

Dated 02/09/2014

SG Issuer

**Issue of up to 5 000 000 Open end Notes in an aggregate principal amount of 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 29 April 2014, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) (the **Prospectus Directive**) as amended (which includes the amendments made by Directive 2010/73/EU (the **2010 PD Amending Directive**) to the extent that such amendments have been implemented in a Member State). 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 04/06/2014 and 24/06/2014 and 13/08/2014 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 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, U.S. Persons. 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 (which comprises the summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor (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: | 57387EN/14.9 |
| | (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 5 000 000 Notes in an aggregate principal amount of EUR 50 000 000
* |
| | (ii) | - Series: | Up to 5 000 000 Notes in an aggregate principal amount of 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 10 per Note of EUR 10 Specified Denomination
5.	Specified Denomination:	EUR 10 per Note
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	04/09/2014
	(ii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7.	Maturity Date:	Open end.
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Notes:	Secured. See paragraph "Secured Notes Provisions" below.
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:	Not Applicable
	(iii) Type of Structured Notes:	Index Linked Notes The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index 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 as per 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 being applicable as per Condition 1.4.8 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
10.	Interest Basis:	Not Applicable
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(s):** 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:
- Optional Redemption Amount = Specified Denomination x Level(T1) x Hedging Fees Factor(T1)
- Where*
(T1) is the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Issuer to the Noteholders as per Condition 5.5 of the General Terms and Conditions).
- Definitions relating to the Optional Redemption Amount are set out in paragraph "Definitions relating to the Product" of the section "DEFINITIONS APPLICABLE TO INTEREST (IF ANY), REDEMPTION AND THE UNDERLYING(S) IF ANY" below.
- (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 of the General Terms and Conditions shall be given at least five (5) Business Days prior to the Optional Redemption Valuation Date specified therein.
18. **Redemption at the option of the Noteholders:** Applicable as per Condition 5.7 of the General Terms and Conditions
- (i) **Optional Redemption Amount(s):** Unless previously redeemed, at the option of the Noteholders, the Notes held by the Noteholders exercising the option may be early redeemed on the Optional Redemption Date in accordance with the following provisions in respect of each Note:
- Optional Redemption Amount = Specified Denomination x Level(T2) x Hedging Fees Factor(T2)
- Where*
(T2) is the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Noteholder to the Issuer as per Condition 5.7 of the General Terms and Conditions).
- Definitions relating to the Optional Redemption Amount are set out in paragraph "Definitions relating to the Product" of the section "DEFINITIONS APPLICABLE TO INTEREST (IF ANY), REDEMPTION AND THE UNDERLYING(S) IF ANY" below.
- (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 of the General

Terms and Conditions shall be given at least five (5) Business Days prior to the Optional Redemption Valuation Date specified therein.

19. **Automatic Early Redemption:** Not Applicable
20. **Final Redemption Amount:** Open End. The Final Redemption Amount will be the Optional Redemption Amount payable upon the Issuer exercising his option or the Optional Redemption Amount payable upon the Noteholder exercising his option.
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)

26. (i) **Underlying(s):** The following Index as defined below:

Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website
iSTOXX- Europe Low Variance Adjusted Beta	SXLABR Index	STOXX	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, as determined by the Calculation Agent	www.stoxx.com

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the 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:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
 Additional Terms and Conditions for Index 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):** Applicable
- Valuation Date(0)**
(DD/MM/YYYY): 01/09/2014
- Valuation Date(t)**
(t ≥ 1) Means, for each $t \geq 1$, any Scheduled Trading Day following Valuation Date(0) (excluded) until the Optional Redemption Valuation Date (if any) such as Valuation Date(t) is the Scheduled Trading Day immediately following Valuation Date(t-1).
- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
- Level(t)**
(t from 0 to T) means $(S(t) / S(0))$, as defined in Condition 4.1 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
- S(t)**
(t from 0 to T) means in respect of any Valuation Date(t) the Closing Price of the Underlying, as defined in Condition 4.0 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
- Hedging Fees Factor(t)**
(t from 0 to T) means:

$$\text{Product}(\text{for } i \text{ from } 1 \text{ to } t) [(1 - (0.75\% + \text{Factor_Collat}(i-1)) \times (\text{Act}(i-1;i)) / 360)]$$
As defined in Condition 1.4.8 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
- Factor_Collat(t)** means, for each Valuation Date(t), an annual rate which shall be determined with respect to such Valuation Date(t) by the Calculation Agent as the cost that would be incurred by the Issuer (and/or its affiliates) if it were to borrow the Collateral Assets (through, for example, but without limitation, a securities lending or repurchase agreement) for an amount equal to the market value of the Product as of such Valuation Date(t) (as determined by the Calculation Agent) multiplied by the Collateralisation Percentage.
- Act(t-1;t)** 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.

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

28. **Secured Notes Provisions:** Applicable, subject to the provisions of the Additional Terms and Conditions relating to Secured Notes
- (i) **Collateral Pool:** The Collateral Assets held in the Collateral Account N°815943 established with the Collateral Custodian.
- (ii) **Type of Collateral Pool:** Multiple Series Collateral Pool
- (iii) **Type of Collateralisation:** MV Collateralisation
- **Collateral Valuation at Nominal Value:** Not Applicable
- (iv) **Eligibility Criteria:**
- A. Equities
 Are satisfying the Eligibility Criteria:
 Shares of companies which are listed on regulated markets of the following countries: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom, United States of America.
- B. Collective Investment Schemes
 Are satisfying the Eligibility Criteria:
 Units and/or shares in collective investment schemes, which may include, without limitation, SICAV, Fonds Commun de Placement or other collective investment schemes, provided that such collective investment schemes shall comply with the European Union Directive 85/611/EEC of 20 December 1985 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities or any successor thereto (including the Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13 July 2009, as amended) (the "UCITS Directive").
- (v) **Collateral Rules:**
- A. **On each Collateral Test Date:**
- (1) The aggregate value of the shares of the same company shall not represent more than 10% of the Collateral Reference Amount; and
- (2) The aggregate value of all shares in the companies, whose shares represent more than 5% of the Collateral Reference Amount, shall not exceed 40% of the Collateral Reference Amount.

B. The following guidelines shall apply:

(1) If a share fulfils the following criteria:
 ATV 60 < 10,000,000 USD and Market
 Capitalisation < 1,000,000,000 USD

Then the weight of such share in the Collateral Pool shall be limited to 1% of the Collateral Reference Amount of the Secured Notes.

“**ATV 60**” means the 60 days average traded volumes. It is calculated through data displayed in Bloomberg under the mnemonic “Volume_AVG_3M * PX LAST * FX”.

“**Market Capitalisation**” means the market capitalization of the issuer of the relevant share. It is displayed in Bloomberg under the mnemonic “CUR_MKT_CAP * FX”

(2) On each Collateral Test Date, the total market value of all shares which are issued by financial companies shall not exceed 35% of the Collateral Reference Amount of the Secured Notes.

