

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 30/01/2020

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

Issue of up to CZK 100 000 000 Notes due 28/02/2023
Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale
under the
Debt Instruments Issuance Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 14 June 2019, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended or superseded (the **Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the Luxembourg act dated 10 July 2005 on prospectuses for securities, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 19 August 2019 and 11 October 2019 and 29 November 2019 and 15 January 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 "*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 (which comprises the summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor, 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 Notes offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area; on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- | | | | |
|----|-------|--|----------------|
| 1. | (i) | Series Number: | 190401EN/20.2 |
| | (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 100 000 000
	(ii) - Series:	up to CZK 100 000 000
4.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
5.	Specified Denomination(s):	CZK 10 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	28/02/2020
	(ii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	28/02/2023
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:	Foreign Exchange Rate Linked Notes
		The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Foreign Exchange Rate Linked Notes
	(iv) Reference of the Product	3.3.1 with Option 5 applicable, 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:	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:

Scenario 1:

If on Valuation Date(1), Level(1) is lower than or equal to

98.00%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + CouponLevel_1]

Scenario 2:

If on Valuation Date(1), Level(1) is lower than or equal to 99.00% and Level(1) is higher than 98.00%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + CouponLevel_2]

Scenario 3:

If on Valuation Date(1), Level(1) is higher than 99.00% and a High Barrier Knock-In Event has not occurred, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + CouponLevel_3]

Scenario 4:

If on Valuation Date(1), Level(1) is higher than 99.00% and a High Barrier Knock-In Event has occurred, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%]

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 Foreign Exchange Rate as defined below:

Foreign Exchange Rate	Price Source	Substitute Price Source	Valuation Time
EUR/CZK	Bloomberg' s page BFIX	Reuters' page WMR	3 pm London time

- (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** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:

	Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:	Additional Terms and Conditions for Foreign Exchange Rate Linked Notes
(iv)	Other information relating to the Underlying(s):	Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available information. Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

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

27. (i)	Definitions relating to date(s):	Applicable
	Valuation Date(0): (DD/MM/YYYY)	21/02/2020
	Valuation Date(1): (DD/MM/YYYY)	21/02/2023
(ii)	Definitions relating to the Product:	Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
	High Barrier Knock-In Event	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on Valuation Date(1), Level(1) is higher than 100%
	Level(i) (i = 1)	means $S(i) / S(0)$
	S(i) (i from 0 to 1)	means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying
	CouponLevel_1	18.00%
	CouponLevel_2	12.00%
	CouponLevel_3	6.00%

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 depositary 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 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.	Provisions relating to Portfolio Linked Notes:	Not Applicable

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

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Listing: | Application will be made for the Notes to be listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange. |
| (ii) | Admission to trading: | Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange with effect from or as soon as practicable after the Issue Date.

There can be no assurance that the listing and trading of the Notes will be approved with effect on the Issue Date or at all. |
| (iii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable |
| (iv) | Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange: | Not Applicable |

2. RATINGS

The Notes to be issued have not been rated.

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

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

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

The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of the 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 lower than or equal to a predefined barrier performance.

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

Payments (whether in respect of principal and/or Interest and whether at maturity or otherwise) on the Notes are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. 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.

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: XS2059616826

- Common code: 205961682

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

9. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
- (ii) **Total commission and concession:** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers.
- Société Générale grants its relevant distributor(s) a discount on the Issue Price up to 1.00% 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:** 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 public offer jurisdiction(s) (**Public Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Public Offers in European Economic Area" below.
- **Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:** Applicable / Slovenska Sporitelna
Tomášikova 48
832 37 Bratislava
- **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 Retail Investors:** Not Applicable

10. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- **Public Offer Jurisdiction(s):** Slovak Republic
- **Offer Period:** From 03/02/2020 to 21/02/2020
- **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. The Noteholders shall also consult the Taxation section in the Base Prospectus.

Subscription fees or purchases fees: none

11. ADDITIONAL INFORMATION

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

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

13. BENCHMARK REGULATION

Applicable. Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the Foreign Exchange Rate which is provided by Bloomberg. As at the date of these Final Terms, Bloomberg does not appear 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 far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the Benchmark Regulation apply, such that Bloomberg is not currently required to obtain authorisation or registration.

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as **Elements** the communication of which is required by Annex XXII of the Commission Regulation (EC) No 809/2004 as amended. These elements are numbered in Sections – A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case, a short description of the Element is included in the summary with the mention of "Not Applicable".

