuming its duties and obligations as the Guarantor and provider of the hedging instruments.</p> <p>The potential conflicts of interests and operational risks arising from such lack of independence are in part intended to be mitigated by the fact that different divisions within the Guarantor will be responsible for implementing the Guarantee and providing the hedging instruments and that each division is run as a separate operational unit, segregated by Chinese walls (information barriers) and run by different management teams.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates, in connection with their other business activities, may possess or acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Noteholders.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates may act in other capacities with regard to the Notes, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise. In connection with the offering of the Notes, the Issuer and the Guarantor and/or their affiliates may enter into one or more hedging transaction(s) with respect to a reference asset(s) or related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Notes.</p> <p>During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital.</p> <p>The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.</p>
--	--	---

Section E – Offer		
E.2.b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.

E.3	Description of the terms and conditions of the offer	<p>Public Offer Jurisdiction(s): Germany</p> <p>Offer Period: from 23/03/2016 to 25/10/2016</p> <p>Offer Price: the Notes will be offered at the market price which:</p> <ul style="list-style-type: none"> - will be determined by the Dealer on a daily basis in accordance with market conditions then prevailing including the current market price of the Underlying(s) - will be increased by fees, if any, as mentioned below - will be provided by the Dealer to any Noteholder at the request of such Noteholder. <p>Conditions to which the offer is subject: Offers of the Notes are conditional on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.</p> <p>The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. In such event, a notice to the investors on the early termination will be published on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com).</p>
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	<p>Save for any fees payable to the dealer, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.</p>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror	<p>Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.</p>

EMISSIONSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise		
A.1	Warnhinweise	<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt zu verstehen.</p> <p>Der Anleger sollte sich bei jeder Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes stützen.</p> <p>Ein Anleger, der wegen der in dem Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats möglicherweise für die Übersetzung des Basisprospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann.</p> <p>Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt.</p>
A.2	Zustimmung zur Nutzung des Basisprospekts	<p>Die Emittentin erklärt sich unter folgenden Bedingungen einverstanden mit der Verwendung dieses Basisprospekts im Zusammenhang mit einem Weiterverkauf oder einer Platzierung der Schuldverschreibungen, soweit dafür nach der Prospektrichtlinie ein Prospekt veröffentlicht werden muss (ein Prospektpflichtiges Angebot):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Die Zustimmung gilt nur während der Angebotsfrist vom 23.03.2016 bis zum 25.10.2016 (die Angebotsfrist). - Die von der Emittentin erteilte Zustimmung für die Verwendung des Basisprospekts für das Prospektpflichtige Angebot ist eine allgemeine Zustimmung (eine Allgemeine Zustimmung) mit Wirkung für jeglichen Finanzintermediär, der auf seiner Website veröffentlicht, dass er das Prospektpflichtige Angebot über die Schuldverschreibungen auf Grundlage der Allgemeinen Zustimmung der Emittentin unterbreitet, wobei sich jeder dieser Finanzintermediäre (jeweils ein Allgemein Befugter Anbieter) durch diese Veröffentlichung verpflichtet, die folgenden Verpflichtungen zu erfüllen: <p>(a) Er handelt unter Beachtung aller anzuwendenden Gesetze, Regeln, Regulierungsvorgaben und sonstigen Vorschriften (einschließlich solcher von Regulierungsbehörden), die auf das Prospektpflichtige Angebot über die Schuldverschreibungen in der Rechtsordnung des öffentlichen Angebots anzuwenden sind, insbesondere des Gesetzes zur Umsetzung der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (Richtlinie 2004/39/EG) in der jeweils geltenden Fassung (im Folgenden als die Vorschriften bezeichnet) und stellt sicher, dass (i) jegliche Anlageberatung in Bezug auf die Schuldverschreibungen durch jegliche Person angemessen ist, und dass (ii) Informationen für potenzielle Anleger einschließlich Angaben zu den Kosten (sowie Provisionen oder sonstigen Vergütungen jeder Art), die der Allgemein Befugte Anbieter im Rahmen des Angebots dieser Schuldverschreibungen erhält oder bezahlt, vollständig und klar offengelegt werden.</p> <p>(b) Er hält die jeweiligen Zeichnungs-, Verkaufs- und</p>

		<p>Übertragungsbeschränkungen in Bezug auf die Rechtsordnung des öffentlichen Angebots so ein, als würde er als Platzeur in der Rechtsordnung des öffentlichen Angebots handeln.</p> <p>(c) Er beachtet die Vorschriften zur Verhinderung von Geldwäsche und von Bestechung sowie die Regeln zur Kundenidentifikation („Know your customer“); er bewahrt Daten zur Anlegeridentifikation mindestens für den Mindestzeitraum gemäß den anzuwendenden Vorschriften auf und stellt diese Daten auf Anfrage der jeweiligen Emittentin und/oder dem jeweiligen Platzeur oder direkt den für die jeweilige Emittentin und/oder den jeweiligen Platzeur zuständigen Behörden zur Verfügung, die rechtliche Zuständigkeit über die jeweilige Emittentin und/oder den jeweiligen Platzeur haben, um die Emittentin und/oder den Platzeur in die Lage zu versetzen, die Vorschriften gegen Geldwäsche und Bestechung sowie die Regeln zur Kundenidentifikation, die für die Emittentin und/oder den Platzeur gelten, einzuhalten.</p> <p>(d) Er handelt weder direkt noch indirekt so, dass die Emittentin oder die jeweiligen Platzeure irgendwelche Vorschriften oder irgendeine Vorgabe zur Einholung oder Einreichung irgendwelcher Informationen, Genehmigungen oder Zustimmungen in irgendeiner Rechtsordnung nicht einhalten.</p> <p>(e) Er verpflichtet sich, die jeweilige Emittentin, die Garantin (soweit anwendbar) und den jeweiligen Platzeur, die Société Générale und jede ihrer Tochtergesellschaften schadlos zu halten in Bezug auf jegliche Schäden, Kosten, Ansprüche, Forderungen, Verluste oder Gebühren (einschließlich angemessener Honorare für Rechtsanwaltsfirmen), die bei einem der Genannten durch eine oder im Zusammenhang mit einer Nichteinhaltung der oben genannten Verpflichtungen des Allgemein Befugten Anbieters entstehen.</p> <p>(f) Er erkennt an, dass sich seine Verpflichtung zur Einhaltung der oben genannten Verpflichtungen nach englischem Recht richtet und erkennt für alle Streitigkeiten in diesem Zusammenhang die Zuständigkeit der englischen Gerichte an.</p> <p>Jeder Allgemein Befugte Anbieter, der den Basisprospekt für ein Prospektpflichtiges Angebot über die Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit dieser Allgemeinen Zustimmung und den damit zusammenhängenden Bedingungen verwenden will, ist verpflichtet, während der entsprechenden Angebotsfrist auf seiner Website anzugeben, dass er dafür den Basisprospekt für ein solches Prospektpflichtiges Angebot in Übereinstimmung mit der Allgemeinen Zustimmung und den damit zusammenhängenden Bedingungen nutzt.</p> <p>- Die Zustimmung erstreckt sich nur auf die Verwendung dieses Basisprospekts für das Unterbreiten von Prospektpflichtigen Angeboten in Deutschland.</p> <p>Die Informationen hinsichtlich der Bedingungen für das Prospektpflichtige Angebot werden den Anlegern durch jeden Allgemein Befugten Anbieter zum Zeitpunkt der Durchführung des Angebots zur Verfügung gestellt.</p>
--	--	--

