

## PRESS RELEASE

Paris, 4 June 2018

### **Societe Generale reaches agreements with the DOJ, the CFTC and the PNF to resolve their pending IBOR and Libya-related investigations**

- Societe Generale has reached agreements with the U.S. Department of Justice (“DOJ”) and the U.S. Commodity Futures Trading Commission (“CFTC”) to resolve their investigations relating to Societe Generale’s IBOR submissions, and with the DOJ and the French *Parquet National Financier* (“PNF”) to resolve their investigations relating to certain transactions involving Libyan counterparties. The PNF and DOJ agreements have been submitted for approval to the competent French and U.S. courts for hearings on 4th June and 5<sup>th</sup> June, respectively. The Bank has been actively cooperating with the authorities to resolve these investigations.
- Societe Generale has agreed to pay penalties totaling approximately \$1.3 billion to the DOJ, the CFTC and the PNF. These payments are fully covered by the provision allocated to the IBOR and Libyan matters and booked in Societe Generale’s accounts. As a result, they will have no impact on Societe Generale’s results.
- The Bank has agreed to enter into a three-year deferred prosecution agreement in the IBOR and Libyan matters with the DOJ. The charges against Societe Generale will be dismissed if the Bank abides by the terms of the agreement, to which the Bank is fully committed. No independent compliance monitor has been imposed in connection with these settlements.
- Societe Generale has already taken extensive steps in recent years to strengthen its overall compliance and control framework, which is intended to meet the highest industry standards of compliance and ethics. As part of these resolutions, the Bank has committed to ensure that its internal policies, procedures and controls are designed to prevent and detect violations of the relevant anti-corruption, bribery, and market manipulation laws.
- These settlements are not expected to have any impact on services or activities offered by the bank to supporting its clients.

Societe Generale has reached agreements with the DOJ and the CFTC to resolve, as part of their industry-wide investigations on interbank offered rates benchmarks, the matter of Societe Generale’s submissions from 2005–2012 for setting certain London Interbank Offered Rates and the Euro Interbank Offered Rate (“IBOR matter”).

These agreements also resolve the DOJ’s investigations regarding violations of the U.S. Foreign Corrupt Practices Act (FCPA) in connection with historical conduct involving Libyan counterparties, including the Libyan Investment Authority, as well as the investigation opened by the PNF regarding violations of French anti-corruption laws in connection with the same conduct (“Libyan matter”).

As part of these settlements, Societe Generale has agreed to pay penalties totaling approximately \$1.3 billion to the DOJ, CFTC, and PNF. These penalties include \$275 million to the DOJ and \$475 million to the CFTC in relation to the IBOR matter, and \$292.8 million to the DOJ and €250.15 million (\$292.8 million) to the PNF in relation to the Libyan matter.

The payment of these penalties is fully covered by the provision allocated to the IBOR and Libyan matters and booked in Societe Generale's accounts. As a result, they will have no impact on Societe Generale's results. Following these payments, the provision for litigation will amount to approximately 1.2 billion euro equivalent.

As part of these resolutions, the Bank has committed, beyond the measures it has already taken, to further ensure that its internal policies, procedures and controls are designed to prevent and detect violations of the relevant anti-corruption, bribery, and market manipulation laws.

As part of the settlements, the Bank has agreed to enter into a three-year deferred prosecution agreement with the DOJ on the IBOR and Libyan matters. The charges against Societe Generale will be dismissed if the Bank abides by the terms of the agreement, to which the Bank is fully committed. No independent compliance monitor has been imposed in connection with these settlements. Additionally, SGA Societe Generale Acceptance, N.V. ("SGA"), a Group subsidiary dedicated to the issuance of investment products, has agreed to plead guilty in the United States in connection with the Libyan matter. Such a guilty plea will have no impact on SGA's ability to perform its obligations as an issuer, and Societe Generale will continue to guarantee these obligations.

In the agreement with the PNF ("*Convention Judiciaire d'Intérêt Public*," created by the Sapin II law in France), which does not involve a recognition of criminal liability, Societe Generale also committed to have the French Anti-corruption Agency (AFA) assess the quality and effectiveness of the anti-corruption measures it implemented for a two-year period.