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warning	This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. 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 this Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	The Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a resale or placement of Notes in circumstances where a prospectus is required to be published under the Prospectus Directive (a Non-exempt Offer) subject to the following conditions: - the consent is only valid during the offer period from 03/02/2020 to 21/02/2020 (the Offer Period); - the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is an individual consent (an Individual Consent) in respect of Slovenska Sporitelna Tomášikova 48 832 37 Bratislava (the Initial Authorised Offeror) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after 30/01/2020 and publishes details of them on its website http://prospectus.socgen.com, each financial intermediary whose details are so published (each an Additional Authorised Offeror); - the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Notes in Slovak Republic. The information relating to the conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to the investors by any Initial Authorised Offeror and any Additional Authorised Offeror at the time the offer is made.
Section B – Issuer and Guarantor		
B.1	Legal and commercial name of the issuer	SG Issuer (or the Issuer)
B.2	Domicile, legal form, legislation and country of incorporation	Domicile: 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg. Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>). Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law. Country of incorporation: Luxembourg.

B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	The Issuer expects to continue its activity in accordance with its corporate objects over the course of 2020.				
B.5	Description of the issuer's group and the issuer's position within the group	The Société Générale group (the Group) offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses: • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. The Issuer is a subsidiary of the Group and has no subsidiaries.				
B.9	Figure of profit forecast or estimate of the issuer	Not applicable. The Issuer does not provide any figure of profit forecast or estimate.				
B.10	Nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information	Not Applicable. The audit report does not include any qualification.				
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer	(in K€)	Half year 30.06.2019 (non audited)	Year ended 31.12.2018 (audited)	Half year 30.06.2018 (non audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)
		Total Revenue	33,557	68,302	29,760	92,353
		Profit before tax	350	105	148	105
		Profit for the financial period/year	263	187	126	78
		Total Assets	55,465,073	49,362,650	49,149,860	48,026,909
	Statement as no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2018.				
	Significant changes in the issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2019.				
B.13	Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency	Not Applicable. There have been no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.				
B.14	Statement as to whether the issuer is dependent upon other entities within the group	See Element B.5 above for the Issuers' position within the Group. SG Issuer is dependent upon Société Générale Luxembourg SA within the Group.				
B.15	Description of the issuer's principal	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				

	activities	customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.
B.16	To the extent known to the issuer, whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control	SG Issuer is a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale Luxembourg SA which is itself a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.
B.18	Nature and scope of the guarantee	The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 14 June 2019 (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 Code 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.
B.19	Information about the guarantor as if it were the issuer of the same type of security that is subject of the guarantee	The information about Société Générale as if it were the Issuer of the same type of Notes that is subject of the Guarantee is set out in accordance with Elements B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16 below, respectively: B.19/ B.1: Legal and commercial name of the guarantor Société Générale B.19/ B.2: Domicile, legal form, legislation and country of incorporation Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Legal form: Public limited liability company (société anonyme). Legislation under which the Issuer operates: French law. Country of incorporation: France. B.19/ B.4b: Known trends affecting the guarantor and the industries in which it operates Société Générale continues to be subject to the usual risks and the risks inherent to its business. Despite a welcome bounce back on the GDP figures of the first quarter of 2019 in many of the advanced economies, most signals still point to a slowdown of the global economy ahead, amidst heightened tariff tensions between the United States and China, on-going Brexit uncertainty and various country-specific headwinds. Financial markets have become more focused on the political risks amidst concerns that these are now biting into the growth outlook. Tensions on the markets related to the uncertainties mentioned cannot be excluded as well as a more pronounced slowdown in investment, which could in turn precipitate a more pronounced slowdown. In addition the oil market remains highly volatile. Against a backdrop of low inflation and signs of slowing growth, central