B.1	Juristischer und kommerzieller Name der Emittentin	SG Issuer (oder die Emittentin)																									
B.2	Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Gründung	Sitz: 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxemburg, Luxemburg. Rechtsform: Aktiengesellschaft (<i>Société Anonyme</i>). Für die Emittentin geltendes Recht: Luxemburgisches Recht. Gründungsland: Luxemburg.																									
B.4b	Bekannte Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken	Die Emittentin geht davon aus, dass sie ihre Tätigkeit in Übereinstimmung mit dem Unternehmensgegenstand im Laufe des Jahres 2016 fortführen kann.																									
B.5	Beschreibung der Gruppe der Emittentin und der Position der Emittentin innerhalb der Gruppe	Die Gruppe bietet eine breite Palette an Beratungsdienstleistungen und individuellen Finanzlösungen für Privatkunden, große Unternehmen und institutionelle Anleger. Die Gruppe arbeitet in drei Kerngeschäftsfeldern, die sich gegenseitig ergänzen: <ul style="list-style-type: none"> • Französisches Privatkundengeschäft; • Internationales Privatkundengeschäft, Finanzdienstleistungen und Versicherungen (Insurance) und • Corporate- und Investmentbanking, Private Banking, Wertpapier- und Vermögensverwaltung (Asset and Wealth Management) sowie Wertpapierdienstleistungen (Securities Services). Die Emittentin ist eine Tochtergesellschaft der Société Générale-Gruppe und hat keine Tochtergesellschaften.																									
B.9	Gewinnprognose oder -schätzung der Emittentin	Nicht Anwendbar. Die Emittentin gibt keine Prognose oder Schätzung für den Gewinn ab.																									
B.10	Art möglicher Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen	Nicht Anwendbar. Der Bestätigungsvermerk enthält keine Einschränkungen.																									
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen über die Emittentin	<table border="1"> <thead> <tr> <th>(in T€)</th> <th>30. Juni 2015</th> <th>30. Juni 2014</th> <th>31. Dezember 2014 (geprüft)</th> <th>31. Dezember 2013 (geprüft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Operative Erträge</td> <td>47.313</td> <td>60.795</td> <td>110.027</td> <td>109.588</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis aus laufender Geschäftstätigkeit</td> <td>195</td> <td>193</td> <td>209</td> <td>482</td> </tr> <tr> <td>Summe Vermögenwerte</td> <td>29.129.601</td> <td>33.747.468</td> <td>23.567.256</td> <td>21.349.619</td> </tr> </tbody> </table>	(in T€)	30. Juni 2015	30. Juni 2014	31. Dezember 2014 (geprüft)	31. Dezember 2013 (geprüft)	Operative Erträge	47.313	60.795	110.027	109.588	Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	195	193	209	482	Ergebnis aus laufender Geschäftstätigkeit	195	193	209	482	Summe Vermögenwerte	29.129.601	33.747.468	23.567.256	21.349.619
(in T€)	30. Juni 2015	30. Juni 2014	31. Dezember 2014 (geprüft)	31. Dezember 2013 (geprüft)																							
Operative Erträge	47.313	60.795	110.027	109.588																							
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	195	193	209	482																							
Ergebnis aus laufender Geschäftstätigkeit	195	193	209	482																							
Summe Vermögenwerte	29.129.601	33.747.468	23.567.256	21.349.619																							

	Erklärung, dass sich die Aussichten des Emittenten seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben	Seit dem 31. Dezember 2014 hat es keine wesentlichen negativen Veränderungen bei den Aussichten der Emittentin gegeben.
	Wesentliche Veränderungen bei der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin nach dem Zeitraum, der von den historischen Finanzinformationen abgedeckt ist	Nicht Anwendbar. Seit dem 30. Juni 2015 haben sich keine wesentlichen Veränderungen an der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin ergeben.
B.13	Für die Beurteilung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevante Ereignisse aus der jüngsten Zeit	Nicht Anwendbar. Es hat bei der Emittentin in jüngster Zeit keine Ereignisse gegeben, die für die Beurteilung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevant sind.
B.14	Angabe zur Abhängigkeit der Emittentin von anderen Gesellschaften der Gruppe	Zur Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe siehe Punkt B.5 oben. SG Issuer ist innerhalb der Gruppe abhängig von der Société Générale Bank & Trust.
B.15	Beschreibung der Haupttätigkeiten der Emittentin	Die Haupttätigkeit von SG Issuer liegt in der Aufnahme von Fremdkapital durch die Emission von Optionsscheinen sowie Schuldtiteln, die für eine Platzierung bei institutionellen Kunden oder Privatkunden durch die mit der Société Générale verbundenen Vertriebsstellen vorgesehen sind. Die durch die Emission solcher Schuldtitel aufgenommenen Mittel werden dann an die Société Générale und andere Mitglieder der Gruppe verliehen.
B.16	Soweit der Emittentin bekannt, ob an ihr unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen, wer diese Beteiligungen hält bzw. diese Beherrschung ausübt und welcher Art die Beherrschung ist.	SG Issuer ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Société Générale Bank & Trust S.A., die ihrerseits eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Société Générale ist, und wird vollständig konsolidiert.

B.18	Beschreibung von Art und Umfang der Garantie	<p>Die Schuldverschreibungen werden gemäß der Garantie vom 26. Oktober 2015 unbeding und unwiderruflich von der Société Générale (die Garantin) garantiert.</p> <p>Die Garantie begründet eine unmittelbare, unbedingte, unbesicherte und allgemeine Verpflichtung der Garantin und steht derzeit und auch zukünftig im gleichen Rang mit allen anderen bestehenden und zukünftigen unmittelbaren, unbedingten, unbesicherten und allgemeinen Verbindlichkeiten der Garantin, einschließlich solcher aufgrund von Einlagen.</p>
B.19	Informationen über die Garantin, als wäre sie die Emittentin derselben Art von Wertpapieren, die Gegenstand der Garantie sind	<p>Die Informationen über die Société Générale, als wäre sie die Emittentin derselben Art von Schuldverschreibungen, die Gegenstand der Garantie sind, werden unten gemäß den Punkten 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 und B.19 / B.16 dargelegt:</p> <p>B.19/B.1: Société Générale</p> <p>B.19/B.2: Sitz: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich. Rechtsform: Aktiengesellschaft (<i>Société Anonyme</i>). Für die Emittentin geltendes Recht: Französisches Recht. Gründungsland: Frankreich.</p> <p>B.19/B.4b:</p> <p>2014 war ein weiteres Jahr der Herausforderungen für die Wirtschaft, wobei die weltweite Aktivität nur moderates Wachstum erzeugte, das je nach Region unterschiedlich ausfiel. Diese Tendenz dürfte sich im Jahr 2015 fortsetzen, welches sich – verglichen mit den Erwartungen – in Richtung einer schwächeren Erholung der Weltwirtschaft entwickelt, und zwar inmitten unzähliger Unwägbarkeiten sowohl auf der geopolitischen Front wie auf den Rohstoff- und Devisenmärkten.</p> <p>Die Eurozone kämpft dafür, zu einem dynamischeren Wachstum zurückkehren und verlangsamt so den Abbau der öffentlichen Defizite. Die Zinsen sollten auf einem Rekordtief bleiben, aber die deflationären Risiken sollten durch die Intervention der EZB unter Kontrolle gehalten werden. Diese hat nämlich die Einführung einer stärker akkommodierenden Geldpolitik und die Nutzung ihrer Bilanz zur Unterstützung des Wachstums angekündigt. Die Abwertung des Euro und sinkende Ölpreise sollten die Exportzahlen ankurbeln und die Binnennachfrage stimulieren. Die US-Wirtschaft sollte auf einem positiven Kurs bleiben und es wird erwartet, dass die US-Notenbank gegen Mitte des Jahres mit der Straffung ihrer Geldpolitik beginnen wird. Die Schwellenländer, insbesondere China, sind in eine Phase des moderateren Wachstums eingetreten. Russlands Wirtschaft hat mit den Folgen der Ukraine-Krise gepaart mit dem Rückgang der Rohstoffpreise zu kämpfen.</p> <p>Aus ordnungspolitischer Sicht war 2014 das Jahr der Einführung der Bankenunion. Die Europäische Zentralbank hat das Ruder des einheitlichen Aufsichtsmechanismus übernommen und überwacht jetzt rund 130 Banken der Eurozone, mit dem Ziel, das Bankensystems zu</p>