Societe Generale received significant credit from the authorities for its cooperation with their investigations, and the Bank has agreed to continue to cooperate with them in accord with the settlement agreements.

The settlements with the PNF and DOJ, which have been submitted to French and U.S. courts for hearings on 4<sup>th</sup> and 5<sup>th</sup> June, respectively, are intended to conclude their investigations in these two matters. The agreement with the CFTC is intended to conclude its investigations in the IBOR matter. In connection with the IBOR matter, the Bank continues to defend civil proceedings in the United States, and to respond to information requests received from other authorities, including the New York Department of Financial Services.

Frédéric Oudéa, Chief Executive Officer of Societe Generale, commented: "*We regret these past misconducts, which are contrary to our values and ethical standards that led to these settlements. We are pleased to have resolved these matters in cooperation with the relevant authorities and we believe it is an important step for the Bank. Over the past years, we have already taken extensive steps, at our own initiative, to strengthen our global compliance and control framework to meet the highest standards of compliance and ethics. Anchoring a culture of responsibility, shared by all our staff members, is a priority at the heart of our strategic plan Transform to Grow. Societe Generale's teams are fully committed to delivering on all the key objectives of the plan and act every day to serve our clients and deserve the trust of our all stakeholders*".

Societe Generale has reinforced over many years its overall framework for ethics and compliance and has already undertaken remedial measures directly related to the two matters. The Bank has in particular:

- Developed since 2012 a series of policies and procedures designed to ensure the integrity of the IBOR contribution process, in line with the best practices across the industry.
- Reinforced since 2011 its internal instructions related to the fight against corruption and launched a comprehensive review of the framework, putting in place a team dedicated to the fight against

corruption, implementing a detailed risk assessment and rolling out a new version of the Code of Conduct worldwide with a “zero-tolerance approach” and extended whistleblowing procedures. More recently, a new Anti-Corruption and Anti-Influence Peddling Code has been published taking into account the more stringent regulatory requirements, notably related to the law in France known as the “Sapin 2” law.

- Continuously reinforced its compliance setup with a significant increase in dedicated human and financial resources, the creation of a dedicated department in 2010, followed by the centralisation of all Compliance teams within this division and the establishment of a direct reporting line to one of the Bank’s Deputy CEOs. The Bank has also launched a wide-ranging, multiyear compliance transformation programme to upgrade and strengthen the Bank’s compliance capabilities worldwide which encompasses reinforced risk management, including data-driven risk assessments, strengthening controls, reviewing operations involving key risk areas, specific roadmap for each business, training and communication initiatives to foster an enhanced compliance-oriented staff culture.
- Deployed a large worldwide Culture and Conduct programme designed to ensure staff respect and act in accordance with the Bank’s values.

**Press contacts Paris:**

**Laetitia Maurel** – +33 1 42 13 88 68 – [laetitia.a.maurel@socgen.com](mailto:laetitia.a.maurel@socgen.com)

**Antoine Lhéritier** - + 33 1 42 13 68 99 - [antoine.lheritier@socgen.com](mailto:antoine.lheritier@socgen.com)

**Pascal Hénisse** – + 33 1 57 29 54 08 – [pascal.henisse@socgen.com](mailto:pascal.henisse@socgen.com)

**Press contact New-York:**

**James Galvin** - + 1 212 278 71 31 – [jim.galvin@sgcib.com](mailto:jim.galvin@sgcib.com)

## Societe Generale

Societe Generale is one of the leading European financial services groups. Based on a diversified and integrated banking model, the Group combines financial strength and proven expertise in innovation with a strategy of sustainable growth, aiming to be the trusted partner for its clients, committed to the positive transformations of society and the economy.