“**Collateral Reference Amount**” means the sum of the amounts calculated in respect of each Series of Secured Notes on the Multiple Series Collateral Pool as follows: the product of (i) the Secured Note Market Value per Note determined by the Note Valuation Agent as of the relevant Valuation Point and (ii) the number of Non-Waived Notes (as defined in paragraph “Waiver of Rights”).

(vi)	Collateralisation Percentage:	100%
(vii)	Haircuts:	Not Applicable.
(viii)	Collateral Test Dates:	Each Collateral Business Day
(ix)	Collateral Substitution:	Applicable
(x)	Waiver of Rights:	Applicable
(xi)	Early Redemption Amount following occurrence of a Collateral Disruption Event:	Market Value of the Notes as defined in Condition 5.8(5) of the General Terms and Conditions
(xii)	Physical Delivery of Collateral Assets:	Not Applicable

(xiii)	Order of Priority:	The Standard Order of Priority (as defined in Condition 1 of the Additional Terms and Conditions relating to Secured Notes) applies
(xiv)	Other applicable options as per the Additional Terms and Conditions relating to Secured Notes:	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

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, <i>Freiverkehr</i>) of the Frankfurt Stock Exchange (Zertifikate Premium) and on the unofficial market (Open market, <i>Freiverkehr</i>) of the Stuttgart Stock Exchange (EUWAX). |
| (ii) | Admission to trading: | Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the unofficial market (Open market, <i>Freiverkehr</i>) of the Frankfurt Stock Exchange (Zertifikate Premium) and on the unofficial market (Open market, <i>Freiverkehr</i>) of the Stuttgart Stock Exchange (EUWAX) 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.

The Issuer and Société Générale expect to enter into hedging transactions in order to hedge the Issuer's obligations under the Notes. Should any conflicts of interest arise between (i) the responsibilities of Société Générale as Calculation Agent, Collateral Agent and Note Valuation Agent for the Notes and (ii) the responsibilities of Société Générale as counterparty to the above mentioned hedging transactions, the Issuer and Société Générale hereby represent that such conflicts of interest will be resolved in a manner which respects 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 | Not Applicable |

expenses:

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, the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying index, on the relevant valuation date(s).

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

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 only 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 index 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:** DE000SG6C6T2
 - **Common Code:** Available upon request if needed
 - **German security number (WKN number):** SG6C6T
- (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** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to

	concession:	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)	Permanently Restricted Notes:	Yes
(v)	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 addresse(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 04/09/2014 to the redemption of the Notes
- Offer Price:	The Notes will be offered at the market price which: <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.
- 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.
- Description of the application process:	The distribution activity will be carried out in accordance with the financial intermediary's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription of the Notes.
- Description of	Not Applicable

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

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

Minimum amount of application : EUR 10 (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 Investment in the Notes:

EUR 10 (i.e. 1 Note)

- Minimum Trading:

EUR 10 (i.e. 1 Note)

- Underlying

The index referred to herein (the "Index") is not sponsored,

Disclaimer: approved or sold by Société Générale. Société Générale shall not assume any responsibility in this respect.

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Licensee, other than the licensing of the STOXX Leverage and Short indices® and the related trademarks for use in connection with the products.

STOXX and its Licensors do not:

- Sponsor, endorse, sell or promote the products.
- Recommend that any person invest in the products or any other securities.
- Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of products.
- Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the products.
- Consider the needs of the products or the owners of the products in determining, composing or calculating the relevant index or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the products. Specifically,

- STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:
 - The results to be obtained by the products, the owner of the products or any other person in connection with the use of the STOXX Leverage and Short indices® and the data included in the STOXX Leverage and Short indices®;
 - The accuracy or completeness of the STOXX Leverage and Short indices® and its data;
 - The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the STOXX Leverage and Short indices® and their data;
- STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the STOXX Leverage and Short indices® or their data;
- Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between the issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the products or any other third parties.

- 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

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warning	<p>This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms.</p> <p>Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus and the applicable Final Terms 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 and the applicable Final Terms 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 and the applicable Final Terms or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus and the applicable Final Terms, 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 04/09/2014 to the redemption of the Notes (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 from time to time (hereinafter the Rules) and makes sure that (i) any investment advice in the Notes by any person is appropriate, (ii) the of 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 restrictions set out under the section headed "Subscription, Sale and Transfer Restrictions" in the Base Prospectus 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 meets any other condition specified under the clause "Other conditions to consent" in the applicable Final Terms;</p> <p>(f) 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>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 where the offer will be 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	<p>Domicile: 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Luxembourg.</p> <p>Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>).</p> <p>Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law.</p> <p>Country of incorporation: Luxembourg.</p>
B.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 2014.
B.5	Description of the Issuer's group and the issuer's position within the group	<p>The Group offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses:</p> <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. <p>The Issuer is a subsidiary of the Société Générale Group and has no subsidiaries.</p>

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 qualifications in the audit report on the historical financial information	Not Applicable. The audit reports do not include any qualification.															
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer	<table border="1" data-bbox="592 804 1219 1256"> <thead> <tr> <th data-bbox="592 804 815 920">(in K€)</th> <th data-bbox="815 804 1015 920">December 31, 2013 (audited)</th> <th data-bbox="1015 804 1219 920">December 31, 2012 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="592 920 815 1003">Operating Revenues</td> <td data-bbox="815 920 1015 1003">109 588</td> <td data-bbox="1015 920 1219 1003">6 805</td> </tr> <tr> <td data-bbox="592 1003 815 1086">Profit from operations</td> <td data-bbox="815 1003 1015 1086">482</td> <td data-bbox="1015 1003 1219 1086">5 233</td> </tr> <tr> <td data-bbox="592 1086 815 1202">Profit from continuing operations</td> <td data-bbox="815 1086 1015 1202">482</td> <td data-bbox="1015 1086 1219 1202">5 233</td> </tr> <tr> <td data-bbox="592 1202 815 1256">Total Assets</td> <td data-bbox="815 1202 1015 1256">22 049 619</td> <td data-bbox="1015 1202 1219 1256">361 269</td> </tr> </tbody> </table>	(in K€)	December 31, 2013 (audited)	December 31, 2012 (audited)	Operating Revenues	109 588	6 805	Profit from operations	482	5 233	Profit from continuing operations	482	5 233	Total Assets	22 049 619	361 269
(in K€)	December 31, 2013 (audited)	December 31, 2012 (audited)															
Operating Revenues	109 588	6 805															
Profit from operations	482	5 233															
Profit from continuing operations	482	5 233															
Total Assets	22 049 619	361 269															
	Material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements	Not Applicable. There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited financial statements.															
	Significant changes in the financial	Not Applicable. There has been no significant change in the Issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information.															