		<p>stärken, das Vertrauen der Wirtschaftsteilnehmer wieder herzustellen, die Bankenaufsichtsregeln zu harmonisieren und die Verbindung zwischen den Banken und ihren nationalen Behörden zu reduzieren.</p> <p>In Bezug auf die aufsichtsrechtlichen Kennzahlen kann der Konzern die neuen Anforderungen bereits erfüllen.</p> <p>B.19/B.5: Die Gruppe bietet eine breite Palette an Beratungsdienstleistungen und individuellen Finanzlösungen für Privatkunden, große Unternehmen und institutionelle Anleger. Die Gruppe arbeitet in drei Kerngeschäftsfeldern, die sich gegenseitig ergänzen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Französisches Privatkundengeschäft; • Internationales Privatkundengeschäft, Finanzdienstleistungen und Versicherungen (Insurance) und • Corporate- und Investmentbanking, Private Banking, Wertpapier- und Vermögensverwaltung (Asset and Wealth Management) sowie Wertpapierdienstleistungen (Securities Services). <p>Société Générale ist das Mutterunternehmen der Société Générale-Gruppe.</p> <p>B.19/B.9: Nicht Anwendbar. Die Emittentin gibt keine Prognose oder Schätzung für den Gewinn ab.</p> <p>B.19/B.10: Nicht Anwendbar. Der Bestätigungsvermerk enthält keine Einschränkungen.</p> <p>B.19/B.12:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;"></th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Geschäftsjahr 2015 (ungeprüft)</th> <th style="width: 20%; text-align: center;">Geschäftsjahr 2014 (geprüft, soweit nicht anders vermerkt (*))</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ergebnis (in Mio. EUR)</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nettoergebnis aus Finanzgeschäften</td> <td style="text-align: right;">25.639</td> <td style="text-align: right;">23.561 (*)</td> </tr> <tr> <td>Operative Erträge</td> <td style="text-align: right;">5.681</td> <td style="text-align: right;">4.557 (*)</td> </tr> <tr> <td>Konzernergebnis</td> <td style="text-align: right;">4.395</td> <td style="text-align: right;">2.978 (*)</td> </tr> <tr> <td>Jahresüberschuss des Konzerns</td> <td style="text-align: right;">4.001</td> <td style="text-align: right;">2.679 (*)</td> </tr> <tr> <td><i>Französisches Privatkundengeschäft</i></td> <td style="text-align: right;">1.417</td> <td style="text-align: right;">1.204 (*)</td> </tr> <tr> <td><i>Internationales Privatkundengeschäft und Finanzdienstleistungen</i></td> <td style="text-align: right;">1.077</td> <td style="text-align: right;">370 (*)</td> </tr> <tr> <td><i>Globales Bankgeschäft und Kapitalanlagelösungen</i></td> <td style="text-align: right;">1.808</td> <td style="text-align: right;">1.909 (*)</td> </tr> <tr> <td><i>Zentrale Funktionen</i></td> <td style="text-align: right;">(301)</td> <td style="text-align: right;">(804) (*)</td> </tr> <tr> <td><i>Nettokosten der Gefahr</i></td> <td style="text-align: right;">(3.065)</td> <td style="text-align: right;">(2.967)</td> </tr> <tr> <td><i>Verhältnis Kosten/Einkommen</i></td> <td style="text-align: center;">N/A</td> <td style="text-align: right;">68% (*)</td> </tr> <tr> <td><i>Netto ROE</i></td> <td style="text-align: right;">7,9%</td> <td style="text-align: right;">5,3%</td> </tr> </tbody> </table>		Geschäftsjahr 2015 (ungeprüft)	Geschäftsjahr 2014 (geprüft, soweit nicht anders vermerkt (*))	Ergebnis (in Mio. EUR)			Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	25.639	23.561 (*)	Operative Erträge	5.681	4.557 (*)	Konzernergebnis	4.395	2.978 (*)	Jahresüberschuss des Konzerns	4.001	2.679 (*)	<i>Französisches Privatkundengeschäft</i>	1.417	1.204 (*)	<i>Internationales Privatkundengeschäft und Finanzdienstleistungen</i>	1.077	370 (*)	<i>Globales Bankgeschäft und Kapitalanlagelösungen</i>	1.808	1.909 (*)	<i>Zentrale Funktionen</i>	(301)	(804) (*)	<i>Nettokosten der Gefahr</i>	(3.065)	(2.967)	<i>Verhältnis Kosten/Einkommen</i>	N/A	68% (*)	<i>Netto ROE</i>	7,9%	5,3%
	Geschäftsjahr 2015 (ungeprüft)	Geschäftsjahr 2014 (geprüft, soweit nicht anders vermerkt (*))																																							
Ergebnis (in Mio. EUR)																																									
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	25.639	23.561 (*)																																							
Operative Erträge	5.681	4.557 (*)																																							
Konzernergebnis	4.395	2.978 (*)																																							
Jahresüberschuss des Konzerns	4.001	2.679 (*)																																							
<i>Französisches Privatkundengeschäft</i>	1.417	1.204 (*)																																							
<i>Internationales Privatkundengeschäft und Finanzdienstleistungen</i>	1.077	370 (*)																																							
<i>Globales Bankgeschäft und Kapitalanlagelösungen</i>	1.808	1.909 (*)																																							
<i>Zentrale Funktionen</i>	(301)	(804) (*)																																							
<i>Nettokosten der Gefahr</i>	(3.065)	(2.967)																																							
<i>Verhältnis Kosten/Einkommen</i>	N/A	68% (*)																																							
<i>Netto ROE</i>	7,9%	5,3%																																							

