

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

Dated 02/04/2021

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

Issue of up to CZK 500 000 000 Notes due 05/05/2025
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 "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 5 June 2020, which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the **Prospectus Regulation**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 17 July 2020 and 20 August 2020 and 21 September 2020 and 11 December 2020 and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law 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 and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an Interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor, the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market or on Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and, in the case of Non-Exempt Offers; on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- | | | |
|----|---|-----------------------|
| 1. | (i) Series Number: | 220989EN/21.5 |
| | (ii) Tranche Number: | 1 |
| | (iii) Date on which the Notes become fungible: | Not Applicable |
| 2. | Specified Currency: | CZK |
| 3. | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) - Tranche: | up to CZK 500 000 000 |
| | (ii) - Series: | up to CZK 500 000 000 |

4.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
5.	Specified Denomination(s):	CZK 10 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	05/05/2021
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	05/05/2025
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Notes:	Unsecured
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:	Not Applicable
	(iii) Type of Structured Notes:	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	3.5.4 as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
10.	Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/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:	Applicable as per Condition 3.3 of the General Terms and Conditions
	(i) Structured Interest Amount(s)	Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i=1), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: $\text{Structured Interest Amount}(i) = \text{Specified Denomination} \times \text{Max}(0\%; 5.00\% \times \text{Sum (for } t \text{ from } 1 \text{ to } 4) \text{ Weight_Coupon}(t) \times \text{BestEntryPeriod}(t,i)/360)$ Definitions relating to the Structured Interest Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product"
	(ii) Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY)	Interest Payment Date(i) (i = 1): 05/05/2025
	(iii) Business Day Convention:	Following Business Day Convention (unadjusted)
	(iv) Day Count Fraction:	Not Applicable
	(v) Business Centre(s):	Not Applicable

16. **Zero Coupon Note Provisions:** Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17. **Redemption at the option of the Issuer:** Not Applicable
18. **Redemption at the option of the Noteholders:** Not Applicable
19. **Automatic Early Redemption:** Not Applicable
20. **Final Redemption Amount:**
 Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note:

$$\text{Final Redemption Amount} = \text{Specified Denomination} \times [20\% \times \text{Level}(208) + 20\% \times \text{Sum (for } t \text{ from 1 to 4) } \times \text{BestEntryLevel}(t)]$$
 Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".
21. **Physical Delivery Notes 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 for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default, or at the option of the Calculation Agent pursuant to the Additional Terms and Conditions:** Early Redemption Amount: Market Value

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

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

Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website
EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor.	www.qontigo.com

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
 Additional Terms and Conditions for Index Linked Certificates

disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:

- (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)	28/04/2021			
Valuation Date(i) (i from 1 to 208) (DD/MM/YYYY)	12/05/2021; 09/06/2021; 07/07/2021; 04/08/2021; 01/09/2021; 29/09/2021; 27/10/2021; 24/11/2021; 22/12/2021; 19/01/2022; 16/02/2022; 16/03/2022; 13/04/2022; 11/05/2022; 08/06/2022; 06/07/2022; 03/08/2022; 31/08/2022; 28/09/2022; 26/10/2022; 23/11/2022; 21/12/2022; 18/01/2023; 15/02/2023; 15/03/2023; 12/04/2023; 10/05/2023; 07/06/2023; 05/07/2023; 02/08/2023; 30/08/2023; 27/09/2023; 25/10/2023; 22/11/2023; 20/12/2023; 17/01/2024; 14/02/2024; 13/03/2024; 10/04/2024; 08/05/2024; 05/06/2024; 03/07/2024; 31/07/2024; 28/08/2024;	19/05/2021; 16/06/2021; 14/07/2021; 11/08/2021; 08/09/2021; 06/10/2021; 03/11/2021; 01/12/2021; 29/12/2021; 26/01/2022; 23/02/2022; 23/03/2022; 20/04/2022; 18/05/2022; 15/06/2022; 13/07/2022; 10/08/2022; 07/09/2022; 05/10/2022; 02/11/2022; 30/11/2022; 28/12/2022; 25/01/2023; 22/02/2023; 22/03/2023; 19/04/2023; 17/05/2023; 14/06/2023; 12/07/2023; 09/08/2023; 06/09/2023; 04/10/2023; 01/11/2023; 29/11/2023; 27/12/2023; 24/01/2024; 21/02/2024; 20/03/2024; 17/04/2024; 15/05/2024; 12/06/2024; 10/07/2024; 07/08/2024; 04/09/2024;	26/05/2021; 23/06/2021; 21/07/2021; 18/08/2021; 15/09/2021; 13/10/2021; 10/11/2021; 08/12/2021; 05/01/2022; 02/02/2022; 02/03/2022; 30/03/2022; 27/04/2022; 25/05/2022; 22/06/2022; 20/07/2022; 17/08/2022; 14/09/2022; 12/10/2022; 09/11/2022; 07/12/2022; 04/01/2023; 01/02/2023; 01/03/2023; 29/03/2023; 26/04/2023; 24/05/2023; 21/06/2023; 19/07/2023; 16/08/2023; 13/09/2023; 11/10/2023; 08/11/2023; 06/12/2023; 03/01/2024; 31/01/2024; 28/02/2024; 27/03/2024; 24/04/2024; 22/05/2024; 19/06/2024; 17/07/2024; 14/08/2024; 11/09/2024;	02/06/2021; 30/06/2021; 28/07/2021; 25/08/2021; 22/09/2021; 20/10/2021; 17/11/2021; 15/12/2021; 12/01/2022; 09/02/2022; 09/03/2022; 06/04/2022; 04/05/2022; 01/06/2022; 29/06/2022; 27/07/2022; 24/08/2022; 21/09/2022; 19/10/2022; 16/11/2022; 14/12/2022; 11/01/2023; 08/02/2023; 08/03/2023; 05/04/2023; 03/05/2023; 31/05/2023; 28/06/2023; 26/07/2023; 23/08/2023; 20/09/2023; 18/10/2023; 15/11/2023; 13/12/2023; 10/01/2024; 07/02/2024; 06/03/2024; 03/04/2024; 01/05/2024; 29/05/2024; 26/06/2024; 24/07/2024; 21/08/2024; 18/09/2024;

25/09/2024; 02/10/2024; 09/10/2024; 16/10/2024;
 23/10/2024; 30/10/2024; 06/11/2024; 13/11/2024;
 20/11/2024; 27/11/2024; 04/12/2024; 11/12/2024;
 18/12/2024; 25/12/2024; 01/01/2025; 08/01/2025;
 15/01/2025; 22/01/2025; 29/01/2025; 05/02/2025;
 12/02/2025; 19/02/2025; 26/02/2025; 05/03/2025;
 12/03/2025; 19/03/2025; 26/03/2025; 02/04/2025;
 09/04/2025; 16/04/2025; 23/04/2025; 28/04/2025

Schedule(i): (i = 1)	means the set of all the Valuation Date(i)(i from 1 to 208)
Lock-In Valuation Date(t) : (t from 1 to 4)	means, in respect of each of the 4 Lock-In Events(t), the specific Valuation Date(i) within Schedule(1) on which such Lock-In Event(t) has occurred.
Daily Valuation Date	means each Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and excluding Valuation Date(0) to and including Valuation Date(208).
(ii) Definitions relating to the Product:	Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
BestEntryPeriod(t,i) (t from 1 to 4) (i = 1)	means, within Schedule(i), the number of calendar days: - from and excluding the later of (a) the Valuation Date(0) and (b) the calendar day on which a Lock-In Event(t-1) has occurred within such Schedule(i), - to and including the earlier of (x) the Valuation Date(208) and (y) the successive Lock-In Event(t) occurring within the same Schedule(i). with Lock-In Event(0) is deemed to have occurred on Valuation Date(0).
Lock-In Event(t) (t from 1 to 4)	means, subject to a maximum of 4 Lock-In Events, and with each individual Lock-In Event happening successively during the life of the product, an individual Lock-In Event(t) that is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) within Schedule(1), Level(i) is lower than or equal to Lock-In Barrier(t).
Lock-In Barrier(t) (t from 1 to 4)	Lock-In Barrier(1) = 95% Lock-In Barrier(2) = 90% Lock-In Barrier(3) = 85% Lock-In Barrier(4) = 80%
Weight_Coupon(t) (t from 1 to 4)	Weight_Coupon(1) = 80% Weight_Coupon (2) = 60% Weight_Coupon (3) = 40% Weight_Coupon (4) = 20%
BestEntryLevel(t) (t from 1 to 4)	means, in respect of each Lock-In Event(t) which has occurred, $BestEntryLevel(t) = (S(208) / BestEntryStrike(t))$. If fewer than 4 Lock-In Events have occurred, then, in respect of each Lock-In Event(t) which has not occurred, $BestEntryLevel(t) = 100\%$.
BestEntryStrike(t) (t from 1 to 4)	means, in respect of an individual Lock-In Event(t), the Minimum of the Closing Prices of the Underlying observed on each Daily Valuation Date from and excluding the Valuation Date(i) immediately preceding the Lock-In Valuation Date(t) to and including the Lock-In Valuation Date(t).
Level(i) (i from 1 to 208)	means $(S(i)/S(0))$.
S(i) (i from 0 to 208)	means, in respect of any Valuation Date(i), the Closing Price of the Underlying.