	or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	
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 activities of SG Issuer is raising finance by the issuance of debt securities designed to be placed to institutional customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.
B.16	To the extent known to the issuer, whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and nature of such control	SG Issuer is a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale Bank & Trust S.A. which is itself a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.
B.18	Nature and scope of the	The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the

	guarantee	<p>Guarantor) pursuant to the Guarantee dated 29 April 2014.</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 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. B.19/ B.4b: The euro zone and, in particular France are very gradually moving towards recovery. Furthermore, the improved economic climate in the United States remains contingent on how the country will make an exit from its quantitative and fiscal monetary policies. In the emerging countries, markets are contending with a surge in capital flight. Current developments could weigh on emerging country growth, but not to the extent of triggering systemic financial crises akin to those observed in the 1990s. Several regulations on market activity operations are continuing to come into effect in Europe and the United States. New fundamental developments in retail banking are also expected. In a restrictive macro-economic environment, the major goal of market place discussions is to produce a sustainable growth model for the financial sector which maintains banks' ability to finance the economy amid more restrictive budget policies. However, it is clear that the addition of new regulatory constraints, compounded by potential competitive bias between countries, will weigh significantly on the profitability of some activities. They may therefore influence the development model of certain players in the banking sector. The Société Générale Group continues to adapt the structure of its business lines and embarked on the second step of its transformation plan to refocus its structure on three pillars of excellence:</p> <ul style="list-style-type: none"> • French Retail Banking; • International retail Banking and Financial Services (IBFS); • Global Banking and Investor Solutions (GBIS). <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. B.19/ B.9: Not Applicable. The Issuer does not make any figure of profit forecast or estimate. B.19/B.10: Not applicable. The audit report does not include any qualification. B.19/B.12:</p> <table border="1" data-bbox="453 1704 1359 2020"> <thead> <tr> <th></th> <th>Half year 2014 (Unaudited)</th> <th>Year ended 2013</th> <th>Half year 2013 (Unaudited)</th> <th>Year ended 2012 (*)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Results (in EUR M)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Net Banking Income</td> <td>11,569</td> <td>22,433(**)</td> <td>11,101(**)</td> <td>23,110</td> </tr> <tr> <td>Operating income</td> <td>2,378</td> <td>2,336(**)</td> <td>1,405(**)</td> <td>2,757</td> </tr> </tbody> </table>		Half year 2014 (Unaudited)	Year ended 2013	Half year 2013 (Unaudited)	Year ended 2012 (*)	Results (in EUR M)					Net Banking Income	11,569	22,433(**)	11,101(**)	23,110	Operating income	2,378	2,336(**)	1,405(**)	2,757
	Half year 2014 (Unaudited)	Year ended 2013	Half year 2013 (Unaudited)	Year ended 2012 (*)																		
Results (in EUR M)																						
Net Banking Income	11,569	22,433(**)	11,101(**)	23,110																		
Operating income	2,378	2,336(**)	1,405(**)	2,757																		

Net income before non controlling interests	1,504	2,394(**)	1,532(**)	1,224
Net income	1,345	2,044(**)	1,319(**)	790
French Retail Banking	659	1,196(**)	597(**)	1,291
International Retail Banking & Financial Services	34	983(**)	498(**)	617
Global Banking and Investor Solutions	1,066	1,206(**)	1,024(**)	761
Corporate Centre	(414)	(1,341) (**)	(800)(**)	(1,879)
Activity (in EUR bn)				
Total assets and liabilities	1,322.6	1,214.2 (**)	1,254.1	1,250.9
Customer loans	336.2	332.7 (**)	341.2	350.2
Customer deposits	341.8	334.2(**)	350.0	337.2
Equity (in billions of euros)				
Group shareholders' equity	53.3	50.9(**)	49.4	49.3
Total consolidated equity	56.0	54.0(**)	53.3	53.6

(*) Items relating to the results for 2012 have been restated due to the implementation of IAS (International Accounting Standard) 19: the change in accounting method involves the adjustment of data for the previous year.

(**) 2013 data adjusted following the retrospective implementation of IFRS 10 and 11 on January 1st, 2014.

Not Applicable. There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited financial statements.

Not Applicable. There has been no significant change in the Issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information.

B.19/B.13:
Not Applicable. There has been no recent events particular to the Issuer which is to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.

B.19/ B.14:
See Element B.5 above for the Issuer's position within the Group.
Société Générale is the ultimate holding company of the Group. However, Société Générale operates its own business; it does not act as a simple holding company vis-à-vis its subsidiaries.

B.19/ B.15:
See Element B.19/ B.5 above.

B.19/ B.16:
Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.

Section C – Securities						
C.1	Type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	The Notes are derivative instruments indexed on index. ISIN code: DE000SG6C6T2				
C.2	Currency of the securities issue	EUR				
C.5	Description of any restrictions on the free transferability of the securities	There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions.				
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights and procedures for the exercise of those rights	<p>Specified Denomination: EUR 10</p> <p>Rights attached to the securities:</p> <p>Unless the Notes are previously redeemed, the Notes will entitle each holder of the Notes (a Noteholder) to receive a potential return on the Notes a redemption amount which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18).</p> <p>In addition to the Guarantee of the Guarantor, payments due under the Notes will be secured by a pledge over collateral assets which comply with the following Eligibility Criteria and Collateral Rules:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Eligibility Criteria:</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="vertical-align: top;"> <p>A. Equities</p> <p>Are satisfying the Eligibility Criteria: Shares of companies which are listed on regulated markets of the following countries: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom, United States of America.</p> </td> <td style="vertical-align: top;"> <p>B. Collective Investment Schemes</p> <p>Are satisfying the Eligibility Criteria: Units and/or shares in collective investment schemes, which may include, without limitation, SICAV, Fonds Commun de Placement or other collective investment schemes, provided that such collective investment schemes shall comply with the European Union Directive 85/611/EEC of 20 December 1985 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities or any successor thereto (including the Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13 July 2009, as amended) (the “UCITS Directive”).</p> </td> </tr> </tbody> </table>	Eligibility Criteria:		<p>A. Equities</p> <p>Are satisfying the Eligibility Criteria: Shares of companies which are listed on regulated markets of the following countries: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom, United States of America.</p>	<p>B. Collective Investment Schemes</p> <p>Are satisfying the Eligibility Criteria: Units and/or shares in collective investment schemes, which may include, without limitation, SICAV, Fonds Commun de Placement or other collective investment schemes, provided that such collective investment schemes shall comply with the European Union Directive 85/611/EEC of 20 December 1985 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities or any successor thereto (including the Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13 July 2009, as amended) (the “UCITS Directive”).</p>
Eligibility Criteria:						
<p>A. Equities</p> <p>Are satisfying the Eligibility Criteria: Shares of companies which are listed on regulated markets of the following countries: Australia, Austria, Belgium, Canada, Denmark, Finland, France, Germany, Greece, Hong Kong, Ireland, Israel, Italy, Japan, Netherlands, New Zealand, Norway, Portugal, Singapore, Spain, Sweden, Switzerland, United Kingdom, United States of America.</p>	<p>B. Collective Investment Schemes</p> <p>Are satisfying the Eligibility Criteria: Units and/or shares in collective investment schemes, which may include, without limitation, SICAV, Fonds Commun de Placement or other collective investment schemes, provided that such collective investment schemes shall comply with the European Union Directive 85/611/EEC of 20 December 1985 on the coordination of laws, regulations and administrative provisions relating to undertakings for collective investment in transferable securities or any successor thereto (including the Directive 2009/65/EC of the European Parliament and of the Council of 13 July 2009, as amended) (the “UCITS Directive”).</p>					