		<i>Tier 1 Ratio</i>	13,5%	12,6%
		Aktivität (in Mrd. EUR)		
		Summe Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	1.334,4	1.308,1
		Forderungen an Kunden(1)	405,3	370,4
		Kundeneinlagen	379,6	349,7
		Eigenkapital (in Mrd. Euro)		
		Eigenkapital der Aktionäre der Gruppe	59,0	55,2
		Summe konsolidierte Eigenkapitalausstattung	62,7	58,9
		Kapitalflussrechnung (in Mio. Euro)		
		Mittelzufluss (-abfluss) von Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten	21.492	(10.183)
		<p>(1) Kundenforderungen beinhalten Leasingfinanzierungen und ähnliche Vereinbarungen, die zuvor in einer separaten Zeile in der Bilanz ausgewiesen wurden. Die Darstellung von Vergleichszahlen wurde entsprechend dem zum 31. Dezember 2014 veröffentlichten Jahresabschluss angepasst.</p> <p>(*) Zahlen wurden in Bezug auf den per 31. Dezember 2014 veröffentlichten Jahresabschluss nach rückwirkender Umsetzung von IFRIC 21 angepasst.</p> <p>Seit dem 31. Dezember 2014 hat es keine wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten für die Emittentin gegeben.</p> <p>Seit dem 31. Dezember 2015 haben sich keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin ergeben.</p> <p>B.19/B.13: Nicht Anwendbar. Es hat bei der Emittentin in jüngster Zeit keine Ereignisse gegeben, die für die Beurteilung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevant sind.</p> <p>B.19/B.14: Zur Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe siehe Punkt B.5 oben. Die Société Générale ist die Muttergesellschaft der Gruppe. Allerdings betreibt die Société Générale eine eigene Geschäftstätigkeit und agiert gegenüber ihren Tochtergesellschaften nicht als reine Holdinggesellschaft.</p> <p>B.19/B.15: Siehe Punkt B.19/B.5 oben.</p> <p>B.19/B.16: Nicht Anwendbar. Soweit der Société Générale bekannt, bestehen an ihr (nach französischem Recht) keine unmittelbaren oder mittelbaren Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse.</p>		

Abschnitt C – Wertpapiere		
C.1	Gattung und Art der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere einschließlich Wertpapierkennnummer	<p>Bei den Schuldverschreibungen handelt es sich um derivative Instrumente bezogen auf Portfolio.</p> <p>ISIN-Code: DE000SG6C9T6</p> <p>Common Code: Wird auf Anfrage zur Verfügung gestellt.</p>
C.2	Währung der Wertpapieremission	EUR
C.5	Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere	Nicht Anwendbar. Es bestehen keine Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Schuldverschreibungen; in manchen Rechtsordnungen kann es jedoch Beschränkungen für Verkauf und Übertragungen geben.
C.8	Mit den Wertpapieren verbundene Rechte einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte	<p>Mit den Wertpapieren verbundene Rechte:</p> <p>Soweit die Schuldverschreibungen nicht vorzeitig zurückgezahlt werden, berechtigen die Schuldverschreibungen jeden ihrer Inhaber (der Schuldverschreibungsinhaber) dazu, einen potenziellen Ertrag für die Schuldverschreibungen zu erhalten, d.h. einen Rückzahlungsbetrag, der niedriger als, gleich hoch wie oder höher sein kann als die anfänglich investierte Summe (s. Punkt C.18).</p> <p>Ein Schuldverschreibungsinhaber kann eine sofortige und fällige Zahlung jedes Betrages verlangen, wenn:</p> <ul style="list-style-type: none"> - die Emittentin nicht zahlt oder andere Verpflichtungen nach den Bedingungen der Schuldverschreibungen nicht erfüllt - die Garantin ihre Verpflichtungen im Rahmen der Garantie nicht erfüllt oder für den Fall, dass die Garantie der Société Générale ihre Gültigkeit verliert; - die Emittentin sich in einem Insolvenz- oder Konkursverfahren befindet. <p>Der Schuldverschreibungsinhaber kann eine Rückzahlung nach seinem Ermessen verlangen.</p> <p>Für Änderungen der Vertragsbedingungen der Schuldverschreibungen muss die Zustimmung des Schuldverschreibungsinhabers eingeholt werden, und zwar entsprechend den Regelungen eines Verwaltungsstellenvertrags (<i>agency agreement</i>), der den Schuldverschreibungsinhabern auf Anforderung von der Emittentin zur Verfügung gestellt wird.</p> <p>Anwendbares Recht</p> <p>Die Schuldverschreibungen und jegliche nicht vertraglichen Verpflichtungen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen englischem Recht und sind nach diesem auszulegen.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Die Emittentin akzeptiert die Zuständigkeit der englischen Gerichte bei jeglichen Streitigkeiten mit der Emittentin, erkennt aber zugleich

		<p>an, dass die Schuldverschreibungsinhaber auch vor jedem anderen zuständigen Gericht Klage erheben können.</p> <p>Rang:</p> <p>Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und stehen im gleichen Rang mit allen anderen ausstehenden unmittelbaren, unbedingten, unbesicherten und nicht nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin.</p> <p>Beschränkungen für die mit den Wertpapieren verbundenen Rechte:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Für den Fall von Anpassungen mit Auswirkungen auf den/die Basiswert(e) kann die Emittentin die Bedingungen ändern oder im Falle von außergewöhnlichen Ereignissen mit Auswirkungen auf den/die Basiswert(e) kann die Emittentin den/die Basiswert(e) durch (einen) neue(n) Basiswert(e) ersetzen, die fälligen Beträge insgesamt oder teilweise bis zum Laufzeitende der Schuldverschreibungen monetarisieren, den Fälligkeitstag der Schuldverschreibungen verschieben, die Schuldverschreibungen auf der Grundlage ihres Marktwerts vorzeitig zurückzahlen oder von jeglichen fälligen Beträgen erhöhte Kosten für die Absicherung abziehen, jeweils ohne Zustimmung der Schuldverschreibungsinhaber. - Die Emittentin kann die Schuldverschreibungen auf der Basis des Marktwerts dieser Schuldverschreibungen aus steuerlichen oder regulatorischen Gründen und wenn das Verhältnis zwischen den ausstehenden Schuldverschreibungen und den anfänglich emittierten Schuldverschreibungen niedriger ist als 10% vorzeitig zurückzahlen. - Das Recht auf die Zahlung von Kapitalbeträgen und Zinsen verjährt nach einem Zeitraum von zehn Jahren (im Fall von Kapitalbeträgen) und fünf Jahren (im Fall von Zinsen) ab dem Datum, an dem die Zahlung dieser Summen erstmalig fällig war und seit dem sie nicht gezahlt wurden. - Bei einem Zahlungsausfall der Emittentin sind die Schuldverschreibungsinhaber nicht berechtigt, Schritte und Maßnahmen zur Einleitung einer Abwicklung, Zwangsverwaltung oder Liquidation (oder ähnlicher Verfahren) der Emittentin zu ergreifen. Dennoch können Schuldverschreibungsinhaber hinsichtlich jeglicher nicht gezahlter Beträge Forderungen gegen die Garantin geltend machen. <p>Besteuerung</p> <p>Alle Zahlungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen, Rückzahlungsscheine und Zinsscheine oder aus der Garantie erfolgen frei von sowie ohne Einbehalt oder Abzug für oder aufgrund von aktuellen oder zukünftigen Steuern, Abgaben, Veranlagungen oder staatlichen Gebühren jedweder Art, die von oder seitens einer besteuerten Rechtsordnung auferlegt, erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgelegt werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist von Gesetzes wegen vorgeschrieben.</p> <p>Für den Fall, dass Beträge für oder im Namen einer besteuerten</p>
--	--	---