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

28. **Secured Notes Provisions:** Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

29. **Provisions applicable to payment date(s):**
- **Payment Business Day:** Following Payment Business Day
 - **Financial Centre(s):** Prague
30. **Form of the Notes:**
- (i) **Form:** Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depository for Euroclear and Clearstream
 - (ii) **New Global Note (NGN – bearer Notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered Notes):** No
31. **Redenomination:** Applicable as per Condition 1.2 of the General Terms and Conditions
32. **Consolidation:** Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions
33. **Partly Paid Notes Provisions:** Not Applicable
34. **Instalment Notes Provisions:** Not Applicable
35. **Masse:** Not Applicable
36. **Dual Currency Note Provisions:** Not Applicable
37. **Additional Amount Provisions for Italian Certificates:** Not Applicable
38. **Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:** Not Applicable
39. **Portfolio Linked Notes Provisions:** Not Applicable

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

- | | | |
|-------|---|----------------|
| (i) | Listing: | None |
| (ii) | Admission to trading: | Not Applicable |
| (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 Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

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

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

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

4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS

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

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

Not Applicable

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

Not Applicable

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

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

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

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: XS2278413385

- Common code: 227841338

(ii) Clearing System(s): Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme (Clearstream)*

(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 Luxembourg SA
11, avenue Emile Reuter
2420 Luxembourg
Luxembourg

(vi) Eurosystem eligibility of the Notes: No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

(vii) Address and contact details of Société Générale for all administrative Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy

communications relating to the Notes: 92987 Paris La Défense Cedex
France
Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
Email: clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
- (ii) **Total commission and concession:** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers.
- Société Générale grants its relevant distributor(s) a discount on the Issue Price of 0.70% per annum (calculated on the basis of the term of the Notes)] of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).
- (iii) **TEFRA rules:** Not Applicable
- (iv) **Non-exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the Non-exempt Offer jurisdiction(s) (**Non-exempt Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Terms and Conditions of the Offer" below.
- **Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:** Applicable / Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
Prague 140 00, Czech Republic
- **General Consent/ Other conditions to consent:** Not Applicable
- (v) **U.S. federal income tax considerations:** The Notes are not Specified Notes for purposes of the Section 871(m) Regulations.
- (vi) **Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:** Not Applicable

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- **Non-exempt Offer Jurisdiction(s):** Czech Republic
- **Offer Period:** From 06/04/2021 to 28/04/2021
- **Offer Price:** The Notes will be offered at the Issue Price
- **Conditions to which the offer is subject:** Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.
- The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason.
- The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or

otherwise acquire the Notes.

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

- 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 possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:** Not Applicable
- Details of the minimum and/or maximum amount of application:** Minimum amount of application : CZK 10 000 (i.e. 1 Note)
- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:** The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
- Manner and date in which results of the offer are to be made public:** Publication on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation.
- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:** Not Applicable
- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries:** Not Applicable
- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:** Not Applicable
- Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:** Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of the 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.

Punctual costs (entry costs), recurrent costs and potential anticipated exit penalties may have an impact on the return the investor may obtain from his investment.

11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum investment in the Notes:** CZK 10 000 (i.e. 1 Note)
- Minimum trading:** CZK 10 000 (i.e. 1 Note)
- Underlying Disclaimer:**

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to the licensee, other than the licensing of the EURO STOXX 50® and the related trademarks for use in connection with the product.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:

- » sponsor, endorse, sell or promote the product.
- » 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, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the products or their performance.

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the products or any other third parties.

Specifically,

» STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability 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 relevant index and the data included in the relevant index;
- The accuracy, timeliness, and completeness of the relevant index and its data;
- The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the relevant index and its data;
- The performance of the products generally.

» STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data;

» Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data or generally in relation to the products, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

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

12. PUBLIC OFFERS IN SWITZERLAND

Not Applicable

13. BENCHMARK REGULATION

Benchmark:

Applicable

Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the relevant Administrator, as specified in the table below.

As at the date of these Final Terms, the relevant Administrator appears/ does not appear, as the case may be, on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the **Benchmark Regulation**), as specified in the table below.

If “Does not appear and exempted” is specified in the table below, it means that the relevant Administrator does not fall within the scope of the Benchmark Regulation by virtue of Article 2 of that regulation.

If “Does not appear and non-exempted” is specified in the table below, it means that, as far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the Benchmark Regulation apply, such that the relevant Administrator is not currently required to obtain authorisation or registration.

Benchmark	Administrator	Register
EURO STOXX 50®	STOXX Limited	Appears

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

SECTION A – INTRODUCTION INCLUDING WARNINGS

ISIN code : XS2278413385

Issuer : SG Issuer

Domicile: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Telephone number : + 352 27 85 44 40

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

Offeror and/or entity requesting the admission to trading :

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

Domicile : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus:

Approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Telephone number: (352) 26 25 11

E-Mail : direction@cssf.lu

Date of approval of the prospectus: 05/06/2020

WARNINGS

This summary must be read as an introduction to the base prospectus (the **Base Prospectus**).

Any decision to invest in the notes (the **Notes**) should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.

Prospective 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.

Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

You are about to buy a product which is not simple and which may be difficult to understand.

SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

WHO IS THE ISSUER OF THE SECURITIES?

Issuer : SG Issuer (or the Issuer)

Domicile: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Legal form: Public limited liability company (*société anonyme*).

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law.

Country of incorporation: Luxembourg.

Statutory auditors : Ernst & Young S.A.

The principal activity of SG Issuer is raising finance by the issuance of warrants as well as debt securities designed to be placed to institutional customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.

The Issuer is a 100% subsidiary of Société Générale Luxembourg S.A. who is itself a 100 % subsidiary of Société Générale and is consolidated by global integration.

In accordance with its bylaws, the Issuer is managed by an Executive Board under the supervision of a Supervisory Council. The members of the Executive Board are Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche and Estelle Stephan Jaspard (each individually a Director and collectively the Executive Board). Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche et Estelle Stephan Jaspard exercise their activities full time within Société Générale group.

WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?

Income statement

(en K€)	31 December 2019 (audited)	31 December 2018 (audited)
Operating profit/loss	210	251

Balance sheet

(en K€)	31 December 2019 (audited)	31 December 2018 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) *	-17 975	-31 584
Current ratio (current assets/current liabilities)	N/A	N/A
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	N/A	N/A
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	N/A	N/A

*the Net financial debt is calculated on the basis of the following elements :

Net financial debt	31/12/2019	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	31/12/2017
Convertible Bond into Share (1)	48 000	48 000	48 000	48 000	48 000
Cash and cash equivalents (2)	-65 975	-92 164	-79 584	-69 221	-114 889
Total	-17 975	-44 164	-31 584	-21 221	-66 889

(1) classified within the line Financial liabilities at amortized cost, see note 4.3 in the 2019 financial statements and in the 2019 condensed interim financial statements

(2) classified in the Balance Sheet.

Cash flow

(en K€)	31 December 2019 (audited)	31 December 2018 (audited)
Net cash flows from operating activities	44 845	4 214
Net cash flows from financing activities	(58 454)	(39 519)

Net cash flows from investing activities	0	0
--	---	---

WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE ISSUER?