Collateral Rules:	<p>A. On each Collateral Test Date:</p> <p>(1) The aggregate value of the shares of the same company shall not represent more than 10% of the Collateral Reference Amount; and</p> <p>(2) The aggregate value of all shares in the companies, whose shares represent more than 5% of the Collateral Reference Amount, shall not exceed 40% of the Collateral Reference Amount.</p> <p>B. The following guidelines shall apply:</p> <p>(1) If a share fulfils the following criteria: ATV 60 < 10 000 000 USD and Market Capitalisation < 1 000 000 000 USD</p> <p>Then the weight of such share in the Collateral Pool shall be limited to 1% of the Collateral Reference Amount of the Secured Notes.</p> <p>“ATV 60” means the 60 days average traded volumes. It is calculated through data displayed in Bloomberg under the mnemonic “Volume_AVG_3M * PX LAST * FX”.</p> <p>“Market Capitalisation” means the market capitalization of the issuer of the relevant share. It is displayed in Bloomberg under the mnemonic “CUR_MKT_CAP * FX”</p> <p>(2) On each Collateral Test Date, the total market value of all shares which are issued by financial companies shall not exceed 35% of the Collateral Reference Amount of the Secured Notes.</p> <p>“Collateral Reference Amount” means the sum of the amounts calculated in respect of each Series of Secured Notes on the Multiple Series Collateral Pool as follows: the product of (i) the Secured Note Market Value per Note determined by the Note Valuation Agent as of the relevant Valuation Point and (ii) the number of Non-Waived Notes (as defined in paragraph “Waiver of Rights”).</p>
--------------------------	---

A Noteholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case:

- the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Notes or in

the event that the guarantee of Société Générale stops being valid including, its obligations under the pledge securing the Notes

- the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee;
- of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer.

The Noteholder may exercise a redemption at its discretion.

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.

- The Issuer accepts the exclusive competence of the courts of England in benefit of the Noteholders in relation to any dispute against the Issuer but accepts that such Noteholders may bring their action before any other competent court.

Ranking:

The Notes will be direct, unconditional, secured, limited recourse and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank equally with all other outstanding direct, unconditional, secured, limited recourse and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.

Limitations to rights attached to the securities:

- 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 the Notes early on the basis of the market value of these Notes for tax or regulatory reasons or in case of occurrence of a collateral disruption event 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.

- In the case of a payment default by the SG Issuer, Noteholders' recourse against the Issuer will be limited to the collateral assets applicable to these Notes, constituting together the collateral pool, which is a multiple series collateral pool and then may be shared by several series of secured notes. Nevertheless, Noteholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount.

- 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.

Taxation

All payments in respect of Notes, Receipts and Coupons or under the Guarantee shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or on behalf of any Tax Jurisdiction unless such withholding or deduction is required by law.

In the event that any amounts are required to be deducted or withheld for, or

		<p>on behalf of, any Tax Jurisdiction, the relevant Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall (except in certain circumstances), to the fullest extent permitted by law, pay such additional amount as may be necessary, in order that each Noteholder, Receiptholder or Couponholder, after deduction or withholding of such taxes, duties, assessments or governmental charges, will receive the full amount then due and payable.</p> <p>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>								
C.11	Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question	Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the unofficial market (Open market, <i>Freiverkehr</i>) of the Frankfurt Stock Exchange (Zertifikate Premium) and on the unofficial market (Open market, <i>Freiverkehr</i>) of the Stuttgart Stock Exchange (EUWAX) with effect from or as soon as practicable after the Issue Date.								
C.15	How the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)	<p>The value of the Notes, the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying index, on the relevant valuation dates.</p> <p>The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of the underlying index.</p>								
C.16	The maturity date and the final reference date	The Notes are open-end Notes.								
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	Cash delivery								
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> <table border="1"> <tr> <td>Final Redemption Amount:</td> <td>Open End. The Final Redemption Amount will be the Optional Redemption Amount payable upon the Issuer exercising his option or the Optional Redemption Amount payable upon the Noteholder exercising his option.</td> </tr> <tr> <td>Definitions relating to date(s):</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Valuation Date(0) (DD/MM/YYYY)</td> <td>01/09/2014</td> </tr> <tr> <td>Valuation Date(t) (t ≥ 1):</td> <td>Means, for each t ≥ 1, any Scheduled Trading Day following Valuation Date(0) (excluded) until the Optional Redemption Valuation Date (if any) such as Valuation Date(t) is the Scheduled</td> </tr> </table>	Final Redemption Amount:	Open End. The Final Redemption Amount will be the Optional Redemption Amount payable upon the Issuer exercising his option or the Optional Redemption Amount payable upon the Noteholder exercising his option.	Definitions relating to date(s):		Valuation Date(0) (DD/MM/YYYY)	01/09/2014	Valuation Date(t) (t ≥ 1):	Means, for each t ≥ 1, any Scheduled Trading Day following Valuation Date(0) (excluded) until the Optional Redemption Valuation Date (if any) such as Valuation Date(t) is the Scheduled
Final Redemption Amount:	Open End. The Final Redemption Amount will be the Optional Redemption Amount payable upon the Issuer exercising his option or the Optional Redemption Amount payable upon the Noteholder exercising his option.									
Definitions relating to date(s):										
Valuation Date(0) (DD/MM/YYYY)	01/09/2014									
Valuation Date(t) (t ≥ 1):	Means, for each t ≥ 1, any Scheduled Trading Day following Valuation Date(0) (excluded) until the Optional Redemption Valuation Date (if any) such as Valuation Date(t) is the Scheduled									

			Trading Day immediately following Valuation Date(t-1).
		Optional Redemption Valuation Date	means the Valuation Date(t) specified as such in the (i) notice served by the Issuer for any reason or (ii) the Put Notice served by the Noteholders as per Condition 5.7; as the case may be.
		Definitions relating to the Product:	
		Level(t) (t from 0 to T)	means $S(t) / S(0)$
		S(t) (t from 0 to T)	means in respect of any Valuation Date(t) the closing price of the Underlying
		Hedging Fees Factor(t) (t from 0 to T)	means: Product(for i from 1 to t) $[(1 - (0.75\% + \text{Factor_Collat}(i-1)) \times (\text{Act}(i-1;i)) / 360)]$
		Factor_Collat(t)	means, for each Valuation Date(t), an annual rate which shall be determined with respect to such Valuation Date(t) by the Calculation Agent as the cost that would be incurred by the Issuer (and/or its affiliates) if it were to borrow the Collateral Assets (through, for example, but without limitation, a securities lending or repurchase agreement) for an amount equal to the market value of the product as of such Valuation Date(t) (as determined by the Calculation Agent).
		Act(t-1;t)	means the number of calendar days between Valuation Date(t-1) (included) and Valuation Date(t) (excluded).
		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: Optional Redemption Amount = Specified Denomination x Level(T1) x Hedging Fees Factor(T1) Where (T1) is the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Issuer to the Noteholders).
		Optional Redemption Date(s):	The 5 th Business Day following the Optional Redemption Valuation Date.
		Redemption at the option of the Noteholders:	