	banks have shifted to a more accommodative tone in their forward guidance. The fiscal stance is set to turn less favourable in the US heading into 2020 but should remain supportive in China. Within the euro area, the fiscal policy varies by member state. Regarding the evolution of the financial markets, the six-month extension announced in early April for the Brexit had provided an initial reprieve after a difficult start to 2019, but the escalation of trade tensions in May, fears of technological supply chain disruption and geopolitical tensions (for example, US sanctions against Iran) again undermined market confidence in the second quarter of the year. Concerning the specific trajectories of the world's major economies: • US growth remains dynamic driven by private and public consumption, but we have doubts about the durability of such performance. The fading of fiscal stimulus as of mid-2019 and lower corporate earnings —as margins deteriorate with higher import tariffs and rising labour costs— will weaken the economy going forward. • Economic activity in the euro area is underpinned by firm domestic consumption and strong labour markets, but growth is set to decelerate in 2019 and 2020 amidst weakening exports and lower investment. • The UK economy has lost significant momentum on the back of Brexit uncertainty. • Japan's economic growth accelerated in the first quarter of 2019 but private consumption and capital expenditure are now contracting. • Faced with the risk of a sharp slowdown, China has engaged policy easing using a mix of fiscal and monetary measures. • Growth prospects are uneven among emerging markets. While financial conditions remain benign, especially following the pullback in US hike rates expectations, emerging markets face large corporate debt repayments in 2019-2021 and are still vulnerable to changing market sentiment. From a regulatory perspective, H1 2019 was marked by the adoption of the CRR2/CRD5 banking package. This group of texts entered into force on 27 June 2019. Most provisions apply in 2 years, from June 2021, but some of them such as the TLAC (Total Loss Absorbing Capacity) apply as of the end of June 2019. The CRD5 directive will apply once it will be transposed into French law, expected by the end of 2020 at the latest. However, the transposition into European law of the agreement finalizing the Basel III reforms is not yet on the agenda as regards European legislative institutions.
	B.19/ B.5: Description of the guarantor's group and the guarantor's position within the group The Group offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses: • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. Société Générale is the parent company of the Société Générale Group. B.19/ B.9: Figure of profit forecast or estimate of the guarantor Not Applicable. The guarantor does not provide any figure of profit forecast or estimate. B.19/B.10: Nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information

Not Applicable. The audit report does not include any qualification.				
B.19/B.12: Selected historical key financial information regarding the guarantor				
	Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018(2) (audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)
Results (in millions of euros)				
Net Banking Income	18,458	19,278	25,205	23,954
Operating income	4,327	5,163	6,269	4,767
Underlying Group Net income ⁽¹⁾	4,753	5,668	4,468	4,491
Reported Group Net income	2,594	3,436	3,864	2,806
French retail Banking	901	955	1,237	1,059
International Retail Banking & Financial Services	1,492	1,502	2,065	1,939
Global Banking and Investor Solutions	667	1,018	1,197	1,593
Corporate Centre	(466)	(39)	(635)	(1,785)
Net cost of risk	(907)	(642)	(1,005)	(1,349)
Underlying ROTE ** ⁽¹⁾	8.1%	11.0%	9.7%	9.6%
Tier 1 Ratio **	15.2%	13.7%	13.7%	13.8%
Cash flow statements (in millions of euros)				
Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	—	—	(17,617)	18,023
	Nine Months 2019 (unaudited)	Nine Months 2018 (unaudited)	Year ended 31.12.2018 (2) (audited)	1/01/2018* (audited)
Activity (in billions of euros)				
Total assets and liabilities	1,411.1	1,303.9	1,309.4	1,274.2
Customer loans at amortised costs	445.0	433.9	447.2	417.4
Customer deposits	415.1	411.4	416.8	410.6
Equity (in billions of euros)				
Shareholders' equity, Group Share	63.7	61.4	61.0	58.4
Non-controlling Interests	4.9	4.6	4.8	4.5
* The consolidated balance sheet totaled EUR 1,309 billion at December 31st, 2018 (EUR 1,274 billion at January 1st, 2018, EUR 1,275 billion at December 31st, 2017). Balances at January 1st, 2018 after first time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector				

		(unaudited). ** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review. (1) Adjusted for exceptional items and linearisation of IFRIC 21. (2) The presentation of the Group's consolidated income statement is modified as from 2018 following the transition to IFRS 9: - income and expenses from insurance activities are grouped on a specific line item within the "Net banking income"; - the line item "Cost of risk" is now exclusively dedicated to credit risk. Statement as no material adverse change in the prospects of the guarantor since the date of its last published audited financial statements: There has been no material adverse change in the prospects of Société Générale since 31 December 2018. Significant changes in the guarantor's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information: Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Société Générale since 30 September 2019. B.19/ B.13: Recent events particular to the guarantor which are to a material extent relevant to the evaluation of the guarantor's solvency Not Applicable. There have been no recent events particular to Société Générale which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency. B.19/ B.14: Statement as to whether the guarantor is dependent upon other entities within the group See Element B.5 above for the Société Générale's position within the Group. Société Générale is the ultimate holding company of the Group. However, Société Générale operates its own business; it does not act as a simple holding company vis-à-vis its subsidiaries. B.19/ B.15: Description of the guarantor's principal activities See Element B.19/B.5 above B.19/ B.16: To the extent known to the guarantor, whether the guarantor is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.
Section C – Securities		
C.1	Type and class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	The notes are derivative instruments (the Notes) The ISIN Code is: XS2059616826 The Common Code is: 205961682
C.2	Currency of the securities issue	CZK
C.5	Description of any restrictions on the free transferability of the securities	Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions 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).
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights	Rights attached to the securities: Unless the Notes are previously redeemed, the Notes will entitle each holder of the Notes (a Noteholder) to receive a redemption amount which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18). A Noteholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case: - the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Notes - the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee or in the event that the guarantee of the Guarantor stops being valid; or - of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer. The Noteholders' consent shall have to be obtained to amend the contractual terms of the Notes pursuant to the provisions of an agency agreement, made available to a Noteholder upon request to the Issuer. 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. Governing law: The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes will be governed by, and shall be construed in accordance with English law. 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.
		Limitations to rights attached to the securities: - The Issuer may redeem the Notes early on the basis of the market value of these Notes for tax or regulatory reasons, force majeure event or in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s).
		- The Issuer may redeem the Notes early on the basis of the market value of these Notes if the proportion between the outstanding Notes and the number of Notes initially issued is lower than 10%.
		- The Issuer may adjust the financial terms in case of adjustment events affecting the underlying instrument(s), and, in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s), the Issuer may substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s) or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the