		Rechtsordnung abgezogen oder einbehalten werden müssen, zahlt die maßgebliche Emittentin oder gegebenenfalls die Garantin (mit Ausnahme von bestimmten Fällen) im vollen gesetzlich zulässigen Umfang diejenigen zusätzlichen Beträge, die erforderlich sind, damit jeder Schuldverschreibungsinhaber, Rückzahlungsscheininhaber oder Zinsscheininhaber nach Abzug oder Einbehalt von solchen Steuern, Abgaben, Veranlagungen oder staatlichen Gebühren den vollen Betrag erhält, der zum betreffenden Zeitpunkt fällig und zahlbar ist.	
C.11	Antrag auf Zulassung der angebotenen Wertpapiere zum Handel, um sie an einem geregelten Markt oder anderen gleichwertigen Märkten zu platzieren, unter Angabe der betreffenden Märkte	Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel an den folgenden Märkten wurde beantragt: an der Frankfurter Wertpapierbörse (Freiverkehr) und Stuttgarter Wertpapierbörse (Freiverkehr).	
C.15	Auswirkungen des Werts des/der Basisinstrumente(s) auf den Wert der Anlage	Der Wert der Schuldverschreibungen und die Zahlung eines Rückzahlungsbetrags an einen Schuldverschreibungsinhaber am Fälligkeitstag hängen von der Wertentwicklung (Performance) des/der Basiswerte(s) an dem/den relevanten Bewertungstag(en) ab. Der Wert der Schuldverschreibungen hängt von der positiven oder negativen Wertentwicklung (Performance) des Korbs der Basisinstrumente ab.	
C.16	Fälligkeitstag und letzter Referenztermin	Bei den Schuldverschreibungen handelt es sich um Papiere ohne Laufzeitbegrenzung. Für die Schuldverschreibungen ist kein letzter Referenztermin definiert.	
C.17	Abrechnungsverfahren für die derivativen Wertpapiere	Barzahlung	
C.18	Beschreibung der Ertragsmodalitäten bei derivativen Wertpapieren	Sofern nicht zuvor zurückgezahlt, wird der Ertrag der derivativen Wertpapiere wie folgt ermittelt: Festgelegte Stückelung: EUR 100	
		Endgültiger Rückzahlungsbetrag:	Nicht Anwendbar, da es sich um Schuldverschreibungen mit unbegrenzter Laufzeit handelt
		Definitionen im Zusammenhang mit Terminen:	
		Bewertungstag(t): (t von 0 bis T)	Bezeichnet jeden Berechnungstag von (und einschließlich) Bewertungstag(0) bis (und einschließlich) Bewertungstag(T). Bewertungstag(0) bezeichnet den 23.03.2016, und für jeden folgenden (t), Bewertungstag(t) ist der Berechnungstag, der dem Bewertungstag(t-1) unmittelbar

			folgt. Bewertungstag(T) entspricht dem Bewertungstag(t1).
		Bewertungstag(t1):	Bezeichnet den Optionalen Rückzahlungsbewertungstag (wie in der von der Emittentin begebenen Bekanntmachung an die Schuldverschreibungsinhaber gemäß Bedingung 5.5 oder wie in der von dem Schuldverschreibungsinhaber begebenen Bekanntmachung an die Emittentin gemäß Bedingung 5.7 bezeichnet).
		Optionaler Rückzahlungsbewertungstag:	Bezeichnet den Bewertungstag, an dem, wie in der von der Emittentin begebenen Bekanntmachung an die Schuldverschreibungsinhaber gemäß Bedingung 5.5 bzw. wie in der von dem Schuldverschreibungsinhaber begebenen Bekanntmachung an die Emittentin gemäß Bedingung 5.7 bezeichnet, der Optionale Rückzahlungsbetrag berechnet wird.
		Definitionen im Zusammenhang mit dem Produkt: Anwendbar, gemäß den Bestimmungen der zusätzlichen Bedingungen in Bezug auf Formeln	
		Level(t, Basispreis) (t von 1 bis T)	Entspricht (S(t) / Basispreis), wie definiert in Bedingung 4.1 der zusätzlichen Bedingungen in Bezug auf Formeln
		S(t) (t von 0 bis T)	Bezeichnet in Bezug auf einen Bewertungstag(t) den Portfoliolenve des Basiswerts, wie definiert in Bedingung 4.0 der zusätzlichen Bedingungen in Bezug auf Formeln
		Absicherungskostenfaktor(t) (t von 1 bis T)	steht für: Produkt(wobei i von 1 bis t läuft) $(1 - (\text{Faktor_2}(i-1) + \text{Faktor_Gap}(i-1))) \times (\text{Act}(i-1;i) / 360)$ wie definiert in Bedingung 1.4.8 der zusätzlichen Bedingungen in Bezug auf Formeln
		Faktor_2(t) (t von 0 bis T)	steht für 0,00%, einen jährlicher Provisionsatz, der von dem Wert

			des Produkts abgezogen wird.
		Faktor_Gap(t) (t von 0 bis T)	steht für 0,00% zum Bewertungstag(0). Für jeden nachfolgenden Bewertungstag(t) kann der Wert von Faktor_Gap(t) von der Berechnungsstelle geändert werden, um Folgendes zu berücksichtigen: für jeden Bewertungstag(t) den von der Berechnungsstelle bestimmten jährlichen Gap-Aufschlagsatz zu dem betreffenden Bewertungstag(t), der Folgendes widerspiegelt: die Kosten, die die Emittentin (und/oder ihre verbundenen Unternehmen) für die Nachbildung der Wertentwicklung des Produkts in Rechnung stellen würden, darunter die Kosten für Absicherung gegen das Risiko, dass der Marktwert des Produkts negativ wird
		Act(t-1;t) (t von 1 bis T)	bezeichnet die Anzahl der Kalendertage zwischen dem Bewertungstag(t-1) (einschließlich) und dem Bewertungstag(t) (ausschließlich), wie definiert in Bedingung 5.3 der zusätzlichen Bedingungen in Bezug auf Formeln
		Basispreis	Entspricht EUR 100
		Rückzahlung nach Wahl der Emittentin:	
		Optionaler Rückzahlungsbetrag:	<p>Sofern nicht vorzeitig zurückgezahlt, können nach Wahl der Emittentin die Schuldverschreibungen an einem Optionalen Rückzahlungstag gemäß den folgenden Bestimmungen in Bezug auf jede Schuldverschreibung vorzeitig zurückgezahlt werden:</p> <p>Optionaler Rückzahlungsbetrag = Festgelegte Stückelung x Level(t1, Basispreis) x Absicherungskostenfaktor(t1)</p>