		<p>Optional Redemption Amount: Unless previously redeemed, at the option of the Noteholders, the Notes may be early redeemed on the Optional Redemption Date in accordance with the following provisions in respect of each Note:</p> <p>Optional Redemption Amount = Specified Denomination x Level(T2) x Hedging Fees Factor(T2)</p> <p>Where (T2) is the Optional Redemption Valuation Date (as indicated in the notice given by the Noteholder to the Issuer).</p>										
		<p>Optional Redemption Date(s): The 5th Business Day following the Optional Redemption Valuation Date.</p>										
C.19	The final reference price of the underlying	<p>See Element C.18 above.</p> <p>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).</p>										
C.20	Type of the underlying and where the information on the underlying can be found	<p>The type of underlying is: index.</p> <p>Information about the underlying is available on the following website(s), if any, or upon simple request to Société Générale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Index Name</th> <th>Bloomberg Ticker</th> <th>Index Sponsor</th> <th>Exchange</th> <th>Website</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>iSTOXX-Europe Low Variance Adjusted Beta</td> <td>SXLABR Index</td> <td>STOXX</td> <td>Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, as determined by the Calculation Agent</td> <td>www.stoxx.com</td> </tr> </tbody> </table>	Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website	iSTOXX-Europe Low Variance Adjusted Beta	SXLABR Index	STOXX	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, as determined by the Calculation Agent	www.stoxx.com
Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website								
iSTOXX-Europe Low Variance Adjusted Beta	SXLABR Index	STOXX	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, as determined by the Calculation Agent	www.stoxx.com								

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> <p>The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person, any payments on the Notes are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor.</p> <p>Prospective investors in Notes benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Noteholder will be limited to the sums obtained by making a claim under the Guarantee, and the relevant provisions of the Guarantee and they shall have no right to institute any proceeding, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer and, in relation to Secured Notes only, from the sums obtained following enforcement of the relevant Pledge Agreement.</p> <p>The Guarantee is a payment guarantee only and not a guarantee of the performance by the relevant Issuer or any of its other obligations under the Notes benefiting from the Guarantee.</p> <p>The Guarantee may cover only part of the relevant Issuer's payment obligations under the relevant Series of Notes. In such a case, Noteholders may retain the risk that payments under the Guarantee are less than the amounts due by the Issuer under the Notes.</p> <p>Société Générale will act as issuer under the Programme, as the Guarantor of the Notes issued by the Issuer and also as provider of hedging instruments to the Issuer. As a result, investors will be exposed not only to the credit risk of the Guarantor but also operational risks arising from the lack of independence of the Guarantor, in assuming its duties and obligations as the Guarantor and provider of the hedging instruments.</p> <p>The potential conflicts of interests and operational risks arising from such lack of independence are in part intended to be mitigated by the fact that different divisions within the Guarantor will be responsible for implementing the Guarantee and providing the hedging instruments and that each division is run as a separate operational unit, segregated by Chinese walls (information barriers) and run by different management teams.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates, in connection with their other business activities, may possess or acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Noteholders.</p> <p>The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates may act in other capacities with regard to the Notes, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise.</p> <p>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>
D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities and risk warning to the effect that investors may lose	<p>In the case of open end Notes, the duration of the Notes is dependent on an optional redemption, elected by the Issuer or the Noteholder, as the case may be.</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.</p>

	<p>the value of their entire investment or part of it</p>	<p>Potential investors should consider the reinvestment risk in light of other investments available at the time of the redemption.</p> <p>If there is no secondary market, there might be no possibility for the investors to sell the Notes.</p> <p>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 index, the terms and conditions of the Notes allow the Issuer to substitute the underlying index by new underlying index(es), cease the exposure to the underlying index(es) 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.</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	<p>Reasons for the offer and use of proceeds</p>	<p>The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.</p>
E.3	<p>Description of the terms and conditions of the offer</p>	<p>Public Offer Jurisdiction(s): Germany</p> <p>Offer Period: from 04/09/2014 to the redemption of the Notes</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.</p>

E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for any fees payable to the Dealer, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror	Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise		
A.1	Warnhinweise	<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt und den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen zu verstehen.</p> <p>Der Anleger sollte sich bei jeder Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Basisprospekt und die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen 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 und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen 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 und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.</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 Prospekttrichtlinie ein Prospekt veröffentlicht werden muss (ein Prospektpflichtiges Angebot):</p> <ul style="list-style-type: none"> - Die Zustimmung gilt nur während der Angebotsfrist vom 04. September 2014 bis zur Rückzahlung der Schuldverschreibungen (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 im Land 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 beachtet die im Basisprospekt unter dem Abschnitt „<i>Zeichnung, Verkauf und Übertragungsbeschränkungen</i>“ (<i>Subscription, Sale and Transfer Restrictions</i>)</p>

		<p>enthaltenen Beschränkungen in Bezug auf das Land des öffentlichen Angebots so, als würde er als Platzeur im Land 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 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 irgendeinem Land nicht einhalten.</p> <p>(e) Er erfüllt sämtliche anderen Bedingungen, die unter der Klausel „<i>Weitere Bedingungen für die Zustimmung</i>“ (<i>Other conditions to consent</i>) in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen genannt sind.</p> <p>(f) 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>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 dort, wo ein solches Angebot unterbreitet wird, den Anlegern durch jeden Allgemein Befugten Anbieter zur Verfügung gestellt.</p>
--	--	--

Abschnitt B – Emittentin und Garantin		
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 2014 fortführen kann.															
B.5	Beschreibung der Gruppe der Emittentin und der Position der Emittentin innerhalb der Gruppe	<p>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>Die Emittentin ist eine Tochtergesellschaft der Société Générale-Gruppe und hat keine Tochtergesellschaften.</p>															
B.9	Gewinnprognose oder -schätzung der Emittentin	Entfällt. Die Emittentin gibt keine Prognose oder Schätzung für den Gewinn ab.															
B.10	Art möglicher Einschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen	Entfällt. Der Bestätigungsvermerk enthält keine Einschränkungen.															
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen über die Emittentin	<table border="1"> <thead> <tr> <th>(in T€)</th> <th>31. Dezember 2013 (geprüft)</th> <th>31. Dezember 2012 (geprüft)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Operative Erträge</td> <td>109 588</td> <td>6 805</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit</td> <td>482</td> <td>5 233</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis aus laufender Geschäftstätigkeit</td> <td>482</td> <td>5 233</td> </tr> <tr> <td>Summe Vermögenswerte</td> <td>22 049 619</td> <td>361 269</td> </tr> </tbody> </table>	(in T€)	31. Dezember 2013 (geprüft)	31. Dezember 2012 (geprüft)	Operative Erträge	109 588	6 805	Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	482	5 233	Ergebnis aus laufender Geschäftstätigkeit	482	5 233	Summe Vermögenswerte	22 049 619	361 269
(in T€)	31. Dezember 2013 (geprüft)	31. Dezember 2012 (geprüft)															
Operative Erträge	109 588	6 805															
Ergebnis der betrieblichen Tätigkeit	482	5 233															
Ergebnis aus laufender Geschäftstätigkeit	482	5 233															
Summe Vermögenswerte	22 049 619	361 269															
	Wesentliche negative Veränderungen der Aussichten für die Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses	Entfällt. Seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses hat es keine wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten für die Emittentin gegeben.															
	Wesentliche Veränderungen bei der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin nach dem Zeitraum, der von den historischen Finanzinformationen abgedeckt ist	Entfällt. Nach dem Zeitraum, der von den historischen Finanzinformationen abgedeckt ist, hat es keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin gegeben.															

