



SPAFID CONNECT

| | | |
|--|--|-----|
| Informazione Regolamentata n. 0308-15-2018 | Data/Ora Ricezione 05 Febbraio 2018 15:12:16 | --- |
|--|--|-----|

Societa' : SOCIETE GENERALE

Identificativo : 98765

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SOCGENN01 - Costanza Mannocchi

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 05 Febbraio 2018 15:12:16

Data/Ora Inizio : 05 Febbraio 2018 15:12:16

Diffusione presunta

Oggetto : Operazione di Raggruppamento/Reverse
Split XS1290047544 SG WTI Futures -5x
Daily Leverage Certificates

Testo del comunicato

si veda allegato

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

OPERAZIONE DI RAGGRUPPAMENTO

del seguente prodotto

SG WTI Futures -5x Daily Leverage Certificates **(codice ISIN XS1290047544)** **(i “Certificates”)**

Emessi da SG Issuer
Sulla base del Debt Instruments Issuance Programme

Garantiti in modo incondizionato e irrevocabile da
Société Générale

Il presente documento non costituisce un’offerta, un invito a offrire, o una sollecitazione ad acquistare o a vendere strumenti finanziari.

Il presente documento deve essere letto integralmente.

COMUNICAZIONE AI PORTATORI DEI CERTIFICATES

Lo scopo del presente documento è quello di informare i portatori dei Certificates relativamente alla decisione dell'Emittente di porre in essere un'operazione di raggruppamento dei Certificates secondo i termini e le condizioni più oltre specificati.

I Certificates sono certificates a leva, emessi da SG Issuer con la garanzia incondizionata e irrevocabile di Société Générale e sono quotati su SeDeX, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

La documentazione che disciplina i Certificates è costituita dal Prospetto di Base sulla base del quale i Certificates furono emessi e quotati, ivi inclusi, per ciascuna Tranche dei Certificates, i Final Terms (o Condizioni Definitive) relativi a tale Tranche.

In termini generali, l'operazione di raggruppamento prevede che un certo numero di certificates vengano consolidati in un solo certificate con un valore corrispondentemente più alto. La finalità dell'operazione è quella di incrementare il prezzo di mercato dei prodotti senza che si determini alcun pregiudizio alla posizione dei portatori dei Certificates.

Sotto il profilo operativo, l'operazione di raggruppamento si realizza andando a sostituire i titoli rappresentativi dei Certificates prima dell'operazione di raggruppamento con titoli rappresentativi dei Certificates dopo l'operazione di raggruppamento. Dal punto di vista legale, il raggruppamento verrà documentato mediante la pubblicazione di Amended and Restated Final Terms (Condizioni Definitive Modificate).

1. DEFINIZIONI

I termini definiti nel Prospetto di Base (come più oltre individuato) avranno lo stesso significato se utilizzati nel presente documento.

Nel presente documento:

"Certificates" indica le series di Certificates con codice ISIN XS1290047544, i cui termini sono quelli applicabili prima della Data-Ex;

"Certificates Modificati" indica i certificates dopo la Data-Ex che si ottengono dividendo il numero dei Certificates in essere prima della Data-Ex per il Rapporto di Raggruppamento;

"Condizioni Definitive Modificate" indica le Condizioni Definitive modificate pubblicate sul sito internet www.prodotti.societegenerale.it, e tali da disciplinare le modifiche prodotte dalla operazione di raggruppamento;

"Condizioni Definitive Originarie" indica le Condizioni Definitive relative ai Certificates pubblicate sul sito internet www.prodotti.societegenerale.it;

"Data-Ex" indica il 5 marzo 2018, ovvero la data a partire dalla quale i Certificates cesseranno di essere negoziabili su SeDeX e i Certificates Modificati cominceranno ad essere negoziabili su SeDeX. L'Emittente, per motivi tecnici, si riserva il diritto di posticipare la Data-Ex, a condizione che, in tale caso, l'Emittente pubblichi la relativa comunicazione almeno 14 giorni prima della Data-Ex originaria;