		Optionale(r) Rückzahlungstag(e): Der 5. Geschäftstag, der dem Optionalen Rückzahlungsbewertungstag folgt.																					
		Rückzahlung nach Wahl der Schuldverschreibungsinhaber:																					
		Optionalen Rückzahlungsbetrag: Sofern nicht vorzeitig zurückgezahlt, können nach Wahl der Schuldverschreibungsinhaber die Schuldverschreibungen, die vom Schuldverschreibungsinhaber, der die Wahl ausübt, gehalten werden, an einem Optionalen Rückzahlungstag gemäß den folgenden Bestimmungen in Bezug auf jede Schuldverschreibung vorzeitig zurückgezahlt werden: Optionaler Rückzahlungsbetrag = Festgelegte Stückelung x Level(t1, Basispreis) x Absicherungskostenfaktor(t1)																					
		Optionale(r) Rückzahlungstag(e): Der 5. Geschäftstag, der dem Optionalen Rückzahlungsbewertungstag folgt.																					
C.19	Der endgültige Referenzpreis des Basiswerts	Siehe Punkt C.18 oben. Endgültiger Referenzpreis: Wert des/der Basisinstrumente(s) an dem/den für die Ermittlung des Rückzahlungsbetrags relevanten Bewertungstag(en) und vorbehaltlich des Eintritts bestimmter außerordentlicher Ereignisse und Anpassungen, die Auswirkungen auf den/die Basiswert(e) haben.																					
C.20	Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind	Die Schuldverschreibungen stehen in Zusammenhang mit den folgendem Portfolio aus Basiswerten: Anfängliche Zusammensetzung des Portfolios: <table border="1" data-bbox="625 1594 1388 1989"> <thead> <tr> <th>k</th> <th>Portfolio Bestandteil (k)</th> <th>Bloomberg Ticker</th> <th>Art des Korbbestandteils</th> <th>Portfolio Bestandteil</th> <th>unge- deckter Bestandteil</th> <th>Wäh- rung d Portfo Bestar teils(k)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>SPDR Gold Shares</td> <td>GLD US Equity</td> <td>Aktie</td> <td>Eigenkapital-Instrument</td> <td>Nicht An- wend- bar</td> <td>USD</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>S&P 500 TR 4 JAN 1988</td> <td>SPTR Index</td> <td>Index</td> <td>Eigenkapital-Instrument</td> <td>Nicht An- wend- bar</td> <td>USD</td> </tr> </tbody> </table>	k	Portfolio Bestandteil (k)	Bloomberg Ticker	Art des Korbbestandteils	Portfolio Bestandteil	unge- deckter Bestandteil	Wäh- rung d Portfo Bestar teils(k)	1	SPDR Gold Shares	GLD US Equity	Aktie	Eigenkapital-Instrument	Nicht An- wend- bar	USD	2	S&P 500 TR 4 JAN 1988	SPTR Index	Index	Eigenkapital-Instrument	Nicht An- wend- bar	USD
k	Portfolio Bestandteil (k)	Bloomberg Ticker	Art des Korbbestandteils	Portfolio Bestandteil	unge- deckter Bestandteil	Wäh- rung d Portfo Bestar teils(k)																	
1	SPDR Gold Shares	GLD US Equity	Aktie	Eigenkapital-Instrument	Nicht An- wend- bar	USD																	
2	S&P 500 TR 4 JAN 1988	SPTR Index	Index	Eigenkapital-Instrument	Nicht An- wend- bar	USD																	

k	Referenzpreis	Dist Rate (k,t)	Q(k,0)	Anfängliche Gewichtung(k)	Rate Long (k,t)	Rate Short (k,t)	RepoRate Long (k,t)
1	Schlusskurs	0%	siehe unten	300,00%	0%	0%	siehe unten
2	Schlusskurs	0%	siehe unten	-300,00%	0%	0%	0%

Jedes Q(k,0) gibt die Anzahl (in Anteilen dargestellt) der Portfolio Bestandteile(k) im Portfolio am Bewertungstag(0) an.
Um eine Zielgewichtung in dem Portfolio zu erhalten, wird jedes Q(k,0) bestimmt und als Anfängliche Gewichtung(k) bezeichnet, wie in der Tabelle oben dargestellt. Jedes Q(k,0) wird wie folgt bestimmt:
 $Q(k,0) = PL(0) \times \text{Anfängliche Gewichtung}(k) / S(0,k)$

RepoRateLong(1,t) bezeichnet die Summe aus (i) dem EUR SWAP (EONIA) 1 Jahres Rate (Bloomberg-Seite: EUSWE1 Index) und (ii) dem EUR-USD Fremdwährungsbasiswap 1 Jahres Rate (Bloomberg-Seite: EUBS1 Index) abzüglich der Summe aus (i) dem EURIBOR 12 Monats ACT/360 Rate (Bloomberg-Seite: EUR012M Index) und (ii) 0,10%.

Informationen über den Basiswert sind auf der/den folgenden Website(s) (falls vorhanden) oder über eine formlose Anfrage an die Société Générale erhältlich.

Parameter und Wahlmöglichkeiten in Bezug auf das Portfolio

(I) PLANMÄßIGE BERECHNUNGSTAGE:	JEDER MONTAG BIS FREITAG ZWISCHEN BEWERTUNGSTAG(0) (EINSCHLIEßLICH) UND BEWERTUNGSTAG(T) (EINSCHLIEßLICH)
(II) WAHLMÖGLICHKEITEN IN BEZUG AUF DAS PORTFOLIO	
DYNAMISCHES PORTFOLIO	NICHT ANWENDBAR
ÜBERSCHUSSRENDITE (EXCESS RETURN)	NICHT ANWENDBAR
QUANTO OPTION	NICHT ANWENDBAR
WIEDERANLAGE	INDIVIDUELLE

METHODE	KOMPONENTEN	
(III) FAKTOREN IN BEZUG AUF DAS PORTFOLIO		
ZEITBASIS (TIMEBASIS)	360	
PORTFOLIOWECHSELKURSQUELLE FIXINGZEIT	16:00 UHR ORTSZEIT LONDON	
PORTFOLIOWECHSELKURSQUELLE	WM COMPANY	
PORTFOLIO WÄHRUNG	EUR	
PL(0)	EUR 100	
RATELONG(T)	EINE RATE BERECHNET ALS (I) DER EMMI EURO OVERNIGHT INDEX AVERAGE RATE (BLOOMBERG-SEITE: EONIA INDEX) ABZÜGLICH (II) 1%	
RATESHORT(T)	EINE RATE BERECHNET ALS (I) DER EMMI EURO OVERNIGHT INDEX AVERAGE RATE (BLOOMBERG-SEITE: EONIA INDEX) ABZÜGLICH (II) 1%	
GEARINGINFLONG	200%	
GEARINGINFSHORT	200%	
GEARINGSUPLONG	400%	
GEARINGSUPSHORT	400%	
TARGETGEARINGLONG	300%	