B.13	Für die Beurteilung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevante Ereignisse aus der jüngsten Zeit	Entfällt. 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 Haupttätigkeiten von SG Issuer liegen in der Aufnahme von Fremdkapital durch die Emission von Schuldverschreibungen (Euro Medium Term Notes), 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	Die Schuldverschreibungen werden gemäß der Garantie von 29. April 2014 unbeding und unwiderruflich von der Société Générale (die Garantin) garantiert. 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.
B.19	Informationen über die Garantin, als wäre sie die Emittentin derselben Art von Wertpapieren, die Gegenstand der Garantie sind	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: B.19/ B.1: Société Générale B.19/ B.2: Sitz: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, Frankreich. Rechtsform: Aktiengesellschaft (Société Anonyme). Für die Emittentin geltendes Recht: Französisches Recht.

	<p>Gründungsland: Frankreich.</p> <p>B.19/ B.4b:</p> <p>Die Eurozone und insbesondere Frankreich bewegen sich ganz allmählich Richtung Erholung. Des Weiteren bleibt das verbesserte wirtschaftliche Klima in den USA abhängig von der Frage, wie sich das Land von seiner quantitativen und fiskalischen Geldpolitik verabschieden wird.</p> <p>In den Schwellenländern kämpfen die Märkte mit einem akuten Anstieg der Kapitalflucht. Aktuelle Entwicklungen könnten sich auf das Wachstum der Schwellenländer auswirken, aber nicht in einem Ausmaß, das systemische Finanzkrisen, wie jene, die in den 1990er Jahren zu beobachten waren, auslösen könnte.</p> <p>Weiterhin werden verschiedene Regulierungen der Marktaktivitäten für Europa und die Vereinigten Staaten von Amerika in Kraft treten.</p> <p>Neue fundamentale Entwicklungen im Privatkundengeschäft werden darüber hinaus erwartet.</p> <p>In einem einschränkenden makroökonomischen Umfeld ist das Hauptziel der Diskussionen im Markt, ein nachhaltiges Wachstumsmodell für den Finanzsektor hervorzubringen, welches den Banken ermöglicht, die Wirtschaft auch in Zeiten restriktiver Haushaltspolitik zu finanzieren. Dennoch ist klar, dass neue regulatorische Einschränkungen, die durch mögliche wettbewerbliche Ungleichgewichte zwischen den Ländern verstärkt werden, sich erheblich auf die Profitabilität bestimmter Aktivitäten auswirken werden. Sie werden daher möglicherweise die Entwicklungsmodelle bestimmter Akteure im Bankensektor beeinflussen.</p> <p>Die Société Générale-Gruppe führt die Anpassung der Struktur ihrer Geschäftsbereiche fort und unternimmt den zweiten Schritt ihres Umwandlungsplans zur Neuausrichtung ihrer Struktur in drei Kompetenzbereiche:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Französisches Privatkundengeschäft (French Retail Banking); • Internationales Privatkundengeschäft und Finanzdienstleistungen (International retail Banking and Financial Services; IBFS); • Globales Bankgeschäft und Kapitalanlagelösungen (Global Banking and Investor Solutions; GBIS). <p>B.19/ B.5:</p> <p>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:</p> <p>Entfällt. Die Emittentin gibt keine Prognose oder Schätzung für den Gewinn ab.</p>
--	--

B.19/ B.10:

Entfällt. Der Bestätigungsvermerk enthält keine Einschränkungen.

B.19/ B.12:

	Halbjahr r 2014 (nicht geprüft)	Geschäftsjahr hr 2013	Halbjahr 2013 (nicht geprüft)	Geschäftsjahr r 2012*
Ergebnis (in Mio. EUR)				
Nettoergebnis aus Finanzgeschäften	11.569	22.433(**)	11.101(**)	23.110
Operative Erträge	2.378	2.336(**)	1.405(**)	2.757
Konzernergebnis ohne Minderheiten	1.504	2.394(**)	1.532(**)	1.224
Jahresüberschuss	1.345	2.044(**)	1.319(**)	790
<i>Französisches Privatkundengeschäft</i>	659	1.196(**)	597(**)	1.291
<i>Internationales Privatkundengeschäft und Finanzdienstleistungen</i>	34	983(**)	498(**)	617
<i>Globales Bankgeschäft und Kapitalanlagelösungen</i>	1.066	1.206(**)	1.024(**)	761
<i>Zentrale Funktionen</i>	(414)	(1.341)(**)	(800)(**)	(1.879)
Aktivität (in Mrd. EUR)				
Summe Vermögenswerte und Verbindlichkeiten:	1.322,6	1.214,2 (**)	1.254,1	1.250,9
Forderungen an Kunden	336,2	332,7 (**)	341, 2	350,2
Kundeneinlagen	341,8	334,2(**)	350,0	337,2
Eigenkapital (in Mrd. Euro)				
Eigenkapital der Aktionäre der Gruppe	53,3	50,9(**)	49,4	49,3
Konsolidiertes Eigenkapital insgesamt	56,0	54,0(**)	53,3	53,6

(*) *Buchungsposten im Zusammenhang mit den Ergebnissen für das Jahr 2012 wurden aufgrund der Einführung von IAS (International Accounting Standard) 19 angepasst: die Änderung der Bilanzierungsmethode beinhaltet die Anpassung der Daten des Vorjahres.*

(**) *Daten von 2013 wurden nach der rückwirkenden Umsetzung der internationalen Rechnungslegungsvorschriften (IFRS) 10 und 11 am 1. Januar 2014 angepasst.*

Entfällt. Seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses hat es keine wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten für die Emittentin gegeben.