In the event of default or bankruptcy of the Issuer, the investor has recourse only against Société Générale and there is a risk of total or partial loss of the amount invested or conversion into securities (equity or debt) or postponement of maturity, in the event of bail-in affecting the Issuer's securities or Société Générale's structured notes, without any guarantee or compensation.

SECTION C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES
WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE SECURITIES?

ISIN Code : XS2278413385 Number of Notes : 50000

Product Currency	CZK	Settlement Currency	CZK
Listing	None	Nominal Value	CZK 10,000 per note
Minimum Investment	CZK 10,000	Issue Price	100% of the Nominal Value
Maturity Date	05/05/2025	Minimum Reimbursement	No, you can lose up to the full invested amount
Initial Investment Amount	20%	Interest Rate	5%
Initial Cash Amount	80%	Allocation Rate 1	20%
Lock-In Barrier 1	95%	Allocation Rate 2	20%
Lock-In Barrier 2	90%	Allocation Rate 3	20%
Lock-In Barrier 3	85%	Allocation Rate 4	20%
Lock-In Barrier 4	80%		
Reference Underlying	Identifier	Index Sponsor	Currency
EURO STOXX 50®	EU0009658145	STOXX Limited	EUR

This product is an unsecured debt instrument governed by English law.

This product is designed to provide a return when the product is redeemed at maturity. Both the return and the Final Redemption Amount will be linked to the performance of the Reference Underlying. Your capital will be fully at risk when investing in this product.

The product consists of 2 components:

a) Fixed-interest-bearing cash part: 80% of Nominal Value, which is allocated to Cash Component. The percentage of Nominal Value allocated to Cash Component can change depending on the occurrence of Lock-In Barrier-Events. The Interest Rate is fixed during the lifetime of the product. However, the Cash Component can be reduced as a consequence of a Lock-In Barrier-Event. The Interest is calculated weekly and is paid at Maturity Date.

b) Investment part: remaining 20% of Nominal Value is allocated to Reference Component. The part of Reference Component is tracking the Performance of the Reference Underlying.

During the lifetime of the product the percentage part of both components can change depending on the performance of the Reference Underlying.

The first Lock-In Barrier-Event occurs if the level of the Reference Underlying (Closing Price) is at or below the Lock-In Barrier 1 on any of the Weekly Observation Dates.

The second Lock-In Barrier-Event occurs if the level of the Reference Underlying (Closing Price) is at or below the Lock-In Barrier 2 on any of the Weekly Observation Dates.

The third Lock-In Barrier-Event occurs if the level of the Reference Underlying (Closing Price) is at or below the Lock-In Barrier 3 on any of the Weekly Observation Dates.

The fourth Lock-In Barrier-Event occurs if the level of the Reference Underlying (Closing Price) is at or below the Lock-In Barrier 4 on any of the Weekly Observation Dates.

At each Lock-In Barrier-Event, the corresponding Allocation Rate, defined as percentage of the Nominal Value (the equivalent of part of the Cash Component) is switched to the Reference Component. This part will then fully participate in the performance of the Reference Underlying since that date. The Cash Component is reduced consequently and only the reduced part of the Cash Component will be considered for the calculation of Interest.

Depending on the Performance of the Reference Underlying it can happen that the allocation towards the Cash Component and the Reference Component is unchanged during the lifetime of the product. Additionally it is possible that the Nominal Value is fully allocated to the Reference Component. If a Lock-In Barrier-Event occurs, the change in allocation takes place at the level of the Reference Underlying for each of them. The relevant level of the Reference Underlying corresponds to the lowest Closing Price of the Reference Underlying over the preceding weekly period.

Interest Payment: You will receive an Interest Payment at Maturity Date based on the Cash Component. If during the Interest Calculation Period a Lock-In Barrier-Event occurs the part of Cash Component is reduced. Consequently, the Interest will be considered on different Cash Component pro rata temporis.

Final Redemption:

At Maturity Date you will receive the Final Redemption Amount. If the Final Redemption Amount is below your initial investment you will suffer a partial or complete loss of your investment (regardless of eventually paid interests).

Additional Information

- The level of the Reference Underlying corresponds to its value expressed as a percentage of its Initial Value
- The Initial Value of the Reference Underlying is its value observed on the Initial Observation Date.
- The Final Level is the level of the Reference Underlying observed on the Final Observation Date.
- The Final Redemption Amount is the sum of Cash Component and Reference Component multiplied by the Nominal Value. The Reference Component is the sum of the levels of the Reference Underlying (including the Final Level) each multiplied with its weight (20% for initially Invested Amount, respective Allocation Rates for Invested Amount allocated to Reference Component on Lock-In Barrier-Events).
- Extraordinary events may lead to changes to the product's terms or the early termination of the product and could result in losses on your investment.
- The product is available through a public offering during the applicable offering period in the following jurisdiction(s): Czech Republic

Initial Observation Date	28/04/2021					
Issue Date	05/05/2021					
Weekly Observation Dates	12/05/2021; 19/05/2021; 26/05/2021; 02/06/2021; 09/06/2021; 16/06/2021; 23/06/2021; 30/06/2021; 07/07/2021; 14/07/2021; 21/07/2021; 28/07/2021; 04/08/2021; 11/08/2021; 18/08/2021; 25/08/2021; 01/09/2021; 08/09/2021; 15/09/2021; 22/09/2021; 29/09/2021; 06/10/2021; 13/10/2021; 20/10/2021; 27/10/2021; 03/11/2021; 10/11/2021; 17/11/2021; 24/11/2021; 01/12/2021; 08/12/2021; 15/12/2021; 22/12/2021; 29/12/2021; 05/01/2022; 12/01/2022; 19/01/2022; 26/01/2022; 02/02/2022; 09/02/2022; 16/02/2022; 23/02/2022; 02/03/2022; 09/03/2022; 16/03/2022; 23/03/2022; 30/03/2022; 06/04/2022; 13/04/2022; 20/04/2022; 27/04/2022; 04/05/2022; 11/05/2022; 18/05/2022; 25/05/2022; 01/06/2022; 08/06/2022; 15/06/2022; 22/06/2022; 29/06/2022; 06/07/2022; 13/07/2022; 20/07/2022; 27/07/2022; 03/08/2022; 10/08/2022; 17/08/2022; 24/08/2022; 31/08/2022; 07/09/2022; 14/09/2022; 21/09/2022; 28/09/2022; 05/10/2022; 12/10/2022; 19/10/2022; 26/10/2022; 02/11/2022; 09/11/2022; 16/11/2022; 23/11/2022; 30/11/2022; 07/12/2022; 14/12/2022; 21/12/2022; 28/12/2022; 04/01/2023; 11/01/2023; 18/01/2023; 25/01/2023;					

	01/02/2023; 08/02/2023; 15/02/2023; 22/02/2023; 01/03/2023; 08/03/2023; 15/03/2023; 22/03/2023; 29/03/2023; 05/04/2023; 12/04/2023; 19/04/2023; 26/04/2023; 03/05/2023; 10/05/2023; 17/05/2023; 24/05/2023; 31/05/2023; 07/06/2023; 14/06/2023; 21/06/2023; 28/06/2023; 05/07/2023; 12/07/2023; 19/07/2023; 26/07/2023; 02/08/2023; 09/08/2023; 16/08/2023; 23/08/2023; 30/08/2023; 06/09/2023; 13/09/2023; 20/09/2023; 27/09/2023; 04/10/2023; 11/10/2023; 18/10/2023; 25/10/2023; 01/11/2023; 08/11/2023; 15/11/2023; 22/11/2023; 29/11/2023; 06/12/2023; 13/12/2023; 20/12/2023; 27/12/2023; 03/01/2024; 10/01/2024; 17/01/2024; 24/01/2024; 31/01/2024; 07/02/2024; 14/02/2024; 21/02/2024; 28/02/2024; 06/03/2024; 13/03/2024; 20/03/2024; 27/03/2024; 03/04/2024; 10/04/2024; 17/04/2024; 24/04/2024; 01/05/2024; 08/05/2024; 15/05/2024; 22/05/2024; 29/05/2024; 05/06/2024; 12/06/2024; 19/06/2024; 26/06/2024; 03/07/2024; 10/07/2024; 17/07/2024; 24/07/2024; 31/07/2024; 07/08/2024; 14/08/2024; 21/08/2024; 28/08/2024; 04/09/2024; 11/09/2024; 18/09/2024; 25/09/2024; 02/10/2024; 09/10/2024; 16/10/2024; 23/10/2024; 30/10/2024; 06/11/2024; 13/11/2024; 20/11/2024; 27/11/2024; 04/12/2024; 11/12/2024; 18/12/2024; 25/12/2024; 01/01/2025; 08/01/2025; 15/01/2025; 22/01/2025; 29/01/2025; 05/02/2025; 12/02/2025; 19/02/2025; 26/02/2025; 05/03/2025; 12/03/2025; 19/03/2025; 26/03/2025; 02/04/2025; 09/04/2025; 16/04/2025; 23/04/2025;
Final Observation Date	28/04/2025
Maturity Date	05/05/2025

Waiver of Set-off rights

The Noteholders waive any right of set-off, compensation and retention in relation to the Notes, to the extent permitted by law.