Active in the real economy for over 150 years, with a solid position in Europe and connected to the rest of the world, Societe Generale has over 147,000 members of staff in 67 countries and supports on a daily basis 31 million individual clients, businesses and institutional investors around the world by offering a wide range of advisory services and tailored financial solutions. The Group is built on three complementary core businesses:

- **French Retail Banking**, which encompasses the SocieteGenerale, Crédit du Nord and Boursorama brands. Each offers a full range of financial services with omnichannel products at the cutting edge of digital innovation;
- **International Retail Banking, Insurance and Financial Services to Corporates**, with networks in Africa, Russia, Central and Eastern Europe and specialised businesses that are leaders in their markets;
- **Global Banking and Investor Solutions**, which offers recognised expertise, key international locations and integrated solutions.

Societe Generale is included in the principal socially responsible investment indices: DJSI (World and Europe), FTSE4Good (Global and Europe), Euronext Vigeo (World, Europe and Eurozone), four of the STOXX ESG Leaders indices, and the MSCI Low Carbon Leaders Index.

For more information, you can follow us on twitter  @societegenerale or visit our website [www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com)

## BOLETIN DE PRENSA

Paris, 4 de junio de 2018

### **Societe Generale llega a acuerdos con el DOJ, la CFTC y el PNF para resolver sus investigaciones pendientes relacionadas con IBOR y Libia**

- Societe Generale ha llegado a acuerdos con el Departamento de Justicia de los EE. UU. ("DOJ") y la Comisión de Comercio de Futuros de Productos Básicos de los EE. UU. (CFTC) para resolver sus investigaciones relacionadas con los envíos IBOR de Societe Generale y con el Departamento de Justicia y el French Parquet National Financier. ("PNF") para resolver sus investigaciones relacionadas con ciertas transacciones que involucran a contrapartes libias. Los acuerdos PNF y DOJ han sido sometidos a la aprobación de los tribunales franceses y estadounidenses competentes para las audiencias del 4 de junio y 5 de junio, respectivamente. El Banco ha estado cooperando activamente con las autoridades para resolver estas investigaciones.
- Societe Generale acordó pagar multas de aproximadamente \$ 1.3 mil millones al Departamento de Justicia, la CFTC y el PNF. Estos pagos están totalmente cubiertos por la disposición asignada a los asuntos de IBOR y Libia y se registran en las cuentas de Societe Generale. Como resultado, no tendrán ningún impacto en los resultados de Societe Generale.
- El Banco acordó celebrar un acuerdo de enjuiciamiento diferido de tres años en los asuntos IBOR y Libia con el DOJ. Los cargos contra Societe Generale serán desestimados si el Banco se atiene a los términos del acuerdo, con los cuales el Banco está plenamente comprometido. No se ha impuesto un monitor de cumplimiento independiente en relación con estos acuerdos.
- Societe Generale ya ha tomado medidas exhaustivas en los últimos años para fortalecer su marco general de cumplimiento y control, que pretende cumplir con los más altos estándares de cumplimiento y ética de la industria. Como parte de estas resoluciones, el Banco se ha comprometido a garantizar que sus políticas internas, procedimientos y controles estén diseñados para prevenir y detectar violaciones de las leyes relevantes contra la corrupción, el soborno y la manipulación del mercado.
- No se espera que estos acuerdos tengan ningún impacto en los servicios o actividades que ofrece el banco para apoyar a sus clientes.

Societe Generale ha llegado a acuerdos con el DOJ y la CFTC para resolver, como parte de sus investigaciones en toda la industria sobre los índices de tasas de interés interbancarias, el asunto de las presentaciones de Societe Generale de 2005-2012 para establecer ciertas tarifas ofrecidas interbancarias de Londres y el euro interbancario ofrecido Tasa ("asunto IBOR").

Estos acuerdos también resuelven las investigaciones del DOJ sobre violaciones de la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero (FCPA) en relación con una conducta histórica que involucra a contrapartes libias, incluyendo la Autoridad de Inversión de Libia, así como a la investigación abierta por el PNF sobre violaciones de la corrupción francesa leyes relacionadas con la misma conducta ("asunto Libio").

Como parte de estos acuerdos, Societe Generale ha acordado pagar multas de aproximadamente \$ 1.3 mil millones al Departamento de Justicia, CFTC y PNF. Estas sanciones incluyen \$ 275 millones para el Departamento de Justicia y \$ 475 millones para la CFTC en relación con el asunto IBOR, y \$ 292.8 millones para el Departamento de Justicia y € 250.15 millones (\$ 292.8 millones) para el PNF en relación con el asunto libio.