Entfällt. Nach dem Zeitraum, der von den historischen Finanzinformationen abgedeckt ist, hat es keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder

		<p>der Handelsposition der Emittentin gegeben.</p> <p>B.19/ B.13: Entfällt. 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.5 oben.</p> <p>B.19/ B.16: Entfällt. 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 Indizes.</p> <p>ISIN-Code: DE000SG6C6T2</p>
C.2	Währung der Wertpapieremission	EUR
C.5	Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere	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	Festgelegte Stückelung: EUR 10

<p>Wertpapieren verbundene Rechte einschließlich der Rangordnung, Beschränkungen dieser Rechte und Verfahren zu ihrer Ausübung</p>	<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>Zusätzlich zu der Garantie der Garantin sind fällige Zahlungen im Rahmen dieser Schuldverschreibungen besichert durch ein Pfandrecht an Vermögenswerten zur Besicherung, die den folgenden Auswahlkriterien und Regeln für Sicherheiten entsprechen:</p>	
	<p>Auswahlkriterien:</p>	<p><u>A. Aktien</u> die das Auswahlkriterium erfüllen, sind: Aktien von Unternehmen die am regulierten Markt der folgenden Länder gelistet sind: Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Hong Kong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten von Amerika.</p> <p><u>B. Organismen für gemeinsame Anlagen</u> die das Auswahlkriterium erfüllen, sind: Einheiten und/oder Aktien in Organismen für gemeinsame Anlagen, die ohne Einschränkung SICAV, Fonds Commun de Placement oder andere Organismen für gemeinsame Anlagen beinhaltet, vorausgesetzt das diese gemeinsamen Anlagemodelle mit der Richtlinie 85/611/EWG der Europäischen Union vom 20. Dezember 1985 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) oder jedem Nachfolger davon (beinhaltend die Richtlinie 2009/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009, wie geändert (die „OGAW Richtlinie“), übereinstimmen.</p>
	<p>Regeln für Sicherheiten:</p>	<p>A. An jedem Sicherheiten Testtag (Collateral Test Date):</p> <p>(1) Der Gesamtwert von Aktien desselben Unternehmens darf nicht mehr als 10% des Sicherheiten-Referenzbetrags ausmachen; und</p> <p>(2) Der Gesamtwert aller Aktien in den Unternehmen, deren Aktien mehr als 5% des Sicherheiten Referenzbetrags darstellen, darf nicht 40% des Sicherheiten</p>

			<p>Referenzbetrags überschreiten.</p> <p>B. Die folgenden Richtlinien finden Anwendung:</p> <p>(1) Falls eine Aktie die folgenden Voraussetzungen erfüllt: ATV60 < 10.000.000 USD und Marktkapitalisierung < 1.000.000.000 USD Dann soll die Gewichtung dieser Aktie im Sicherheitenpool auf 1% des Sicherheiten-Referenzbetrags der besicherten Schuldverschreibungen begrenzt sein. „ATV 60“ meint das 60-tägige durchschnittliche Handelsvolumen. Es wird berechnet durch Daten, die bei Bloomberg unter folgender Mnemonik angezeigt werden: „Volume_AVG_3M * PX LAST * FX“.</p> <p>„Marktkapitalisierung“ ist die Marktkapitalisierung des Emittenten der relevanten Aktien. Sie wird bei Bloomberg unter folgender Mnemonik angezeigt werden: „CUR_MKT_CAP * FX“.</p> <p>(2) An jedem Sicherheiten Test Tag, soll der gesamte Marktwert aller Aktien, welche von den Finanzunternehmen begeben werden nicht 35% des Sicherheiten Referenzbetrags der Besicherten Schuldverschreibungen überschreiten.</p> <p>„Sicherheiten Referenzbetrag“ ist die Summe aller Beträge, die in Bezug auf jede Serie von Besicherten Schuldverschreibungen aus dem Multiplen Serien Sicherheitenpool wie folgt berechnet werden: Das Produkt aus (i) dem Besicherten Schuldverschreibungsmarktwert pro Schuldverschreibung festgelegt vom Schuldverschreibungsbewertungsagent zum relevanten Bewertungszeitpunkt und (ii) der Anzahl der Nicht-aufgegebenen Schuldverschreibungen (wie definiert im Absatz „Waiver of Rights“).</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 oder für den Fall, dass die Garantie der Société Générale 				

	<p>ihre Gültigkeit verliert, einschließlich ihrer Verpflichtungen im Rahmen des Pfandrechts zur Besicherung der Schuldverschreibungen</p> <ul style="list-style-type: none"> - die Garantin ihre Verpflichtungen im Rahmen der Garantie nicht erfüllt - die Emittentin sich in einem Insolvenz- oder Konkursverfahren befindet. <p>Der Schuldverschreibungsinhaber kann eine Rückzahlung nach seinem Ermessen verlangen. 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> <ul style="list-style-type: none"> - Die Emittentin akzeptiert zugunsten der Schuldverschreibungsinhaber die ausschließliche Zuständigkeit der englischen Gerichte bei jeglichen Streitigkeiten mit der Emittentin, erkennt aber zugleich an, dass die Schuldverschreibungsinhaber auch vor jedem anderen zuständigen Gericht Klage erheben können. <p>Rang:</p> <p>Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, mit begrenztem Rückgriff besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und stehen im gleichen Rang mit allen anderen ausstehenden unmittelbaren, unbedingten, mit begrenztem Rückgriff besicherten 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 ihres Marktwerts aus steuerlichen oder regulatorischen Gründen oder falls es zu einem Störungsereignis bei den Sicherheiten kommt 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 von SG Issuer ist der Rückgriff der Schuldverschreibungsinhaber auf die Emittentin begrenzt auf die Vermögenswerte zur Besicherung im Rahmen dieser Schuldverschreibungen, die zusammen den Sicherheitenpool bilden, bei dem es sich um einen Sicherheitenpool für mehrere Serien handelt, der dann für mehrere Serien besicherter Schuldverschreibungen genutzt werden kann. Dennoch können Schuldverschreibungsinhaber hinsichtlich jeglicher nicht gezahlter Beträge Forderungen gegen die Garantin geltend machen. - 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 besteuernenden 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 besteuernenden 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.</p> <p>Anwendbares Recht</p> <p>Die Schuldverschreibungen und jegliche außervertraglichen Verpflichtungen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen englischem Recht und sind entsprechend auszulegen.</p>
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: Freiverkehr (nicht-regulierter Markt) der Frankfurter Wertpapierbörse (Zertifikate Premium) und Freiverkehr (nicht-regulierter Markt) der Stuttgarter Wertpapierbörse (EUWAX), mit Wirkung ab oder schnellstmöglich durchführbar nach dem Emissionstag.
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 zugrunde liegenden Index ab.
C.16	Fälligkeits-tag und letzter Referenz-	Bei den Schuldverschreibungen handelt es sich um Papiere ohne Laufzeitbegrenzung