		TARGETGEARINGSHORT	300%	
--	--	---------------------------	-------------	--

Abschnitt D – Risiken		
D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken in Bezug auf die Emittentin und die Garantin	<p>Die Gruppe ist den Risiken ihrer Kerngeschäftsbereiche ausgesetzt.</p> <p>Das Risikomanagement der Gruppe konzentriert sich auf die folgenden Hauptrisikokategorien, von denen jede beliebige schwerwiegende negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Gruppe haben könnte:</p> <p>Kredit- und Kontrahentenrisiko (einschließlich Länderrisiko): Gefahr von Verlusten, die aus der Unfähigkeit der Kunden, Emittenten oder sonstiger Kontrahenten der Gruppe zur Erfüllung ihrer finanziellen Verpflichtungen entstehen. Das Kreditrisiko umfasst das Kontrahentenrisiko in Verbindung mit Markttransaktionen (Eindeckungsrisiko) und sowie Verbriefungen.</p> <p>Marktrisiko: Risiko einer Wertminderung von Finanzinstrumenten, die sich aus Veränderungen der Marktparameter, der Volatilität dieser Parameter und Korrelationen zwischen diesen ergibt.</p> <p>Operationelles Risiko: Risiko von Verlusten oder Sanktionen aufgrund von Unzulänglichkeiten oder Fehlern in internen Verfahren und Systemen, menschlichem Fehlverhalten oder infolge externer Ereignisse;</p> <p>Strukturelles Zins- und Wechselkursrisiko: Risiko von Verlust oder von Abschreibungen in den Aktiva der Gruppe, die sich aus Schwankungen von Zinssätzen oder Wechselkursen ergeben.</p> <p>Liquiditätsrisiko: das Risiko, dass die Gruppe nicht in der Lage ist, die auftretenden Anforderungen an Barmittel oder Sicherheiten zu vertretbaren Kosten zu erfüllen.</p>
D.6	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken in Bezug auf die Wertpapiere und Risikohinweis, dass Anleger ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren können	<p>Im Falle von Schuldverschreibungen ohne Laufzeitbegrenzung hängt die Laufzeit von einer optionalen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin ab. Die Möglichkeit einer optionalen Rückzahlung durch die Emittentin an einem im Voraus festgelegten Tag wird sich wahrscheinlich nachteilig auf den Marktwert der Schuldverschreibungen auswirken. Potenzielle Anleger sollten das Wiederanlagerisiko angesichts anderer Anlagen beachten, die zum Zeitpunkt der Rückzahlung verfügbar sind. Sollte kein Sekundärmarkt vorhanden sein, haben die Anleger unter Umständen keine Möglichkeit, die Schuldverschreibungen zu verkaufen. Außerdem kann diese optionale, nach alleinigem Ermessen der Emittentin durchgeführte Rückzahlung bedeuten, dass die Schuldverschreibungsinhaber nicht während des gesamten anfänglich geplanten Zeitraums an der Wertentwicklung des (der) Basisinstrumente(s) partizipieren können.</p> <p>Die Möglichkeit einer optionalen Rückzahlung durch die Emittentin an einem im Voraus festgelegten Tag wird sich wahrscheinlich nachteilig auf den Marktwert der Schuldverschreibungen auswirken. Potenzielle Anleger sollten das Wiederanlagerisiko angesichts anderer Anlagen beachten, die zum Zeitpunkt der Rückzahlung verfügbar sind. Außerdem kann diese optionale, nach alleinigem Ermessen der Emittentin durchgeführte Rückzahlung bedeuten, dass die Schuldverschreibungsinhaber nicht während des gesamten anfänglich geplanten Zeitraums an</p>

	<p>der Wertentwicklung des (der) Basisinstrumente(s) partizipieren können.</p> <p>Die Schuldverschreibungsbedingungen können Bestimmungen enthalten, nach denen bei Auftreten bestimmter Marktstörungen Verzögerungen bei der Abrechnung der Schuldverschreibungen entstehen oder bestimmte Änderungen vorgenommen werden können. Außerdem erlauben die Schuldverschreibungsbedingungen der Emittentin, bei Auftreten von Ereignissen, die sich auf das Basisinstrument (bzw. die Basisinstrumente) auswirken, das Basisinstrument (bzw. die Basisinstrumente) durch ein neues Basisinstrument oder neue Basisinstrumente zu ersetzen, das Engagement in dem/den Basiswert(en) zu beenden und für die auf diese Weise zu erhaltenden Erlöse bis zum Fälligkeitstag einen Referenzsatz anzuwenden, den Fälligkeitstag der Schuldverschreibungen zu verschieben, die Schuldverschreibungen vorzeitig auf Basis ihres Marktwerts zurückzuzahlen oder von jeglichen fälligen Beträgen die erhöhten Kosten der Absicherung abzuziehen, und zwar in allen Fällen ohne Zustimmung der Schuldverschreibungsinhaber.</p> <p>Zahlungen (sei es in Bezug auf das Kapital und/oder Zinsen und gleichgültig, ob bei Fälligkeit oder anderweitig) auf die Schuldverschreibungen werden unter Bezugnahme auf einen bestimmten Basiswert (bzw. auf bestimmte Basiswerte) berechnet, wobei der Ertrag der Schuldverschreibungen auf den Veränderungen des Werts des Basiswerts (der Basiswerte) basiert – dieser Wert unterliegt Schwankungen. Potenzielle Anleger sollten sich bewusst sein, dass diese Schuldverschreibungen volatil sein können, und dass sie unter Umständen keine Zinsen erhalten und ihr ganzes eingesetztes Kapital oder einen wesentlichen Teil davon verlieren können.</p> <p>Die Garantie stellt eine allgemeine und unbesicherte vertragliche Verpflichtung der Garantin und keiner anderen Person dar. Alle Zahlungen auf die Schuldverschreibungen sind auch von der Bonität der Garantin abhängig.</p> <p>Potenzielle Anleger in Schuldverschreibungen, denen die Garantie zugutekommt, sollten beachten, dass bei einem Zahlungsausfall einer Emittentin der Anspruch der Schuldverschreibungsinhaber auf die Summen begrenzt sein wird, die sie nach der Geltendmachung einer Forderung aufgrund der Garantie nach Maßgabe ihrer Bestimmungen – sie sind nicht berechtigt, gegen die Emittentin ein gerichtliches oder außergerichtliches Verfahren einzuleiten oder auf andere Weise einen Anspruch gegenüber der Emittentin geltend zu machen – und, nur im Falle von besicherten Schuldverschreibungen, auf die Summen, die sie bei Verwertung des jeweiligen Pfandvertrags erhalten werden.</p> <p>Die Garantie ist nur eine Zahlungsgarantie und keine Leistungsgarantie der jeweiligen Emittentin oder Garantie für die Erfüllung ihrer sonstigen Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen, für die die Garantie besteht.</p> <p>Die Garantie deckt die Zahlungsverpflichtungen, die die Emittentin aus der jeweiligen Serie von Schuldverschreibungen hat, möglicherweise nur teilweise. In einem solchen Fall kann ein Schuldverschreibungsinhaber Gefahr laufen, dass die Zahlungen aus der Garantie niedriger als die von der Emittentin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge sind.</p> <p>Die Société Générale wird unter diesem Programme als Emittentin, als Garantin für die von der Emittentin ausgegebenen</p>
--	---