		consent of the Noteholders.
		- The Issuer may monetise all or part of the due amounts until the maturity date of the Notes in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying or in the case of occurrence of additional disruption event(s).
		- the rights to payment of principal and Interest will be prescribed within a period of ten years (in the case of principal) and five years (in the case of Interest) from the date on which the payment of these amounts has become due for the first time and has remained unpaid. - In the case of a payment default by the Issuer, Noteholders shall not institute any proceedings, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer. Nevertheless, Noteholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount. Taxation: All payments in respect of Notes, Receipts and Coupons or under the Guarantee shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or on behalf of any Tax Jurisdiction unless such withholding or deduction is required by law.
		In the event that any amounts are required to be deducted or withheld for, or on behalf of, any Tax Jurisdiction, the relevant Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall (except in certain circumstances), to the fullest extent permitted by law, pay such additional amount as may be necessary, in order that each Noteholder, Receiptholder or Couponholder, after deduction or such withholding of such taxes, duties, assessments or governmental charges or deduction, will receive the full amount then due and payable.
		Notwithstanding the provisions above, in no event will the Issuer or, as the case may be, the Guarantor, be required to pay any additional amounts in respect of the Notes, Receipts or Coupons for, or on account of, any withholding or deduction (i) required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, or any official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto or (ii) imposed pursuant to Section 871(m) of the Code or (iii) imposed by any other law of the United States.
		Where Tax Jurisdiction means Luxembourg or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax.
C.11	Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question	Application will be made for the Notes to be admitted to trading on Euro MTF market Luxembourg.
C.15	How the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)	The value of the Notes and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s). The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of the 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 lower than or equal to a predefined barrier performance.

C.16	The maturity date and the final reference date	The maturity date of the Notes will be 28/02/2023, and the final reference date will be the last valuation date. The maturity date may be modified pursuant to the provisions of Element C.8 above and Element C.18 below.
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	Cash delivery
C.18	How the return on derivative securities takes place	The issue date of the Notes is 28/02/2020 (the Issue Date) and each Note will have a specified denomination of CZK 10 000 (the Specified Denomination). 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: Scenario 1: If on Valuation Date(1), Level(1) is lower than or equal to 98.00%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + CouponLevel_1] Scenario 2: If on Valuation Date(1), Level(1) is lower than or equal to 99.00% and Level(1) is higher than 98.00%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + CouponLevel_2] Scenario 3: If on Valuation Date(1), Level(1) is higher than 99.00% and a High Barrier Knock-In Event has not occurred, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + CouponLevel_3] Scenario 4: If on Valuation Date(1), Level(1) is higher than 99.00% and a High Barrier Knock-In Event has occurred, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%] Definitions relating to date(s): Applicable Valuation Date(0): 21/02/2020 (DD/MM/YYYY)
		Valuation Date(1): 21/02/2023 (DD/MM/YYYY)
		Definitions relating to the Product: Applicable, subject to the provisions of the Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae

		High Barrier Knock-In Event	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on Valuation Date(1), Level(1) is higher than 100%										
		Level(i) (i = 1)	means (S(i) / S(0))										
		S(i) (i from 0 to 1)	means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying										
		CouponLevel_1	18.00%										
		CouponLevel_2	12.00%										
		CouponLevel_3	6.00%										
C.19	The final reference price of the underlying	See Element C.18 above. Final reference price: the value of the underlying instrument(s) on the relevant valuation date(s) for the redemption, subject to the occurrence of certain extraordinary events and adjustments affecting such underlying instrument(s).											
C.20	Type of the underlying and where the information on the underlying can be found	The type of underlying is: foreign exchange rate. Information about the underlying is available on the following website(s) or screen page(s).											
		<table><tr><th>Foreign Exchange Rate</th><th>Price Source</th><th>Substitute Price Source</th><th>Valuation Time</th></tr><tr><td>EUR/CZK</td><td>Bloomberg's page BFIX</td><td>Reuters' page WMR</td><td>3 pm London time</td></tr></table>				Foreign Exchange Rate	Price Source	Substitute Price Source	Valuation Time	EUR/CZK	Bloomberg's page BFIX	Reuters' page WMR	3 pm London time
Foreign Exchange Rate	Price Source	Substitute Price Source	Valuation Time										
EUR/CZK	Bloomberg's page BFIX	Reuters' page WMR	3 pm London time										
Section D – Risks													
D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor	The following categories of risk factors are identified: Risks related to the macroeconomic, market and regulatory environments The global economic and financial context, as well as the context of the markets in which the Group operates, may adversely affect the Group's activities, financial position and results of operations. Brexit and its impact on financial markets and the economic environment could have an adverse effect on the Group's activities and results of operations. The Group is subject to an extensive supervisory and regulatory framework in each of the countries in which it operates and changes in this regulatory framework could have a significant effect on the Group's businesses, financial position, costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates. Risks related to the implementation of the Group's strategic plan. Increased competition from banking and non-banking operators could have an adverse effect on the Group's business and results, both in its French domestic market and internationally. Credit and counterparty risks The Group is exposed to counterparty and concentration risks, which may have a material adverse effect on the Group's business,											

		results of operations and financial position. The financial soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect the Group. The Group's results of operations and financial position could be adversely affected by a late or insufficient provisioning of credit exposures. Market and structural risks Changes and volatility in the financial markets may have a material adverse effect on the Group's business and the results of market activities. Changes in interest rates may adversely affect the retail banking activities. Fluctuations in exchange rates could adversely affect the Group's results. Operational risks (including risk of inappropriate conduct) and models risks The Group is exposed to legal risks that could have a material adverse effect on its financial position or results of operations. Operational failure, termination or capacity constraints affecting institutions the Group does business with, or failure or breach of the Group's information technology systems, could have an adverse effect on the Group's business and result in losses and damages to the reputation of the Group. Reputational damage could harm the Group's competitive position. The Group's inability to attract and retain qualified employees may adversely affect its performance. The models, in particular the Group's internal models, used in strategic decision-making and in risk management systems could fail or prove to be inadequate and result in financial losses for the Group. The Group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including terrorist attacks or natural disasters. Liquidity and Funding Risks A number of exceptional measures taken by governments, central banks and regulators could have a material adverse effect on the Group's cost of financing and its access to liquidity A downgrade in the Group's external rating or in the sovereign rating of the French State could have an adverse effect on the Group's cost of financing and its access to liquidity. Risks related to insurance activities A deterioration in the market condition, and in particular a significant increase or decrease in interest rates, could have a material adverse effect on the life insurance activities of the Group's Insurance business. Since the Issuer is part of the Group, these risk factors are applicable to the Issuer.
D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities and risk	

	warning to the effect that investors may lose the value of their entire investment or part of it	The terms and conditions of the Notes may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Notes may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Notes allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, early redeem the Notes on the basis of the market value of these Notes or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the prior consent of the Noteholders. Payments (whether in respect of principal and/or Interest and whether at maturity or otherwise) on the Notes are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. 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. The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person. Any payments on the Notes are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor. Prospective investors in Notes benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Noteholder will be limited to the sums obtained by making a claim under the Guarantee, and the relevant provisions of the Guarantee and they shall have no right to institute any proceeding, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer. The Guarantee is a payment guarantee only and not a guarantee of the performance by the relevant Issuer or any of its other obligations under the Notes benefiting from the Guarantee. Société Générale will act as issuer under the Programme, as the Guarantor of the Notes issued by the Issuer and also as provider of hedging instruments to the Issuer. As a result, investors will be exposed not only to the credit risk of the Guarantor but also operational risks arising from the lack of independence of the Guarantor, in assuming its duties and obligations as the Guarantor and provider of the hedging instruments. The potential conflicts of interests and operational risks arising from such lack of independence are in part intended to be mitigated by the fact that different divisions within the Guarantor will be responsible for implementing the Guarantee and providing the hedging instruments and that each division is run as a separate operational unit, segregated by Chinese walls (information barriers) and run by different management teams. The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates, in connection with their other business activities, may possess or acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Noteholders. The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates may act in other capacities with regard to the Notes, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise. In connection with the offering of the Notes, the Issuer and the Guarantor and/or their affiliates may enter into one or more hedging transaction(s) with respect to a reference asset(s) or related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Notes. The regulation and reform of “benchmarks” may adversely affect the value
--	--	--