	termin		
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:	
		Endgültiger Rückzahlungsbetrag:	Unbegrenzt. Der Endgültige Rückzahlungsbetrag ist der Optionale Rückzahlungsbetrag, zahlbar, sofern der Emittent seine Option ausübt oder der Optionale Rückzahlungsbetrag, sofern der Inhaber der Schuldverschreibung seine Option ausübt.
		Definitionen im Zusammenhang mit Terminen:	
		Bewertungstag(0) (TT.MM.JJJJ)	01. September 2014
		Bewertungstag (t) (t ≥ 1):	Entspricht für jeden t ≥ 1, jeder Planmäßige Handelstag, der auf den Bewertungstag (0) (ausschließlich) bis zum Optionalen Rückzahlungsbewertungstag (sofern es einen solchen gibt) zum Beispiel der Bewertungstag(t) ist der Planmäßige Handelstag, der direkt auf den Bewertungstag(t-1) folgt.
		Optionalen Rückzahlungsbewertungstag	Ist der Bewertungstag(t), der als solcher definiert wird, in der (i) Mitteilung, die vom Emittenten aus einem Grund erbracht wird oder (ii) the Put Mitteilung, die von den Inhabern der Schuldverschreibung nach Bedingung 5.7 erbracht wird, wie es der Fall sein kann.
		Definitionen im Zusammenhang mit dem Produkt:	
		Level(t) (t von 0 bis T)	Entspricht (S(t) / S(0))
		S(t) (t von 0 bis T)	Entspricht in Bezug auf jeden Bewertungstag(t) dem Schlusskurs des Basiswertes
		Hedging Fees Factor(t) (t von 0 bis T)	Entspricht: Produkt(für i von 1 bis t) [(1 - (0,75% + Factor_Collat(i-1)) x (Act(i-1;i) / 360))]
Factor_Collat(t)	Entspricht einer jährlichen Rate für jeden Bewertungstag(t), die vom Calculation Agent in Bezug auf jeden Bewertungstag(t) festgelegt werden soll, sowie die Kosten, die dem Emittenten		

			(und/oder verbundenen Unternehmen) entstehen würden, wenn er Vermögenswerte als Sicherheiten beleihen müsste (durch, beispielsweise, aber nicht begrenzt auf, ein Wertpapierleihgeschäft oder einen Rückkaufvertrag) für einen Betrag, der dem Marktwert eines Produktes an einem solchen Bewertungstag(t) (wie vom Calculation Agent festgelegt) entspricht.
		Act(t-1;t)	ist die Anzahl der Kalendertage zwischen dem Bewertungstag(t-1) (einschließlich) und dem Bewertungstag(t) (ausschließlich).
		Rückzahlung nach Wahl der Emittentin:	
		Optionaler Rückzahlungsbetrag:	Sofern nicht vorzeitig zurückgezahlt wurde, können die Schuldverschreibungen nach Wahl des Emittenten am Optionalen Rückzahlungstag vorzeitig zurückgezahlt werden in Übereinstimmung mit folgenden Bestimmungen in Bezug auf jede Schuldverschreibung: Optionaler Rückzahlungsbetrag = festgelegte Stückelung x Level(T1) x Hedging Fees Factor(T1) Hierbei ist (T1) der Optionale Rückzahlungs Bewertungstag ist (wie in der Mitteilung angezeigt, die vom Emittenten an die Inhaber der Schuldverschreibung gemacht wird).
		Optionale(r) Rückzahlungstag(e):	Der 5. Geschäftstag, der auf den Optionalen Rückzahlungsbewertungstag folgt.
		Rückzahlung nach Wahl der Schuldverschreibungsinhaber:	
		Optionaler Rückzahlungsbetrag:	Sofern nicht vorzeitig zurückgezahlt wurde, können die Schuldverschreibungen nach Wahl der Schuldverschreibungsinhaber am Optionalen Rückzahlungstag vorzeitig zurückgezahlt werden in Übereinstimmung mit folgenden Bestimmungen in Bezug auf jede Schuldverschreibung: Optionaler Rückzahlungsbetrag = festgelegte Stückelung x Level(T2) x Hedging Fees Factor(T2) Hierbei ist (T2) der Optionale Rückzahlungs Bewertungstag ist (wie in der Mitteilung angezeigt, die von den Schuldverschreibungsinhabern an den Emittenten gemacht wird).
		Optionale(r) Rückzahlungstag(e):	Der 5. Geschäftstag, der auf den 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	Art des Basiswerts: Index				
		Informationen über den Basiswert sind auf der/den folgenden Website(s) (falls vorhanden) oder über eine formlose Anfrage an die Société Générale erhältlich:				
		Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Börse	Website
		iSTOXX-Europe Low Variance Adjusted Beta	SXLABR Index	STOXX Ltd.	Jede Börse, an der Wertpapiere die im Index enthalten sind, von Zeit zu Zeit, gehandelt werden, wie von der Berechnungsstelle festgelegt	www.stoxx.com

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> <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 und der maßgeblichen Garantiebestimmungen erhalten – sie sind nicht berechtigt, gegen die Emittentin ein gerichtliches oder außergerichtliches Verfahren einzuleiten oder auf andere Weise</p>

		<p>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 Programm als Emittentin, als Garantin für die von der Emittentin ausgegebenen 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>
D.6	<p>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken in Bezug auf die Wertpapiere und Risikohinweis, dass Anleger ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren können</p>	<p>Im Falle von Schuldverschreibungen ohne Laufzeitbegrenzung hängt die Laufzeit von einer optionalen Rückzahlung nach Wahl der Emittentin ab.</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.</p> <p>Potenzielle Anleger sollten das Wiederanlagerisiko angesichts anderer Anlagen beachten, die zum Zeitpunkt der Rückzahlung verfügbar sind.</p> <p>Sollte kein Sekundärmarkt vorhanden sein, haben die Anleger unter Umständen keine Möglichkeit, die Schuldverschreibungen zu verkaufen.</p> <p>Außerdem kann diese optionale, nach alleinigem Ermessen der Emittentin</p>

		<p>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 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, die Partizipation an der Entwicklung des Basisinstruments (bzw. der Basisinstrumente) zu beenden und für die auf diese Weise zu erhaltenden Erlöse bis zum Fälligkeitstag einen Referenzzinssatz 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>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 4. September 2014 bis zur Rückzahlung der Schuldverschreibungen</p> <p>Angebotspreis: Die Schuldverschreibungen werden zum Marktpreis angeboten, welcher:</p> <ul style="list-style-type: none"> - vom Platzeur auf einer täglichen Basis in Übereinstimmung mit den dann vorherrschenden Marktbedingungen festgelegt wird, unter Einbeziehung des aktuellen Marktpreises des Basiswerts - sich um die Gebühren erhöht, die gegebenenfalls unten erwähnt werden - von dem Platzeur den Schuldverschreibungsinhabern auf deren Nachfrage zur Verfügung gestellt wird. <p>Angebotskonditionen: Angebote der Wertpapiere erfolgen vorbehaltlich ihrer Ausgabe und weiterer Bedingungen in den jeweiligen Allgemeinen Geschäftsbedingungen der Finanzintermediäre, die diese ihren Kunden mitgeteilt haben.</p> <p>Der Emittent behält sich vor, die Angebotsperiode vorzeitig egal aus welchem Grund, zu beenden.</p>
E.4	Beschreibung aller für die Emission/das	Mit Ausnahme der dem Platzeur zu zahlenden Gebühren, hat, soweit es der Emittentin bekannt ist, keine Person, die an der Emission der Schuldver-

	Angebot wesentlichen, auch kollidierenden Interessen.	schreibungen beteiligt ist, ein für das Angebot wesentliches Interesse.
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger von der Emittentin oder vom Anbieter berechnet werden	Entfällt. Dem Anleger werden von der Emittentin oder vom Anbieter keine Ausgaben berechnet.