"Data di Liquidazione delle Spezzature" indica il terzo giorno lavorativo TARGET successivo alla Data-Ex;

“Emittente” indica SG Issuer;

“Importo di Liquidazione delle Spezzature” indica, con riferimento a ciascun Portatore, l’importo determinato come il prodotto del Prezzo di Liquidazione delle Spezzature per la Spezzatura, che dovrà essere corrisposto dall’Emittente agli intermediari depositari alla Data di Liquidazione delle Spezzature;

“Importo Finale di Esercizio” indica l’Importo Finale di Esercizio come definito dalle Condizioni Definitive Originarie;

“Importo Finale di Esercizio Modificato” indica l’Importo Finale di Esercizio moltiplicato per il Rapporto di Raggruppamento;

“Portatori” indica ogni soggetto che risulti portatore dei Certificates dopo la chiusura delle negoziazioni nella Giornata di Borsa Aperta immediatamente precedente la Data-Ex;

“Prezzo di Chiusura” indica il “prezzo di riferimento” dei Certificates come calcolato da Borsa Italiana ai sensi del Regolamento del Mercato SeDeX;

“Prezzo di Liquidazione delle Spezzature” indica il Prezzo di Chiusura registrato nel Giorno di Borsa Aperta immediatamente precedente la Data-Ex;

“Raggruppamento” ovvero **“Operazione di Raggruppamento”** indica la sostituzione dei Certificates esistenti con Certificates Modificati, andando a dividere il numero dei Certificates esistenti per il Rapporto di Raggruppamento posto che l’Importo Finale di Esercizio viene moltiplicato per il Rapporto di Raggruppamento;

“Rapporto di Raggruppamento” indica 100, che è il rapporto in base al quale i Certificates saranno sostituiti dai Certificates Modificati (100 Certificates saranno sostituiti da un Certificate Modificato);

“Record Date” indica il 6 marzo 2018 che è la data in cui avverrà il regolamento delle negoziazioni effettuate nell’ultimo giorno di negoziazione dei Certificates. Nel caso in cui la Date-Ex dovesse essere posticipata, le Record Date sarà conseguentemente posticipata; le Record Date così modificata sarà inclusa nella eventuale comunicazione da pubblicarsi in relazione al posticipo della Data-Ex;

“Spezzatura” indica, con riferimento a ciascun Portatore, il numero di Certificates che residuano in capo a tale Portatore e che non può essere sostituito da un Certificate Modificato, dopo che il numero totale di Certificates detenuto da tale Portatore è stato diviso per il Rapporto di Raggruppamento;

2. DESCRIZIONE DEI CERTIFICATES

| Nome e Codice ISIN | Numero di Tranches | Mercato di Quotazione | Prospetto di Base |
|--|--------------------|---------------------------|---|
| SG WTI Futures -5 x Daily Short Certificates ISIN: XS1290047544 | 2 | SeDeX (Borsa Italiana) | Prospetto di Base datato 26/10/2015 e 06/07/2016, con riferimento rispettivamente alla prima e alla seconda Tranche, relativo al Debt Instruments Issuance Programme approvato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) |

3. RAGIONI DELL'OPERAZIONE DI RAGGRUPPAMENTO

Come indicato nel precedente paragrafo 1, l'Operazione di Raggruppamento consiste in una sostituzione dei titoli rappresentanti un certo numero di Certificates con un titolo rappresentante un Certificate Modificato (da determinarsi sulla base del Rapporto di Raggruppamento), posto che l'Importo Finale di Esercizio Modificato si ottiene moltiplicando l'Importo Finale di Esercizio per il Rapporto di Raggruppamento.