Submission to jurisdiction:

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

Ranking:

The Notes will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank at least *pari passu* with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.

The Noteholder acknowledge that in case of resolutions pursuant to Directive 2014/59/UE in relation to the Issuer's liabilities or the non subordinated, senior preferred, structured and LMEE ratio eligible liabilities of Société Générale, the Notes may be subject to the reduction of all, or a portion, of the amounts due, on a permanent basis, a conversion of all, or a portion, of the amounts due into shares or other securities of the Issuer or the Guarantor or another person; cancellation; and/or the amendment on maturity of the Notes or amendment on the calendar or the amount of the interests.

RESTRICTIONS ON THE FREE TRANSFERABILITY OF THE SECURITIES :

Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions including restrictions applicable to the offer and sale to, or for the account or benefit of, persons other than Permitted Transferees.

A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S; (ii) is not a person who comes within any definition of U.S. person for the purposes of the CEA or any CFTC Rule, guidance or order proposed or issued under the CEA (for the avoidance of doubt, any person who is not a "Non-United States person" defined under CFTC Rule 4.7(a)(1)(iv), but excluding, for purposes of subsection (D) thereof, the exception for any qualified eligible person who is not a "Non-United States person," shall be considered a U.S. person); and (iii) is not a "U.S. Person" for purposes of the final rules implementing the credit risk retention requirements of Section 15G of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the **U.S. Risk Retention Rules**) (a **Risk Retention U.S. Person**).

WHERE THE SECURITIES WILL BE TRADED?

Admission to trading:

Not Applicable. The Notes are not admitted to trading.

IS THERE A GUARANTEE ATTACHED TO THE SECURITIES?
Nature and scope of the guarantee:

The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the **Guarantor**) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 05/06/2020 (the Guarantee).

The Guarantee obligations constitutes a direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking as senior preferred obligations, as provided for in Article L. 613-30-3-I-3° of the French Code "monétaire et financier" and will rank at least pari passu with all other existing and future direct, unconditional, unsecured senior preferred obligations of the Guarantor, including those in respect of deposits.

Any references to sums or amounts payable by the Issuer which are guaranteed by the Guarantor under the Guarantee shall be to such sums and/or amounts as directly reduced, and/or in the case of conversion into equity, as reduced by the amount of such conversion, and/or otherwise modified from time to time resulting from the application of a bail-in power by any relevant authority pursuant to directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of the European Union.

Description of the Guarantor:

The Guarantor, Société Générale is the parent company of the Société Générale Group.

Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Legal form: Public limited liability company (société anonyme).

Country of incorporation: France.

Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

The Guarantor may on a regular basis, as defined in the conditions set by the French Banking and Financial Regulation Committee, engage in all transactions other than those mentioned above, including in particular insurance brokerage.

Generally speaking, the Guarantor may carry out, on its own behalf, on behalf of third parties or jointly, all financial, commercial, industrial, agricultural, personal property or real property, directly or indirectly related to the above-mentioned activities or likely to facilitate the accomplishment of such activities.

Key financial information on the Guarantor:
Income statement

<i>In millions of euros</i>	Half Year 2020 (unaudited)	31.12.2019 (audited)	Half Year 2019 (unaudited)	31.12.2018 (audited)
Net interest income (or equivalent) (<i>Total interest income and expense</i>)***	5,467	11,185	5,570	11,019
Net fee and commission income (<i>Total Fee income and expense</i>)	2,373	5,257	2,669	5,524
Net impairment loss on financial assets (<i>Cost of risk</i>)	(2,099)	(1,278)	(578)	(1,005)
Net trading income (<i>Net gains and losses on financial transactions</i>)	779	4,460	2,388	5,189
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such	1,928	6,944	3,416	7,274

as operating profit (<i>Gross operating income</i>)				
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) (<i>Net income, Group share</i>)	(1,590)	3,248	1,740	4,121 *

Balance sheet

<i>In billions of euros</i>	Half Year 2020 (unaudited)	31.12.2019 (audited)	Half Year 2019 (unaudited)	31.12.2018 (audited)	#Value <i>as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP)</i>
Total assets (<i>Total Assets</i>)	1,453.4	1,356.3	1,388.6	1,309.4	N/A
Senior debt (<i>Debt securities issued</i>)	136.3	125.2	127.3	116.3	N/A
Subordinated debt (<i>Subordinated debts</i>)	14.7	14.5	14.6	13.3	N/A
Loans and receivables to customers (<i>Customer loans at amortised cost</i>)	458.5	450.2	438.3	447.2	N/A
Deposits from customers (<i>Customer deposits</i>)	444.5	418.6	412.9	416.8	N/A
Total equity (<i>Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share</i>)	60.7	63.5	62.5	61.0	N/A
Non performing loans (based on net carrying amount) / Loans and receivables (<i>Doubtful loans</i>)	17.7	16.2	17.0	18.0	N/A
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance) (<i>Common Equity Tier 1 ratio</i>)	12.3%(****)	12.7%	12.0%	11.4%	10.02% **
Total capital ratio (<i>Total capital ratio</i>)	17.7%	18.3%	17.9%	17.0%	N/A
Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework (<i>Fully-loaded CRR leverage ratio</i>)	4.2%	4.3%	4.3%	4.3%	N/A

* As from January 1st 2019, in accordance with the amendment to IAS 12 "Income Tax", the tax saving related to the payment of coupons on undated subordinated and deeply subordinated notes, previously recorded in

consolidated reserves, is now recognised in income on the "Income tax" line; 2018 comparative data have been restated).

***Taking into account the combined regulatory buffers, the CET1 ratio level that would trigger the Maximum Distributable Amount mechanism would be 9.05% as of 30 June 2020 (including 0.07% of countercyclical buffers).*

****Titled in italics refer to titled used in the financial statements.*

***** Ratio excluding IFRS 9 phasing (CET1 ratio at 12,5% including +20bp of IFRS 9 phasing).*

Key risks that are specific to the guarantor :

Due to Société Générale's role as guarantor and counterparty to the Issuer's hedging transactions, investors are essentially exposed to Société Générale's credit risk and have no recourse against the Issuer in the event of the Issuer's default.

WHAT ARE THE KEY RISKS THAT ARE SPECIFIC TO THE SECURITIES?

The investor bears the risk of total or partial loss of the amount invested at redemption of the Notes on the maturity date or the event the Notes is sold by the investor before that date.

Certain exceptional circumstances may have a negative effect on the liquidity of the product. The investor may not be able to sell the product easily or may have to sell it at a price that results in a total or partial loss of the amount invested.

The market value of the Notes depends on the evolution of market parameters at the time of exit (price level of the Underlying(s), interest rates, volatility and credit spreads) and may therefore result in a risk of total or partial loss on the amount initially invested.

Events unrelated to the Underlying(s) (e.g. change in law, including tax law, force majeure, number of securities in circulation) may lead to early redemption of the Notes and thus to total or partial loss of the amount invested.