		of Notes linked to or referencing such “benchmarks” 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.
Section E – Offer		
E.2.b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.
E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Public Offer Jurisdiction(s): Slovak Republic Offer Period: from 03/02/2020 to 21/02/2020 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
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	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.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the	Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.

	offeror	
--	---------	--

PROVISION

SÚHRN EMISIE

Súhrny pozostávajú z požiadaviek na zverejňovanie, ktoré sú známe ako Prvky, oznámenie ktorých sa vyžaduje podľa Prílohy XXII Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004 v znení neskorších predpisov. Tieto prvky sú číslované v oddieloch A – E (A.1 – E.7).

Tento Súhrn obsahuje všetky Prvky ktoré musia byť zahrnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a Emitenta. Vzhľadom na to, že niektorými Prvkami nie je potrebné zaoberať sa, v postupnosti číslovania Prvkov sa môžu vyskytnúť medzery.

Napriek tomu, že konkrétny Prvok musí byť uvedený v Súhrne kvôli druhu cenných papierov a Emitenta, je možné, že ohľadom tohto Prvku nie je možné poskytnúť žiadne relevantné informácie. V takom prípade je v Súhrne uvedený krátky opis Prvku spolu s poznámkou "Nepoužije sa".

Oddiel A – Úvod a upozornenia		
A.1	Upozornenie	Tento súhrn by sa mal čítať ako úvod k Základnému prospektu. Každé rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na investorovom zvážení Základného prospektu ako celku. Ak bude na súde uplatnený nárok súvisiaci s informáciami obsiahnutými v Základnom prospekte a platných Konečných podmienkach, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych predpisov Členských štátov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Základného prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane jeho akéhokoľvek prekladu predložili, ale len v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do Dlhopisov.
A.2	Súhlas s používaním Základného prospektu	Emitent súhlasí s používaním tohto Základného prospektu v súvislosti s opätovným predajom alebo upísaním Dlhopisov za okolností, kde sa vyžaduje publikovanie prospektu na základe Prospektovej smernice (Nevyňatá ponuka) za predpokladu splnenia nasledovných podmienok: - súhlas je platný iba počas trvania ponukového obdobia od 03/02/2020 do 21/02/2020 (Ponukové obdobie); - súhlas poskytnutý Emitentom použiť Základný prospekt na predloženie Nevýňatej ponuky je individuálny súhlas (Individuálny súhlas) vo vzťahu k spoločnosti Slovenská sporiteľňa, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava (Počiatočný oprávnený ponúkajúci) a v prípade, že Emitent vymenuje akýchkoľvek dodatočných finančných sprostredkovateľov po dátume 30/01/2020 a publikuje o nich podrobnosti na svojej webovej stránke http://prospectus.socgen.com, každý finančný sprostredkovateľ, ktorého údaje sú takto publikované (každý Dodatočný oprávnený ponúkajúci); - súhlas používať tento Základný prospekt na predloženie Nevýňatých ponúk Dlhopisov sa poskytuje iba v Slovenskej republike. Informácie týkajúce sa podmienok Nevýňatej ponuky poskytne investorom ktorýkoľvek Počiatočný oprávnený ponúkajúci a ktorýkoľvek Ďalší oprávnený ponúkajúci v čase uskutočnenia ponuky.
Oddiel B – Emitent a Ručiteľ		
B.1	Úradný a obchodný názov emitenta	SG Issuer (Emitent SG) (alebo Emitent)
B.2	Sídlo a právna forma	Sídlo: 16, boulevard Royal L-2449 Luxemburg, Luxembursko.