L'Operazione di Raggruppamento è finalizzata ad incrementare l'efficienza del prezzo dei Certificates (aumentandone il relativo prezzo di mercato), senza che si determini la scadenza anticipata dei Certificates (come invece accadrebbe nel caso in cui l'Emittente esercitasse il diritto di scadenza anticipata opzionale dei Certificates – cosiddetta “callability” – prevista dalle Condizioni Definitive) e senza recare pregiudizio alla posizione economica dei Portatori.

4. TERMINI DELL'OPERAZIONE DI RAGGRUPPAMENTO E LIQUIDAZIONE MONETARIA DELLE SPEZZETTATURE

A. Termini dell'Operazione di Raggruppamento

L'Operazione di Raggruppamento avverrà alla relativa Data-Ex, secondo i termini specificati nella Tabella 1 riportata in allegato.

B. Liquidazione Monetaria delle Spezzature

Se:

- Il numero dei Certificates detenuto da un Portatore è inferiore al Rapporto di Raggruppamento applicabile (per esempio, con un Rapporto di Raggruppamento uguale a 100, un Portatore detiene 98 Certificates); oppure
- Il numero aggregato dei Certificates che un Portatore detiene, diviso per il Rapporto di Raggruppamento, non è pari ad un numero intero (nell'esempio che segue: 219 titoli divisi per il Rapporto di Raggruppamento di 100 è uguale a 2,19. A seguito del Raggruppamento, il Portatore riceverà 2 Certificates Modificati oltre all'Importo di liquidazione della Spezzatura di 19 Certificates);

in tali casi, il numero dei Certificates che non può essere sostituito da un Certificate Modificato sarà riacquistato dall'Emittente al Prezzo di Liquidazione delle Spezzature. L'Emittente, alla chiusura della Record Date applicabile, riceverà dai Sistemi di Compensazione le informazioni necessarie alla determinazione delle Spezzature. Si invitano inoltre i Portatori a prendere visione del successivo paragrafo sulla tassazione.

C. Esempio

La tabella seguente mostra l'impatto del Raggruppamento per un Portatore che, alla chiusura del giorno di borsa aperta immediatamente precedente la Data-Ex, detiene 219 Certificates, soggetti ad un Rapporto di Raggruppamento pari a 100:

| | Numero di titoli detenuti | Prezzo di mercato per un Certificate | Prezzo Aggregato (A) | Liquidazione monetaria delle Spezzature (B) | Totale (A + B) |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|---|----------------|
| Prima del Raggruppamento | 219 | Euro 0,365 | Euro 79,935 | N/A | Euro 79,935 |
| Dopo il Raggruppamento | 2 | Euro 36,5 | Euro 73,00 | Euro 6,935 | Euro 79,935 |

5. ULTERIORI INFORMAZIONI

Codice ISIN: Nonostante il Raggruppamento non determini l'emissione di un nuovo prodotto, per ragioni tecniche, alla Data-Ex il Codice ISIN dei Certificates si modificherà. In altri termini, il codice ISIN dopo il Raggruppamento sarà differente dal codice ISIN prima del Raggruppamento.

Documentazione: per ogni Tranche dei Certificates, l'Emittente produrrà le Condizioni Definitive Modificate. Le Condizioni Definitive Modificate saranno pubblicate sul sito internet www.prodotti.societegenerale.it.

Liquidazione: Da un punto di vista tecnico, il Raggruppamento avverrà sostituendo le Global Notes dei Certificates con nuove Global Notes rappresentanti i Certificates Modificati. L'Importo di Liquidazione delle Spezzature sarà corrisposto, attraverso il sistema di compensazione, dall'Emittente alle banche depositarie; ciascuna banca depositaria trasferirà a ciascun Portatore l'Importo di Liquidazione delle Spezzature dovuto.

Quotazione: a partire dalla Data-Ex, i Certificates Modificati saranno negoziabili su SeDeX.

Azioni che i Portatori devono intraprendere: il processo relativo all'Operazione di Raggruppamento sarà gestito dall'Emittente, dai relativi sistemi di compensazione e dalle banche depositarie. Il Portatore non dovrà intraprendere alcuna azione affinché esso si realizzi.