El pago de estas sanciones está completamente cubierto por la disposición asignada a los asuntos de IBOR y Libia y se registra en las cuentas de Societe Generale. Como resultado, no tendrán ningún impacto en los resultados de Societe Generale. Después de estos pagos, la provisión para litigios ascenderá a aproximadamente 1.2 miles de millones de euros equivalentes.

Como parte de estas resoluciones, el Banco se ha comprometido, más allá de las medidas que ya ha tomado, a garantizar que sus políticas, procedimientos y controles internos estén diseñados para prevenir y detectar violaciones de las leyes pertinentes contra la corrupción, el soborno y la manipulación del mercado.

Como parte de los arreglos, el Banco acordó celebrar un acuerdo de enjuiciamiento diferido de tres años con el Departamento de Justicia sobre asuntos de IBOR y Libia. Los cargos contra Societe Generale serán desestimados si el Banco se atiene a los términos del acuerdo, con los cuales el Banco está plenamente comprometido. No se ha impuesto un monitor de cumplimiento independiente en relación con estos acuerdos. Además, SGA Societe Generale Acceptance, N.V. ("SGA"), una subsidiaria del Grupo dedicada a la emisión de productos de inversión ha aceptado declararse culpable en los Estados Unidos en relación con el asunto de Libia. Dicha declaración de culpabilidad no tendrá ningún impacto en la capacidad de SGA para cumplir con sus obligaciones como emisor, y Societe Generale continuará garantizando estas obligaciones.

En el acuerdo con el PNF ("*Convention Judiciaire d'Intérêt Public*", creado por la ley Sapin II en Francia), que no implica un reconocimiento de responsabilidad penal, Societe Generale también se comprometió a tener la Agencia Francesa Anticorrupción (AFA) ) evaluar la calidad y efectividad de las medidas anticorrupción implementadas durante un período de dos años.

Societe Generale recibió importantes créditos de las autoridades por su cooperación con sus investigaciones, y el Banco acordó continuar cooperando con ellos de acuerdo con los acuerdos de solución.

Los arreglos con el PNF y el DOJ, que se han sometido a tribunales franceses y de los EE. UU. Para las audiencias del 4 y 5 de junio, respectivamente, tienen como objetivo concluir sus investigaciones en estos dos asuntos. El acuerdo con la CFTC tiene por objeto concluir sus investigaciones sobre el asunto IBOR. En relación con el asunto IBOR, el Banco continúa defendiendo los procesos civiles en los Estados Unidos y responde a solicitudes de información recibidas de otras autoridades, incluido el Departamento de Servicios Financieros de Nueva York.

Frédéric Oudéa, Director Ejecutivo de Societe Generale, comentó: "*Lamentamos estas malas conductas del pasado, que son contrarias a nuestros valores y normas éticas que llevaron a estos asentamientos. Nos complace haber resuelto estos asuntos en cooperación con las autoridades pertinentes y creemos que es un paso importante para el Banco. En los últimos años, ya hemos tomado medidas exhaustivas, por nuestra propia iniciativa, para fortalecer nuestro marco global de cumplimiento y control para cumplir con los más altos estándares de cumplimiento y ética. Anclar una cultura de responsabilidad, compartida por todos los miembros de nuestro personal, es una prioridad en el corazón de nuestro plan estratégico "Transform to Grow". Los equipos de Societe Generale están totalmente comprometidos con la consecución de todos los objetivos clave del plan y actúan todos los días para servir a nuestros clientes y merecen la confianza de todos nuestros grupos de interés*".