Events affecting the Underlying(s) or hedging transactions may lead to adjustments, de-indexation, substitution of the Underlying(s), or and consequently to losses on the amount invested, including in the case of capital protection.

If the currency of the investor's main activities is different from that of the product, the investor is exposed to currency risk, especially in the event of exchange controls, which may reduce the amount invested.

The way the Index sponsor applies the index rules relating to the calculation, and modification of the composition of the Index and the integration of the events affecting its components may affect the value of the index and therefore the value of the Notes.

Investors are exposed to the risk of operational capacity and expertise of the Index Sponsor to ensure the calculation and maintenance of the index according to the index rules in force throughout the life of the Notes.

SECTION D - KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

UNDER WHICH CONDITIONS AND TIMETABLE CAN I INVEST IN THIS SECURITIES ?

DESCRIPTION OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER :

Non Exempted Offer Jurisdiction(s): Czech Republic

Offer Period: From 06/04/2021 to 28/04/2021

Offer Price: The Notes will be offered at the Issue Price

Conditions to which the offer is subject:

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

The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any

time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes. In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

Issue Price: 100% of the Aggregate Nominal Amount

Estimate of total expenses related to the issuance or the offer, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror:

Punctual costs (entry costs), recurrent costs and potential anticipated exit penalties may have an impact on the return the investor may obtain from his investment.

Distribution plan: The product is intended for retail investors and will be offered in Czech Republic

WHO IS THE OFFEROR AND/OR THE PERSON ASKING FOR THE ADMISSION TO TRADING ?

Société Générale as Dealer

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

Domicile : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Legal form : Public limited liability company (*société anonyme*).

Applicable law : French law.

Country of incorporation : France

WHY IS THIS PROSPECTUS BEING PRODUCED ?

This prospectus is drawn up for the purposes of the public offer of the Notes.

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.

Estimated net proceeds : Not Applicable

Underwriting: There is an underwriting agreement on a firm commitment basis with: Société Générale

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

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

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

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

SHRnutí PRO KONKRÉTNÍ EMISI

ODDÍL A – ÚVOD VČETNĚ UPOZORNĚNÍ

Kód ISIN: XS2278413385

Emitent: SG Issuer

Sídlo: 16, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

Telefonní číslo: + 352 27 85 44 40

Identifikační označení právnické osoby (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

Předkladatel nabídky a/nebo osoby žádající o přijetí k obchodování:

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paříž La Défense Cedex, Francie

Sídlo: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paříž, Francie.

Identifikační označení právnické osoby (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu schvalujícího prospekt:

Schváleno Komisí pro dozor nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF)

283, route d'Arlon L-2991, Lucemburk

Telefonní číslo: (352) 26 25 11

E-mail: direction@cssf.lu

Datum schválení prospektu: 05/06/2020

UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k základnímu prospektu (**Základní prospekt**).

Jakékoliv rozhodnutí investovat do dluhopisů (**Dluhopisy**) by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek.

Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že tyto Dluhopisy mohou být volatilní a že možná neobdrží žádné úroky a mohou ztratit veškerou jistinu nebo její podstatnou část.

Bude-li u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Základním prospektu a příslušných Konečných podmínkách, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátního práva členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení.

Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které toto shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.

Chystáte se koupit produkt, který není jednoduchý a který může být obtížné pochopit.

ODDÍL B – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

KDO JE EMITENTEM CENNÝCH PAPÍRŮ?

Emitent: SG Issuer (nebo Emitent)

Sídlo: 16, boulevard Royal, L-2449 Lucemburk

Právní forma: akciová společnost (*société anonyme*).

Identifikační označení právnické osoby (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

Právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost: lucemburské právo.

Země registrace: Lucembursko.

Statutární auditoři: Ernst & Young S.A.

Hlavní činností SG Issuer je získávání finančních prostředků vydáváním warrantů a dluhových cenných papírů, které jsou určeny pro prodej institucionálním zákazníkům nebo retailovým zákazníkům prostřednictvím distributorů přidružených k Société Générale. Finanční prostředky získané emisí takových dluhových cenných papírů jsou poté zapůjčovány společnosti Société Générale a dalším členům Skupiny.

Emitent je 100% dceřiná společnost Société Générale Luxembourg SA, která je 100% dceřiná společnost Société Générale a je plně konsolidována.

V souladu s jeho vnitřními předpisy řídí Emitenta správní rada pod dozorem dozorcí rady. Členy správní rady jsou Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche a Estelle Stephan Jaspard (každý z nich jednotlivě dále jako Člen správní rady a společně jako Správní rada). Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche a Estelle Stephan Jaspard vykonávají své činnosti v rámci skupiny Société Générale na plný úvazek.

KTERÉ FINANČNÍ INFORMACE O EMITENTOVÍ JSOU KLÍČOVÉ?

Výsledovka

(v tis. EUR)	31. prosinec 2019 (auditováno)	31. prosinec 2018 (auditováno)
Provozní zisk/ztráta	210	251

Rozvaha

(v tis. EUR)	31. prosinec 2019 (auditováno)	31. prosinec 2018 (auditováno)
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost) *	-17 975	-31 584
Ukazatel likvidity (oběžná aktiva/krátkodobé závazky)	N/A	N/A
Poměr dluhů k vlastnímu kapitálu (celkové závazky/celkový vlastní kapitál)	N/A	N/A
Ukazatel úrokového krytí (provozní zisk/úrokové náklady)	N/A	N/A

*Čistý finanční dluh se vypočítá na základě následujících prvků:

Čistý finanční dluh	31/12/2019	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018	31/12/2017
Dluhopis přeměnitelný na akcii (1)	48 000	48 000	48 000	48 000	48 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (2)	-65 975	-92 164	-79 584	-69 221	-114 889
Celkem	-17 975	-44 164	-31 584	-21 221	-66 889

(1) klasifikováno v rámci řádku Finanční závazky v zůstatkové hodnotě, viz vysvětlivka 4.3 účetní závěrky za rok 2019 a zkrácených mezitímních účetních výkazů za rok 2019

(2) klasifikováno v Rozvaze.

Peněžní toky

(v tis. EUR)	31. prosinec 2019 (auditováno)	31. prosinec 2018 (auditováno)
Čisté peněžní toky z provozních činností	44 845	4 214

Čisté peněžní toky z financování	(58 454)	(39 519)
Čisté peněžní toky z investičních činností	0	0

JAKÁ JSOU HLAVNÍ RIZIKA, KTERÁ JSOU SPECIFICKÁ PRO DANÉHO EMITENTA?

V případě neplnění nebo úpadku Emitenta má investor právo postihu pouze vůči Société Générale a existuje riziko úplné nebo částečné ztráty investované částky nebo převedení na cenné papíry (kapitálové nebo dluhové) nebo odložení splatnosti, v případě rekapitalizace z vnitřních zdrojů mající dopad na cenné papíry Emitenta nebo strukturované dluhopisy Société Générale, bez jakékoli záruky nebo náhrady.

ODDÍL C – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

JAKÉ JSOU HLAVNÍ RYSY CENNÝCH PAPIRŮ?

Kód ISIN: XS2278413385 Počet Dluhopisů: 50 000

Měna produktu	CZK	Měna Vypořádání	CZK
Kotace	Žádný	Nominální Hodnota	CZK 10 000 na dluhopis
Minimální investice	CZK 10 000	Cena Emise	100 % Nominální Hodnoty
Den Splatnosti	05/05/2025	Minimální náhrada	Ne, můžete přijít až o celou investovanou částku
Počáteční investiční částka	20 %	Úroková sazba	5 %
Počáteční hotovostní částka	80 %	Míra alokace 1	20 %
Bariéra 1	95 %	Míra alokace 2	20 %
Bariéra 2	90 %	Míra alokace 3	20 %
Bariéra 3	85 %	Míra alokace 4	20 %
Bariéra 4	80 %		
Referenční podkladový Aktivum	Identifikátor	Sponzor Indexu	Měna
EURO STOXX 50®	EU0009658145	STOXX Limited	EUR

Tento produkt je nezajištěný dluhový instrument, který se řídí Anglickým právem.

Produkt je investicí s fixním obdobím, který je určen k vytváření zisku na základě výkonnosti Referenčního podkladového aktiva. Pokud investujete do tohoto produktu, váš kapitál plně podléhá riziku.