Tassazione: Dal momento che il Raggruppamento si svolge sostituendo i Certificates con i Certificates Modificati, in base alla normativa fiscale applicabile in Italia alla data della presente, è ragionevole ritenere che il Raggruppamento non determini alcun impatto fiscale. Ciò dovrebbe valere, con l'eccezione delle Spezzature, che saranno riacquistate dall'Emittente. In base alla normativa fiscale applicabile in Italia alla data della presente, è ragionevole ritenere che la liquidazione monetaria delle Spezzature sarà un evento soggetto a tassazione. Tuttavia, gli intermediari che interverranno nell'operazione, responsabili di operare eventuali ritenute, potranno optare per un differente trattamento e qualificazione fiscale, con riferimento sia all'Operazione di Raggruppamento che alle Spezzature.

Société Générale non fornisce alcun parere o consulenza fiscale; di conseguenza si invitano i Portatori a consultare i propri consulenti fiscali al fine di determinazione il regime fiscale applicabile alla loro specifica situazione.

Ulteriori informazioni:

Per maggiori informazioni, i Portatori potranno contattare Société Générale nelle modalità seguenti:

Numero Verde: 800 790 491

Da cellulare: 02 89 632 569

E-mail: info@sgborsa.it

Sito internet: www.prodotti.societegenerale.it

TABELLA 1 – TERMINI DELL'OPERAZIONE DI RAGGRUPPAMENTO

| Nome | Codice ISIN prima della Data-Ex | Numero di Titoli prima della Data-Ex | Data-Ex | Rapporto di Raggruppamento | Codice ISIN dopo la Data-Ex | Numero di Titoli dopo la Data-Ex |
|--|--|---|----------------|-----------------------------------|------------------------------------|---|
| SG WTI Futures -5 x Daily Short Certificates | XS1290047544 | 1.000.000 | 05/03/2018 | 100 | XS1669416445 | 10.000 |

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

REVERSE SPLIT of the following product

SG WTI Futures -5x Daily Leverage Certificate (ISIN code XS1290047544) (the “Certificates”)

**Issued by SG Issuer
Under the Debt Instruments Issuance Programme**

**Unconditionally and irrevocably guaranteed
by Société Générale**

This document does not represent an offer, an invitation to offer, a solicitation to buy or to sell a financial instrument. This document should be read in its entirety.

NOTICE TO THE HOLDERS OF THE CERTIFICATES

The purpose of this document is to inform the holders of the Certificates of the decision of the Issuer to carry out a Reverse Split of the Certificates in accordance with the terms specified below.

The Certificates are leverage certificates, issued by SG Issuer and unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale, and they are listed on SeDeX, a multilateral trading facility organized and managed by Borsa Italiana S.p.A..

The legal documentation of the product is made up of the Base Prospectus pursuant to which the Certificates were issued and listed, including, in relation to each Tranche of Certificates, the Final Terms relating to the relevant Tranche.

In general terms, the reverse split is an action such that several certificates will be consolidated in one certificate with a corresponding higher value, which purpose is to increase the market price of the product without affecting the economic position of the Certificateholders.

The reverse split, from an operational point of view, takes place by replacing the securities representing the certificates pre-reverse split with securities representing the certificates post-reverse split. From a legal point of view, the reverse split will be documented by way of publication of Amended and Restated Final Terms.

1. DEFINITIONS

Terms defined in the Base Prospectus (as identified below) shall have the same meaning when used in this document.

In this document:

“Amended Certificates” means the certificates after the Ex-Date obtained by dividing the number of outstanding Certificates by the Reverse Split Ratio;

“Amended and Restated Final Terms” means, in respect of each Tranche of the Certificates, the amended and restated Final Terms published in respect of such Tranche on the website www.prodotti.societegenerale.it, in order to take into account the modifications entailed by the Reverse Split;

“Amended Final Exercise Amount” means the Final Exercise Amount multiplied by the Reverse Split Ratio.