		<p>Schuldverschreibungen und ebenso als Anbieterin von Sicherungsinstrumenten für die Emittentin fungieren. Folglich sind die Anleger nicht nur dem Kreditrisiko der Garantin ausgesetzt, sondern auch operationellen Risiken, die aufgrund der fehlenden Unabhängigkeit der Garantin bei der Erfüllung ihrer Aufgaben und Pflichten als Garantin und Anbieterin der Sicherungsinstrumente bestehen.</p> <p>Die aus dieser fehlenden Unabhängigkeit entstehenden potenziellen Interessenkonflikte und operationellen Risiken sollen zum Teil durch die Tatsache gemildert werden, dass innerhalb der Garantin verschiedene Abteilungen für die Umsetzung der Garantie und die Bereitstellung der Sicherungsinstrumente verantwortlich sein werden, und dass jede Abteilung als separate Betriebseinheit, getrennt durch Chinese Walls (Informationsbarrieren) und von verschiedenen Managementteams geführt wird.</p> <p>Die Emittentin und die Garantin sowie alle deren Tochtergesellschaften und/oder verbundene Unternehmen können im Zusammenhang mit ihren sonstigen geschäftlichen Aktivitäten wesentliche Informationen über die als Basiswerte dienenden Vermögenswerte besitzen oder erwerben. Solche Aktivitäten und Informationen können nachteilige Folgen für die Schuldverschreibungsinhaber haben.</p> <p>Die Emittentin und die Garantin sowie alle deren Tochtergesellschaften und/oder verbundene Unternehmen können bezüglich der Schuldverschreibungen weitere Funktionen wie beispielsweise Market-Maker, Berechnungsstelle oder Agent ausüben. Dadurch kann möglicherweise ein Interessenkonflikt entstehen.</p> <p>Im Zusammenhang mit dem Angebot der Schuldverschreibungen können die Emittentin und die Garantin und/oder deren verbundene Unternehmen Absicherungsgeschäfte in Bezug auf einen Referenz-Vermögenswert oder darauf bezogene Derivate tätigen, was sich auf den Marktpreis, die Liquidität oder den Wert der Schuldverschreibungen auswirken kann.</p> <p>Während der Laufzeit der Schuldverschreibungen kann ihr Marktwert niedriger als das investierte Kapital sein. Des Weiteren kann eine Insolvenz der Emittentin und/oder der Garantin zu einem Totalverlust des investierten Kapitals führen.</p> <p>Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie unter Umständen ihr investiertes Kapital zur Gänze oder teilweise verlieren können.</p>
--	--	---

Abschnitt E – Angebot		
E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse	Die Nettoerlöse aus jeder Emission von Schuldverschreibungen werden für die allgemeinen Finanzierungszwecke der Société Générale-Gruppe eingesetzt. Diese Zwecke schließen die Erzielung von Gewinnen ein.
E.3	Beschreibung der Bedingungen des Angebots	<p>Land (Länder) des öffentlichen Angebots: Deutschland</p> <p>Angebotsfrist: vom 23.03.2016 bis zum 25.10.2016</p> <p>Angebotspreis: Die Wertpapiere werden zum Marktpreis angeboten.</p> <p>Welcher:</p> <ul style="list-style-type: none"> - durch den Platzeur tagesaktuell gemäß den dann vorherrschenden Marktbedingungen einschließlich dem aktuellen Marktpreis des

		<p>Basisinstruments / der Basisinstrumente bestimmt wird</p> <ul style="list-style-type: none"> - ggf. zuzüglich Gebühren, wie nachstehend angegeben - jedem Schuldverschreibungsinhaber auf dessen Antrag durch den Platzeur zur Verfügung gestellt wird. <p>Angebotskonditionen: Angebote der Wertpapiere erfolgen vorbehaltlich weiterer Bedingungen in den jeweiligen Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Finanzintermediäre, die diese ihren Kunden mitgeteilt haben.</p> <p>Die Emittentin behält sich vor, die Angebotsperiode vorzeitig egal aus welchem Grund, zu beenden. In einem solchen Fall wird eine Bekanntmachung an die Anleger über die vorzeitige Beendigung oder die Stornierung auf der Website der Emittentin veröffentlicht (http://prospectus.socgen.com).</p>
E.4	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen, auch kollidierenden Interessen.	Mit Ausnahme der dem Platzeur zu zahlenden Gebühren, hat, soweit es der Emittentin bekannt ist, keine Person, die an der Emission der Schuldverschreibungen beteiligt ist, ein für das Angebot wesentliches Interesse.
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder vom Anbieter berechnet werden	Nicht Anwendbar. Dem Anleger werden von der Emittentin oder vom Anbieter keine Ausgaben berechnet.

Annex

(This Annex forms part of the Final Terms to which it is attached)

FORM OF OPTIONAL REDEMPTION NOTICE**From : [name and address of the Noteholder]****To : Fiscal Agent – Société Générale Bank & Trust SA, Luxembourg****To : Clearance Institution****Copy to : Société Générale****«Issuer»**

**Issue of up to 500 000 Open end Notes in an aggregate principal amount of up to EUR 50 000 000
Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale
under the
Debt Instruments Issuance Programme**

Words and expressions defined in the terms and conditions of the Notes as set out in the Base Prospectus dated 26 October 2015 and any amendments or supplements relating to the present issue of Notes shall have the same meanings where used herein (unless the context otherwise requires).

When completed, this Optional Redemption Notice should be sent by the Noteholder to the Fiscal Agent and Euroclear or Clearstream Luxembourg as the case may be (the “Clearance Institution”) with a copy to the Calculation Agent and must be received by the Fiscal Agent and the Clearance Institution (with a copy to the Calculation Agent) during the Notice Period. The Clearance Institution shall verify that the Noteholder specified herein is the holder of the Notes referred to herein according to its books. Subject thereto, the Clearance Institution will confirm to the Agent the number of Notes to which such optional redemption notice relates.

Any optional redemption notice which is not duly completed in accordance with the Conditions shall be deemed to be null and void.

FISCAL AGENT : Société Générale Bank & Trust, 11 Avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg. Telephone: (352) 47 93 11 52 63 - Telefax: (352) 24 15 75

Attention: Agencies Services Events Desk (TITR/CLE/SFI)

CALCULATION AGENT : Société Générale, Tour Société Générale - 92987 Paris-La Défense.

Telephone: (33.1) 42.13.69.51- Telefax: (33.1) 42.13.74.48

Attention: Flow Equity Index Derivatives Desk

Name of the Noteholder :

Address of the Noteholder :

Phone number of the Noteholder :

Fax number of the Noteholder :

Contact name :

We hereby irrevocably exercise our option to have the following Notes redeemed by the Issuer in accordance with the Conditions :

- Number of Notes to be redeemed	:	
- Nominal Amount to be redeemed	:	
- Common Code	:	
- Our account number to be debited with the number of Notes in respect of which our option is exercised	We irrevocably instruct [] to debit such account with them and to credit the account number [] of the Issuer with [] with the Notes exercised. We enclose evidence of this instruction – Please contact [] on [] for details.	
- Cash account to which any amount due in respect of the exercise of our option to have the Notes redeemed (subject to the deduction of any Taxes and Duties payable) should be credited <i>(such account not be located in the United States)</i>	:	
-Securities account to which the Underlying (as defined in the Final terms) shall be credited <i>(such account not be located in the United States):</i>		

Date

Signature of the Noteholder