Produkt se skládá ze 2 složek:

a) Fixně úročená část s pevným úrokem: 80% nominální hodnoty je alokováno ve fixně úročené složce. Procento nominální hodnoty ve fixně úročené složce se může měnit v závislosti na výskytu bariérové události. Úroková sazba je pevná po celou dobu životnosti produktu. Fixně úročená složka však může být snížena, pokud dojde k bariérové události. Úrok se počítá každý týden a vyplácí se ke dni splatnosti.

b) Investiční část: zbývajících 20% nominální hodnoty je alokováno v investiční složce. Součástí investiční složky je sledování výkonu referenčního podkladového aktiva. Během životnosti produktu se procentuální část obou složek může měnit v závislosti na výkonu referenčního podkladového aktiva.

První bariérová událost nastane, pokud je úroveň referenčního podkladového aktiva (závěrečná cena) na úrovni nebo pod úrovní Bariéry 1 v kterémkoliv z týdenních dat sledování.

Druhá bariérová událost nastane, pokud je úroveň referenčního podkladového aktiva (závěrečná cena) na úrovni nebo pod úrovní Bariéry 2 v kterémkoliv z týdenních dat sledování.

Třetí bariérová událost nastane, pokud je úroveň referenčního podkladového aktiva (závěrečná cena) na úrovni nebo pod úrovní Bariéry 3 v kterémkoliv z týdních dat sledování.

Čtvrtá bariérová událost nastane, pokud je úroveň referenčního podkladového aktiva (závěrečná cena) na úrovni nebo pod úrovní Bariéry 4 v kterémkoliv z týdních dat sledování.

Při každé bariérové události se odpovídající míra alokace, která je definována jako procento z nominální hodnoty (ekvivalent části fixně úročené složky), přesune do investiční složky. Od tohoto data se tato část bude plně podílet na výkonu referenčního podkladového aktiva. Fixně úročená složka je následně snížena a pro výpočet úroku bude zohledněna pouze snížená část fixně úročené složky.

V závislosti na výkonu referenčního podkladového aktiva se může stát, že počáteční alokace ve fixně úročené a investiční složce se během životnosti produktu nezmění.

Dále je možné, že nominální hodnota bude plně alokována do investiční složky. Pokud dojde k bariérové události, dojde ke změně alokace na úrovni podkladového referenčního aktiva pro každou z nich. Relevantní úroveň referenčního podkladového aktiva při přesunu do investiční složky odpovídá nejnižší závěrečné ceně referenčního podkladového aktiva za předchozí týdenní období.

Úroková platba: Výplatu úroku obdržíte ke dni splatnosti na základě skutečné alokace ve fixně úročené složce. Pokud během období výpočtu úroku dojde k bariérové události, část fixně úročené složky se sníží. V důsledku toho bude úrok vyjádřen poměrným dílem vzhledem k jednotlivým částem fixně úročené složky.

Konečné splacení:

V den splatnosti obdržíte konečnou částku zpětného odkupu. Pokud je konečná částka zpětného odkupu pod úrovní vaší počáteční investice, utrpíte částečnou nebo úplnou ztrátu vaší investice (bez ohledu na případné zaplacené úroky).

Dodatečné informace

- Úroveň Referenčního podkladového aktiva odpovídá jeho hodnotě vyjádřené procentem jeho počáteční hodnoty.
- Původní hodnota referenčního podkladového aktiva je jeho hodnota posuzovaná ke Dni počátečního sledování.
- Konečná úroveň referenčního podkladového aktiva je jeho úroveň posuzovaná ke Konečnému dni sledování.
- Konečná částka zpětného odkupu je součet fixně úročené složky a investiční složky vynásobený nominální hodnotou. Investiční složka je součet úrovní referenčního podkladového aktiva (včetně konečné úrovně), z nichž každá je vynásobena svou vahou (20% pro původně investovanou částku, popřípadě alokační sazbou pro částky přesunuté do investiční složky při bariérových událostech).
- Mimořádné okolnosti mohou vést ke změnám podmínek produktu nebo jeho předčasnému ukončení a mohou vyústit ve ztráty ve vztahu k vaší investici.
- Produkt je k dispozici prostřednictvím veřejné nabídky během příslušného nabídkového období v následující jurisdikci: Česká republika

Den počátečního sledování	28/04/2021
Den emise	05/05/2021
Týdenní sledování data	12/05/2021; 19/05/2021; 26/05/2021; 02/06/2021; 09/06/2021; 16/06/2021; 23/06/2021; 30/06/2021; 07/07/2021; 14/07/2021; 21/07/2021; 28/07/2021; 04/08/2021; 11/08/2021; 18/08/2021; 25/08/2021; 01/09/2021; 08/09/2021; 15/09/2021; 22/09/2021; 29/09/2021; 06/10/2021; 13/10/2021; 20/10/2021; 27/10/2021; 03/11/2021; 10/11/2021; 17/11/2021; 24/11/2021; 01/12/2021; 08/12/2021; 15/12/2021; 22/12/2021; 29/12/2021; 05/01/2022; 12/01/2022; 19/01/2022; 26/01/2022; 02/02/2022; 09/02/2022; 16/02/2022; 23/02/2022; 02/03/2022; 09/03/2022; 16/03/2022; 23/03/2022; 30/03/2022; 06/04/2022; 13/04/2022; 20/04/2022; 27/04/2022; 04/05/2022; 11/05/2022; 18/05/2022; 25/05/2022; 01/06/2022; 08/06/2022; 15/06/2022; 22/06/2022; 29/06/2022; 06/07/2022; 13/07/2022; 20/07/2022; 27/07/2022; 03/08/2022; 10/08/2022; 17/08/2022; 24/08/2022; 31/08/2022; 07/09/2022; 14/09/2022; 21/09/2022; 28/09/2022; 05/10/2022; 12/10/2022; 19/10/2022; 26/10/2022; 02/11/2022; 09/11/2022; 16/11/2022; 23/11/2022; 30/11/2022; 07/12/2022; 14/12/2022; 21/12/2022; 28/12/2022; 04/01/2023; 11/01/2023; 18/01/2023; 25/01/2023; 01/02/2023; 08/02/2023; 15/02/2023; 22/02/2023; 01/03/2023; 08/03/2023; 15/03/2023; 22/03/2023; 29/03/2023; 05/04/2023; 12/04/2023; 19/04/2023; 26/04/2023; 03/05/2023; 10/05/2023; 17/05/2023; 24/05/2023; 31/05/2023; 07/06/2023; 14/06/2023; 21/06/2023; 28/06/2023;

	05/07/2023; 12/07/2023; 19/07/2023; 26/07/2023; 02/08/2023; 09/08/2023; 16/08/2023; 23/08/2023; 30/08/2023; 06/09/2023; 13/09/2023; 20/09/2023; 27/09/2023; 04/10/2023; 11/10/2023; 18/10/2023; 25/10/2023; 01/11/2023; 08/11/2023; 15/11/2023; 22/11/2023; 29/11/2023; 06/12/2023; 13/12/2023; 20/12/2023; 27/12/2023; 03/01/2024; 10/01/2024; 17/01/2024; 24/01/2024; 31/01/2024; 07/02/2024; 14/02/2024; 21/02/2024; 28/02/2024; 06/03/2024; 13/03/2024; 20/03/2024; 27/03/2024; 03/04/2024; 10/04/2024; 17/04/2024; 24/04/2024; 01/05/2024; 08/05/2024; 15/05/2024; 22/05/2024; 29/05/2024; 05/06/2024; 12/06/2024; 19/06/2024; 26/06/2024; 03/07/2024; 10/07/2024; 17/07/2024; 24/07/2024; 31/07/2024; 07/08/2024; 14/08/2024; 21/08/2024; 28/08/2024; 04/09/2024; 11/09/2024; 18/09/2024; 25/09/2024; 02/10/2024; 09/10/2024; 16/10/2024; 23/10/2024; 30/10/2024; 06/11/2024; 13/11/2024; 20/11/2024; 27/11/2024; 04/12/2024; 11/12/2024; 18/12/2024; 25/12/2024; 01/01/2025; 08/01/2025; 15/01/2025; 22/01/2025; 29/01/2025; 05/02/2025; 12/02/2025; 19/02/2025; 26/02/2025; 05/03/2025; 12/03/2025; 19/03/2025; 26/03/2025; 02/04/2025; 09/04/2025; 16/04/2025; 23/04/2025
Konečný sledování	den 28/04/2025
Den splatnosti	05/05/2025

Vzdání se práv na započtení:

Majitelé dluhopisů se v rozsahu umožněném zákonem vzdávají veškerých práv na započtení, náhradu a zdržení ve vztahu k Dluhopisům.