“Certificates” means the series of Certificates with ISIN code XS1290047544, which terms are those applicable before the Ex-Date;

“Certificateholders” means any person holding the Certificates at close of business on the Exchange Business Day immediately preceding the Ex-Date;

“Closing Price” means the “prezzo di riferimento” of the Certificates as calculated by Borsa Italiana in accordance with the Rules of SeDeX Market;

“Ex-Date” means 5 March 2018 which is the date from which the Certificates will stop to be tradable on SeDeX and the New Certificates will start to be tradable on SeDeX. The Issuer reserves the right to postpone the Ex-Date for technical reasons, provided that, in such event, the Issuer shall publish a notice by no later than 14 calendar days before the original Ex-Date;

“Issuer” means SG Issuer;

“Odd Lots Number” means, in respect of each Certificateholder, the number of Certificates held by such Certificateholder that cannot be replaced by one Amended Certificate, once that the aggregate number of Certificates held by the relevant Certificateholder have been divided by the Reverse Split Ratio;

“Odd Lots Cash Settlement Amount” means, in respect of each Certificateholder, the amount determined as the product of the Odd Lots Cash Settlement Price and the Odd Lots Number applicable to such Certificateholder, to be paid by the Issuer to the custodian banks on the Odd Lots Payment Date;

“Odd Lots Cash Settlement Price” means the Closing Price as of the Exchange Business Day immediately preceding the Ex-Date;

“Odd Lots Payment Date” means the day falling 3 TARGET Business Days following the Ex-Date;

“Original Final Terms” means the Final Terms of the Certificates published on the website www.prodotti.societegenerale.it;

“Record Date” means 6 March 2018 that is the date on which the trades executed on the last day of trading of the Certificates are due to be settled. In case of postponement of the Ex-Date the Record Date will be postponed accordingly; the so revised Record Date will be included in the notice (if any) announcing the postponement of the Ex-Date;

“Reverse Split” means the replacing of the outstanding Certificates by the Amended Certificates, in accordance with the Reverse Split Ratio and provided that the Final Exercise Amount is multiplied by the Reverse Split Ratio;

“Reverse Split Ratio” means 100 that is the ratio by which the Certificates will be replaced by the Amended Certificates (100 Certificates will therefore be replaced by one Amended Certificate);

2. DESCRIPTION OF THE CERTIFICATES

| Name and ISIN code | Number of Tranches | Listing | Base Prospectus |
|--|--------------------|---------------------------|--|
| SG WTI Futures -5 x Daily Short Certificates ISIN: XS1290047544 | 2 | SeDeX (Borsa Italiana) | Base Prospectus dated 26/10/2015 and 06/07/2016, for the first and the second tranche respectively, relating to a Debt Instruments Issuance Programme approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) |

3. REASONS FOR THE REVERSE SPLIT

As set out in Paragraph 1 above, the Reverse Split consists in replacing the securities representing a certain number of the Certificates with one security representing an Amended Certificate (to be determined in accordance with the Reverse Split Ratio), provided that the Amended Final Exercise Amount is determined as the product of the Final Exercise Amount and the Reverse Split Ratio.

The Reverse Split is aimed at increasing the price efficiency of the Certificates (by increasing the related market prices), without early terminating the Certificates (as it would happen if the Issuer would exercise its right of optional early expiration of the Certificates - so called "callability" - as provided for in the Final Terms) and without affecting the economic position of the Certificateholders.

4. TERMS OF THE REVERSE SPLIT and CASH SETTLEMENT OF THE ODD LOTS

A. Terms of the reverse split

The Reverse Split shall take place on the Ex-Date, in accordance with the terms as set out in Table 1, annexed hereto.