Societe Generale ha reforzado durante muchos años su marco general para la ética y el cumplimiento y ya ha tomado medidas correctivas directamente relacionadas con los dos asuntos. El Banco, en particular ha:

- Desarrollado desde 2012 una serie de políticas y procedimientos diseñados para garantizar la integridad del proceso de contribución de IBOR, en línea con las mejores prácticas en toda la industria.
- Reforzado desde 2011 sus instrucciones internas relacionadas con la lucha contra la corrupción y lanzó una revisión exhaustiva del marco, estableciendo un equipo dedicado a la lucha contra corrupción, la implementación de una evaluación de riesgos detallada y la implementación de una nueva versión del Código de Conducta en todo el mundo con un "enfoque de tolerancia cero" y procedimientos extendidos de denuncia de irregularidades. Más recientemente, se ha publicado un nuevo Código de lucha contra la corrupción y la venta ambulante teniendo en cuenta los requisitos reglamentarios más estrictos, especialmente los relacionados con la ley en Francia, conocida como la ley "Sapin 2".
- Continuamente reforzado su configuración de cumplimiento con un aumento significativo en recursos humanos y financieros dedicados, la creación de un departamento dedicado en 2010, seguido de la centralización de todos los equipos de cumplimiento dentro de esta división y el establecimiento de una línea de informes directos a uno de los bancos. Vicepresidentes ejecutivos. El Banco también lanzó un programa de transformación de cumplimiento multianual para actualizar y fortalecer las capacidades de cumplimiento del Banco en todo el mundo, que incluye una gestión de riesgos reforzada, incluyendo evaluaciones de riesgos basadas en datos, fortalecimiento de controles, revisión de operaciones que involucran áreas clave de riesgo, hoja de ruta específica para cada iniciativas de negocios, capacitación y comunicación para fomentar una cultura de personal orientada al cumplimiento mejorada.
- Desplegado un gran programa mundial de Cultura y Conducta diseñado para asegurar que el personal respete y actúe de acuerdo con los valores del Banco.

**Contactos de prensa en Paris:**

**Laetitia Maurel** – +33 1 42 13 88 68 – [laetitia.a.maurel@socgen.com](mailto:laetitia.a.maurel@socgen.com)  
**Antoine Lhéritier** - + 33 1 42 13 68 99 - [antoine.lheritier@socgen.com](mailto:antoine.lheritier@socgen.com)  
**Pascal Hénisse** – + 33 1 57 29 54 08 – [pascal.henisse@socgen.com](mailto:pascal.henisse@socgen.com)

**Contacto de prensa en New-York:**

**James Galvin** - + 1 212 278 71 31 – [jim.galvin@sgcib.com](mailto:jim.galvin@sgcib.com)

## Societe Generale

Societe Generale es uno de los principales grupos europeos de servicios financieros. Basado en un modelo bancario diversificado e integrado, el Grupo combina fortaleza financiera y experiencia comprobada en innovación con una estrategia de crecimiento sostenible, con el objetivo de ser el socio de confianza para sus clientes, comprometido con las transformaciones positivas de la sociedad y la economía.

Activo en la economía real durante más de 150 años, con una sólida posición en Europa y conectado con el resto del mundo, Societe Generale cuenta con más de 147,000 miembros de personal en 67 países y respalda a diario a 31 millones de clientes individuales, empresas e instituciones inversores de todo el mundo ofreciendo una amplia gama de servicios de asesoramiento y soluciones financieras a medida. El Grupo se basa en tres negocios centrales complementarios:

- **La Banca Minorista Francesa**, que englobe las marcas Societe Generale, Crédit du Nord y Boursorama. Cada una ofrece una gama completa de servicios financieros con productos omnicanal a la vanguardia de la innovación digital;
- **Banca Minorista Internacional, Seguros y Servicios Financieros a Empresas**, con redes en **África, Rusia, Europa Central y Oriental** así como **empresas especializadas que son líderes en sus mercados**,
- **Banca Global y Soluciones de Inversionista** que ofrece experiencia reconocida, ubicaciones internacionales clave y soluciones integradas.

Societe Generale está incluida en los principales índices de inversión socialmente responsable: DJSI (Mundo y Europa), FTSE4Good (Global y Europa), Euronext Vigeo (Mundo, Europa y Eurozona), cuatro de los índices STOXX ESG Leaders y MSCI Low Carbon Leaders Index.

Para mayor información , usted puede seguirnos en Twitter  
[www.societegenerale.com](http://www.societegenerale.com)

@societegenerale o visitar nuestra página web