Podřízení se příslušnosti soudů:

Emitent přijímá příslušnost anglických soudů ve vztahu k jakémukoli sporu s Emitentem, ale přijímá, že tito Majitelé dluhopisů mohou svou žalobu podat u jakéhokoli jiného příslušného soudu.

Pořadí:

Dluhopisy budou představovat přímé, bezpodmínečné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a budou mít alespoň stejné pořadí jako veškeré ostatní nesplněné přímé, bezpodmínečné, nezajištěné a nepodřízené, současně i budoucí závazky Emitenta.

Majitel dluhopisů bere na vědomí, že v případě řešení krize podle směrnice 2014/59/EU ve vztahu k Emitentovým závazkům nebo k nepodřízeným, seniorním preferovaným, strukturovaným závazkům a LMEE způsobilým závazkům Sociétés Générale mohou Dluhopisy podléhat trvalému, úplnému nebo částečnému snížení splatných částek, úplnému nebo částečnému převedení splatných částek na akcie nebo jiné cenné papíry Emitenta nebo Ručitele nebo jiné osoby, zrušení a/nebo změně splatnosti Dluhopisů nebo změně kalendáře nebo částky úroků.

OMEZENÍ VOLNÉ PŘEVODITELNOSTI CENNÝCH PAPÍRŮ

Nepoužije se. Převoditelnost Dluhopisů není omezena, s výjimkou případných omezení prodeje a převodu v některých zemích, včetně omezení vztahujících se na nabídky a prodeje Povolným nabyvatelům nebo na jejich účet nebo v jejich prospěch.

Povolný nabyvatel znamená jakoukoli osobu, která (i) není osoba z USA, jak je definována podle Nařízení S; a (ii) není osoba, která spadá pod jakoukoli definici osoby z USA pro účely CEA nebo jakéhokoli Pravidla CFTC, pokynu nebo příkazu navrženého nebo vydaného podle CEA (pro vyloučení pochybností, každá osoba, která není „Non-United States person“ definovanou podle Pravidla CFTC 4.7(a)(1)(iv), avšak s výjimkou, pro účely poddílu (D) této normy, pro každou kvalifikovanou způsobilou osobu, která není „Non-United States person“, se považuje za osobu z USA); a (iii) není „Osoba z USA“ pro účely konečných pravidel provádějících požadavky pro uchování si kreditního rizika uvedené v § 15G Zákona USA o burzách cenných papírů z roku 1934, v platném znění (**Pravidla USA pro ponechání si rizik**) (**Osoba z USA pro ponechání si rizik**).

KDE BUDOU CENNÉ PAPÍRY OBCHODOVÁNY?
Přijetí k obchodování:

Nepoužije se. Dluhopisy nebyly přijaty k obchodování.

JE ZA CENNÉ PAPÍRY POSKYTNUTA ZÁRUKA?
Povaha a rozsah záruky:

Dluhopisy jsou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny společností Sociétés Générale (**Ručitel**) na základě záruky ze dne 05/06/2020, která se řídí francouzským právem (**Záruka**).

Závazky ze Záruky představují přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Ručitele a mají pořadí jako seniorní preferované závazky, jak stanoveno v Článku L. 613-30-3-l-3° francouzského měnového a finančního zákoníku, a budou mít alespoň stejné pořadí jako veškeré ostatní existující a budoucí přímé, nepodmíněné, nezajištěné a seniorní preferované závazky Ručitele, včetně těch ve vztahu ke vkladům.

Veškeré odkazy na částky splatné Emitentem, které jsou zaručeny Ručitelem na základě Záruky, jsou odkazy na částky, jak budou přímo sníženy, a/nebo v případě přeměny na vlastní kapitál, jak budou sníženy částkou této přeměny, a/nebo jinak v případě potřeby změněny v důsledku uplatnění pravomoci provést rekapitalizaci z vnitřních zdrojů jakýmkoli příslušným orgánem podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU.

Popis Ručitele:

Ručitel, Sociétés Générale je mateřskou společností skupiny Sociétés Générale Group.

Sídlo: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paříž, Francie.

Právní forma: akciová společnost (*société anonyme*)

Země registrace: Francie.

Identifikační označení právnické osoby (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Ručitel může pravidelně, jak je definováno v podmínkách stanovených Francouzským výborem pro bankovní a finanční regulace, provádět veškeré transakce, kromě těch, které jsou uvedeny výše, zejména včetně pojišťovacího makléřství.

Obecně řečeno může Ručitel svým jménem nebo jménem třetích stran nebo společně vlastnit jakýkoli finanční, obchodní, průmyslový, zemědělský, movitý či nemovitý majetek, který přímo či nepřímou souvisí s výše uvedenými činnostmi, nebo který by mohl přispět k realizaci těchto činností.

Klíčové finanční informace o Ručiteli:

Výsledovka

<i>V milionech eur</i>	Pololetí 2020 (neauditováno)	31.12.2019 (auditováno)	Pololetí 2019 (neauditováno)	31.12.2018 (auditováno)
Čisté úrokové výnosy (nebo ekvivalent) <i>(Celkové úrokové výnosy a náklady)***</i>	5 467	11 185	5 570	11 019
Čisté výnosy z poplatků a provizí <i>(Celkové výnosy z poplatků a náklady na poplatky)</i>	2 373	5 257	2 669	5 524
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv <i>(Náklady na rizika)</i>	(2 099)	(1 278)	(578)	(1 005)
Čisté výnosy z obchodování <i>(Čisté výnosy a ztráty z finančních transakcí)</i>	779	4 460	2 388	5 189
Měřítka finančního výsledku používané emitentem v účetních výkazech, jako například provozní zisk <i>(Hrubý provozní zisk)</i>	1 928	6 944	3 416	7 274
Čistý zisk nebo ztráta (pro konsolidované účetní výkazy čistý zisk nebo ztráta připadající držitelům kmenových akcií mateřské společnosti) <i>(Čistý zisk, podíl skupiny)</i>	(1 590)	3 248	1 740	4 121*

Rozvaha

<i>V miliardách eur</i>	Pololetí 2020 (neauditováno)	31.12.2019 (auditováno)	Pololetí 2019 (neauditováno)	31.12.2018 (auditováno)	#Hodnota jako výsledek posledního dohledového přezkumu a hodnocení (SREP)

Aktiva celkem (<i>Aktiva celkem</i>)	1 453,4	1 356,3	1 388,6	1 309,4	N/A
Prioritní dluh (<i>Vydané dluhové cenné papíry</i>)	136,3	125,2	127,3	116,3	N/A
Podřízený dluh (<i>Podřízené dluhy</i>)	14,7	14,5	14,6	13,3	N/A
Úvěry a jiné pohledávky za zákazníky (<i>Úvěry zákazníkům v zůstatkové hodnotě</i>)	458,5	450,2	438,3	447,2	N/A
Vklady zákazníků (<i>Vklady zákazníků</i>)	444,5	418,6	412,9	416,8	N/A
Vlastní kapitál celkem (<i>Vlastní kapitál, mezisoučet vlastního kapitálu, podíl skupiny</i>)	60,7	63,5	62,5	61,0	N/A
Nesplácené úvěry (na základě čisté účetní hodnoty) / (Úvěry a jiné pohledávky) (<i>Pochybné úvěry</i>)	17,7	16,2	17,0	18,0	N/A
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) (nebo jiný ukazatel obezřetnostní kapitálové přiměřenosti dle emise) (<i>Poměr kmenového kapitálu Tier 1</i>)	12,3 %****)	12,7 %	12,0 %	11,4 %	10,02 % **
Celkový kapitálový poměr (<i>Celkový kapitálový poměr</i>)	17,7 %	18,3 %	17,9 %	17,0 %	N/A
Pákový poměr vypočítaný podle příslušného regulačního rámce (<i>Plně použitý pákový poměr CRR</i>)	4,2 %	4,3 %	4,3 %	4,3 %	N/A

* Od 1. ledna 2019 v souladu se změnou IAS 12 „Daň z příjmu“ se daňová úspora související s výplatou kuponů z nedatovaných podřízených a hluboce podřízených dluhopisů, která se dříve vykazovala v konsolidovaných rezervách, nyní vykazuje v zisku na řádku „Daň z příjmu“; srovnatelné údaje za rok 2018 byly přepočítány.