B. Cash settlement of the Odd Lots

If:

- the number of the Certificates held by any Certificateholder is lower than the applicable Reverse Split Ratio (for instance, with a Reverse Split Ratio equal to 100, a Certificateholder holds 98 Certificates); or
- the aggregate number of Certificates held by any Certificateholder divided by the applicable Reverse Split Ratio does not result in an integer number (as in the example below: 219 securities divided by the Reverse Split Ratio of 100 is equal to 2.19. Following the Reverse Split, the Certificateholder will get 2 Amended Certificates plus the cash settlement of the Odd Lots equal to 19 Certificates);

in such cases the number of the Certificates which cannot be replaced by one Amended Certificate will be bought back by the Issuer at the Odd Lots Cash Settlement Price. The Issuer will receive from the Clearing Systems the information required for the determination of the Odd Lots at close of business on the applicable Record Date. The Certificateholders should also refer below to the paragraph on taxation.

C. Example

The Table below shows the impact of the Reverse Split for a Certificateholder which, on the day before the Ex-Date, holds 219 Certificates the Reverse Split Ratio of which is equal to 100:

| | Holding (number of securities) | Market Price for one Certificate | Holding Aggregate Price (B) | Odd Lots Cash Settlement Amount (B) | Total (A + B) |
|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|------------------|
| Before the Reverse Split | 219 | Euro 0.365 | Euro 79.935 | N/A | Euro 79.935 |
| After the Reverse Split | 2 | Euro 36.5 | Euro 73.00 | Euro 6.935 | Euro 79.935 |

5. OTHER INFORMATION

ISIN Code: Notwithstanding the Reverse Split does not determine the issuance of a new product, for technical reasons, the ISIN code of the Certificates will change on the Ex-Date. In other words, the ISIN code after the Reverse Split will be different from the ISIN code before the Reverse Split.

Documentation: for each Tranche of the Certificates, the Issuer shall produce an amended and restated version of the Final Terms. The Final Terms so amended and restated will be published on the website www.prodotti.societegenerale.it.

Settlement: From a technical point of view, the Reverse Split will take place by way of replacing the Global Notes of the Certificates with new Global Notes representing the Amended Certificates. The Odd Lots Cash Settlement Amount will be paid, through the clearing systems, by the Issuer to the relevant custodian banks; each custodian bank will transfer to the Certificateholders the Odd Lots Cash Settlement Amount due to it.

Listing: Starting from the Ex-Date, the Amended Certificates will be tradable on SeDeX.

Actions to be taken by the Certificateholders: The Reverse Split process will be managed by the Issuer, the relevant clearing systems and the custodian banks. The Certificateholders will not be required to take any actions in order for it to happen.

Taxation: Since the Reverse Split takes place by way of replacement of the Certificates with Amended Certificates, for the purposes of the tax regulation applicable in Italy as of the date hereof, it is reasonable to argue that the reverse split should not trigger any taxable event. This should apply with the exception of the Odd Lots, which will be bought back by the Issuer. For the purposes of the tax regulation applicable in Italy as of the date hereof, it is reasonable to argue that the cash settlement of the Odd Lots should be a taxable event. However, the withholding agents intervening in the transaction may opt for a different tax treatment and qualification, in respect of the reverse split and/or the Odd Lots.

Société Générale does not provide any tax advice; accordingly any Certificateholder should consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to its own situation.

Further Information:

For further information, the Certificateholders can contact Société Générale, as follows:

Numero Verde: 800 790 491

Da cellulare: 02 89 632 569

E-mail: info@sgborsa.it

Sito internet: www.prodotti.societegenerale.it

TABLE 1 – TERMS OF THE REVERSE SPLIT

| Name | ISIN Code before the Ex-Date | Number of securities before the Ex-Date | Ex- Date | Reverse Split Ratio | ISIN Code after the Ex-Date | Number of securities after the Ex-Date |
|--|-------------------------------------|--|-----------------|----------------------------|------------------------------------|---|
| SG WTI Futures -5 x Daily Short Certificates | XS1290047544 | 1,000,000 | 05/03/2018 | 100 | XS1669416445 | 10,000 |

Fine Comunicato n.0308-15

Numero di Pagine: 14