**Se zohledněním kombinovaných regulačních rezerv by poměr CET1, který by vyvolal uplatnění Nejvyšší rozdělitelné částky, k 30. červnu 2020 činil 9,05 % (včetně proticyklických rezerv ve výši 0,07 %).

***Nadpisy psané kurzivou odkazují na nadpisy používané v účetních výkazech.

****Poměr bez fázování dle IFRS 9 (Poměr CET1 ve výši 12,5 % včetně fázování IFRS ve výši +20 bp).

Hlavní rizika, která jsou specifická pro ručitele

Vzhledem k tomu, že Société Générale plní roli ručitele a protistrany Emitentových zajišťovacích transakcích, investoři jsou v zásadě vystaveni úvěrovému riziku Société Générale a v případě neplnění Emitenta nemají vůči Emitentovi žádný rekurz.

JAKÁ JSOU HLAVNÍ RIZIKA, KTERÁ JSOU SPECIFICKÁ PRO TYTO CENNÉ PAPIRY?

Investor nese riziko úplné či částečné ztráty investované částky při odkupu Dluhopisů v den splatnosti, nebo pokud investor Dluhopisy před tímto dnem prodá.

Likviditu produktu mohou nepříznivě ovlivnit některé výjimečné okolnosti. Může se stát, že investor nebude schopen produkt lehce prodat nebo že jej bude muset prodat za cenu, která způsobí celkovou nebo částečnou ztrátu investované částky.

Tržní hodnota Dluhopisů závisí na vývoji tržních parametrů v době prodeje (cenové úrovni Podkladového nástroje/Podkladových nástrojů, úrokových sazeb, volatilitě a úvěrového rozpětí), a proto může vyústit v riziko celkové nebo částečné ztráty původně investované částky.

Události netýkající se Podkladového nástroje/Podkladových nástrojů (např. změna zákonů, včetně daňových zákonů, vyšší moc, počet cenných papírů v oběhu) mohou vést k předčasnému odkupu Dluhopisů, a tak k úplné nebo částečné ztrátě investované částky.

Události mající vliv na Podkladový nástroj/Podkladové nástroje nebo zajišťovací transakce mohou vést k úpravám, ukončení indexace nebo nahrazení Podkladového nástroje/Podkladových nástrojů, a v důsledku toho ke ztrátě investované částky, i v případě ochrany kapitálu.

Pokud měna investorových hlavních činností je jiná než měna produktu, investor je vystaven měnovému riziku, zejména v případě měnových omezení, což může snížit investovanou částku.

Způsob, jakým Organizátor indexu uplatňuje indexová pravidla týkající se výpočtů, a úprava složení indexu a zahrnutí událostí majících vliv na jeho složky, mohou ovlivnit hodnotu indexu, a tím hodnotu Dluhopisů.

Investoři jsou vystaveni riziku provozní kapacity a odborných znalostí Organizátora indexu ve vztahu k zajištění výpočtů a udržování indexu podle indexových pravidel platných v době trvání Dluhopisů.

ODDÍL D – KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ NEBO O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

ZA JAKÝCH PODMÍNEK A PODLE JAKÉHO ČASOVÉHO ROZVRHU MOHU INVESTOVAT DO TOHOTO CENNÉHO PAPIRŮ?

POPIS PODMÍNEK NABÍDKY:

Neosvobozená/Neosvobozené jurisdikce veřejné nabídky: Česká republika

Nabídkové období: Od 06/04/2021 do 28/04/2021

Cena nabídky: Dluhopisy budou nabízeny za Emisní kurz.

Podmínky nabídky:

Nabídky Dluhopisů jsou podmíněny jejich emisí a případnými dalšími podmínkami uvedenými ve standardních obchodních podmínkách finančních zprostředkovatelů oznámených investorům těmito příslušnými finančními zprostředkovateli.

Emitent si vyhrazuje právo z jakéhokoli důvodu ukončit Nabídkové období před jeho uvedeným koncem. Emitent si vyhrazuje právo nabídku stáhnout a emisi Dluhopisů zrušit z jakéhokoli důvodu a kdykoli, v Datum emise či před ním. Aby se předešlo pochybnostem, pokud potenciální investor učinil jakoukoli žádost a Emitent toto právo uplatní, žádný potenciální investor nebude mít právo Dluhopisy upsat ani jinak nabýt.

V každém případě bude oznámení investorům o předčasném ukončení nebo stažení zveřejněno na internetové stránce Emitenta (<http://prospectus.socgen.com>).

Emisní kurz: 100 % Celkové nominální částky

Odhad celkových nákladů spojených s emisí nebo nabídkou, včetně odhadovaných nákladů, které Emitent nebo Osoba nabízející cenné papíry naúčtují investorovi:

Vstupní náklady, opakující se náklady a potenciální očekávané pokuty za odstoupení mohou ovlivnit výnos, který investor získá z této investice.

Plán distribuce: Produkt je určen pro retailové investory a bude nabízen v České republice

KDO JE OSOBOU NABÍZEJÍCÍ CENNÉ PAPIRY NEBO OSOBOU ŽÁDAJÍCÍ O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ?

Société Générale jako Dealer

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paříž La Défense Cedex, Francie

Sídlo: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paříž, Francie.

Právní forma: akciová společnost (*société anonyme*)

Příslušné právo: francouzské právo

Země registrace: Francie

PROČ JE TENTO PROSPEKT SESTAVOVÁN?

Tento prospekt je sestavován pro účely veřejné nabídky Dluhopisů.

Důvody nabídky a použití výnosů: Čisté výnosy z každé emise Dluhopisů se použijí na obecné účely financování skupiny Sociétés Générale Group, mezi které patří i dosažení zisku.

Odhad čisté částky výnosů: Nepoužije se.

Upisování: Nabídka je předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí s: Sociétés Générale

Zájmy fyzických osob na emisi/nabídce:

Pokud je Emitentovi známo, kromě případných poplatků splatných Dealerovi žádná osoba zapojená do emise Dluhopisů nemá žádný zájem, který je pro nabídku významný.

V rámci běžného obchodního styku se Dealer a jeho spřízněné osoby účastní a v budoucnosti se mohou účastnit investičních bankovních a/nebo komerčních bankovních transakcí s Emitentem a jeho spřízněnými osobami a těmto osobám mohou rovněž poskytovat další služby.

Sociétés Générale zajistí role poskytovatele zajišťovacích nástrojů Emitentovi Dluhopisů a Agentu pro výpočty Dluhopisů.

Nelze vyloučit možnost střetu zájmů mezi rozdílnými rolemi Sociétés Générale na jedné straně a mezi zájmy Sociétés Générale v těchto rolích a zájmy Majitelů dluhopisů na straně druhé.

Navíc, vzhledem k bankovním aktivitám Sociétés Générale mohou vzniknout střety zájmů mezi zájmy Sociétés Générale jednajících v těchto postaveních (včetně obchodního vztahu s emitenty finančních nástrojů, které jsou podkladovými nástroji Dluhopisů, nebo disponování neveřejnými informacemi ve vztahu k nim) a zájmy Majitelů dluhopisů. Konečně, aktivity Sociétés Générale ve vztahu k podkladovému finančnímu nástroji/podkladovému finančnímu nástroji, ať na její vlastní účet nebo na účet jejích zákazníků, nebo uzavření zajišťovacích transakcí může také mít vliv na cenu těchto nástrojů a jejich likviditu, a proto může být ve střetu se zájmy Majitelů dluhopisů.