	emitenta, právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva činnosť, a krajina založenia	Právna forma: Verejná obchodná spoločnosť s obmedzeným ručením (<i>société anonyme</i>). Právny poriadok, na základe ktorého Emitent vykonáva činnosť: luxemburské právo. Krajina založenia: Luxembursko.				
B.4b	Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí	Emitent očakáva pokračovanie vo svojej činnosti v súlade s jeho predmetom podnikania v priebehu roka 2020.				
B.5	Opis skupiny a postavenia emitenta v tejto skupine	Skupina Société Générale (ďalej len Skupina) ponúka široký rozsah poradenských služieb a na mieru prispôsobené finančné riešenia individuálnym zákazníkom, veľkým korporátnym a inštitucionálnym investorom. Skupina sa spolieha na tri doplňujúce sa hlavné obchodné činnosti: • Francúzske retailové bankovníctvo; • Medzinárodné retailové bankovníctvo, finančné služby a poistenie a • Korporátne a investičné bankovníctvo, privátne bankovníctvo, správa aktív a majetku a služby v oblasti cenných papierov. Emitent je dcérska spoločnosť Skupiny a nemá žiadne dcérske spoločnosti.				
B.9	Ak sa urobí prognóza alebo odhad zisku, uveďte číselný údaj	Nepoužije sa. Emitent neposkytuje žiadne prognózy alebo odhady zisku.				
B.10	Opis povahy všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách	Nepoužije sa. Audítorská správa bola bez výhrad.				
B.12	Hlavné vybrané historické finančné informácie o emitentovi	(v tis. EUR)	Polrok 30.06.2019 (ne-auditované)	Koniec roku 31.12.2018 (auditované)	Polrok 30.06.2018 (ne-auditované)	Koniec roku 31.12.2017 (auditované)
		Celkové príjmy	33.557	68.302	29.760	92.353
		Zisk pred zdanením	350	105	148	105
		Zisk za finančné obdobie/rok	263	187	126	78
		Aktíva celkom	55.465.073	49.362.650	49.149.860	48.026.909
	Vyhlásenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhliadkach emitenta od dátumu jeho naposledy uverejnených	Od 31. decembra 2018 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhliadkach Emitenta.				

	auditovaných finančných výkazov	
	Významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie nasledujúcej po období, za ktoré sú uvedené historické finančné údaje	Nepoužije sa. Od 30. júna 2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta.
B.13	Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta	Nepoužije sa. V poslednej dobe nenastali žiadne udalosti špecifické pre Emitenta, ktorá sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.
B.14	Vyhlásenie, či je emitent závislý od iných subjektov v rámci skupiny	Pozri prvok B.5 vyššie pre postavenie Emitenta v rámci Skupiny. SG Issuer (<i>Emitent SG</i>) je v rámci Skupiny závislý od Sociétés Générale Luxembourg SA.
B.15	Opis hlavných činností emitenta	Hlavnou činnosťou SG Issuer (<i>Emitent SG</i>) je získavanie financií vystavením poukázok a tiež dlhových cenných papierov, ktoré sú určené pre inštitucionálnych zákazníkov alebo retailových zákazníkov prostredníctvom distribútorov spriaznených so Sociétés Générale. Financovanie získané prostredníctvom vystavenia takýchto dlhových cenných papierov je následne formou úveru poskytnuté Sociétés Générale a ďalším členom Skupiny.
B.16	V rozsahu známom emitentovi, či je emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo kontrolovaný a kým, a opis povahy takejto kontroly	SG Issuer (<i>Emitent SG</i>) je 100 percent vlastnená dcérska spoločnosť Sociétés Générale Luxembourg SA, ktorá samotná je 100 percent vlastnená dcérska spoločnosť Sociétés Générale a je plne konsolidovaná spoločnosť.
B.18	Opis povahy a rozsahu záruky	Dlhopisy sú bezpodmienečne a neodvolateľne zabezpečené spoločnosťou Sociétés Générale (Ručiteľ) na základe záruky podľa francúzskeho práva datovanej k 14. júnu 2019 (Záruka). Záväzky zo Záruky zakladajú priame, nepodmienené, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Ručiteľa v poradí ako nadradené prioritné záväzky v súlade s ustanoveniami § L. 613-30-3-I-3 francúzskeho <i>Code monétaire et financier</i> a rovnocenné aspoň <i>pari passu</i> so všetkými ďalšími existujúcimi a budúcimi priamymi, nepodmienenými, nezabezpečenými a nadradenými prioritnými záväzkami Ručiteľa, vrátane tých ktoré súvisia s vkladmi. Akýmkoľvek odkazmi na čiastky a hodnoty splatné Emitentom, ktoré sú zabezpečené Ručiteľom podľa Záruky sa myslia tieto čiastky a/alebo hodnoty priamo zrazené, a/alebo v prípade konverzie do vlastného imania, zrazené o čiastku takej konverzie, a/alebo inak modifikované v dôsledku aplikácie právomoci kapitalizácie akýmkoľvek príslušným orgánom podľa smernice 2014/59/EU Európskeho parlamentu a Rady Európskej únie.
B.19	Informácie o ručiteľovi, ako keby bol emitentom rovnakého druhu	Informácie o Sociétés Générale ako keby bola Emitentom Dlhopisov rovnakého druhu ako tie, ktoré sú predmetom Záruky, sú vymedzené v súlade s prvkami B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16 nižšie, v tomto poradí:

cenného papiera, ktorý je predmetom záruky	B.19/B.1: Úradný a obchodný názov ručiteľa Société Générale B.19/B.2: Sídlo a právna forma, právne predpisy, podľa ktorých vykonáva činnosť, a krajina založenia Sídlo: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paríž, Francúzsko. Právna forma: Verejná obchodná spoločnosť s obmedzeným ručením (<i>société anonyme</i>). Právne predpisy, podľa ktorých ručiteľ vykonáva činnosť: francúzske právo. Krajina založenia: Francúzsko B.19/B.4b: Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich ručiteľa a odvetvia, v ktorých pôsobí Société Générale naďalej podlieha obvyklým rizikám a rizikám spojeným s jej podnikaním. Napriek víťanému návratu k údajom o HDP v prvom štvrtroku 2019 v mnohých vyspelých ekonomikách, väčšina signálov stále poukazuje na spomalenie svetového hospodárstva, v dôsledku rastúceho colného napätia medzi USA a Čínou, neistoty okolo Brexitu a rôznych nepriaznivých situácií špecifických pre jednotlivé krajiny. Finančné trhy sa vo väčšej miere zameriavajú na politické riziká v obavách z toho, že ovplyvnia výhľad ekonomického rastu. Nie je možné vylúčiť napätie na trhoch v súvislosti s uvedenými neistými situáciami, rovnako tak nie je možné vylúčiť ani výraznejšie spomalenie investícií, čo by následne mohlo spôsobiť výrazné spomalenie ekonomiky. Navyše trh s ropou zostáva vysoko nestabilný. V kontexte nízkej inflácie a znakov spomalenia rastu sa centrálné banky rozhodli pre ústretovejší tón pri svojich usmerneniach. V roku 2020 bude v USA fiškálna pozícia menej priaznivá, ale mala by v Číne zostať priaznivá. V rámci eurozóny sa fiškálna politika mení v závislosti od jednotlivých členských štátov. Pokiaľ ide o vývoj finančných trhov, šesťmesačné predĺženie, ktoré bolo pre Brexit oznámené začiatkom apríla, poskytlo počiatočný odklad po náročnom začiatku roku 2019, avšak eskalácia obchodného napätia v máji, obavy z narušenia technologického dodávateľského reťazca a geopolitického napätia (napríklad sankcie USA voči Iránu) opäť oslabili dôveru trhu v druhom štvrtroku. Pokiaľ ide o konkrétne trajektórie hlavných svetových ekonomík: • Rast USA zostáva dynamický vďaka súkromnej a verejnej spotrebe, máme však pochybnosti o trvácnosti takéhoto výkonu. Zoslabovanie fiškálnych stimulov od polovice roku 2019 a nižšie zisky spoločností – marže sa znižujú s vyššími dovoznými clami a rastúcimi nákladmi na prácu – v budúcnosti oslabia hospodárstvo. • Ekonomickú aktivitu v eurozóne podporuje stabilná domáca spotreba a silné trhy práce, rast sa však v rokoch 2019 2020 spomalil v dôsledku oslabenia vývozu a nižších investícií • Ekonomika Spojeného kráľovstva stratila na pozadí Brexitu značnú dynamiku. • Japonský hospodársky rast sa v prvom štvrtroku 2019 zrýchlil, no súkromná spotreba a kapitálové výdavky sa v súčasnosti znižujú. • Čína čelí riziku prudkého spomalenia ekonomiky a preto zmierňuje svoju politiku prostredníctvom kombinácie fiškálnych a menových opatrení. • Perspektívy rastu sú medzi jednotlivými rozvíjajúcimi sa trhmi nerovnomerné. Zatiaľ čo finančné podmienky zostávajú benigné, najmä po tom čo sa v USA neočakáva zvýšenie úrokových sadzieb, rozvíjajúce sa trhy čelia v rokoch 2019-
---	--

		2021 veľkým splátkam podnikových dlhov a sú stále citlivé na meniaci sa zmýšľanie trhu. Z regulačného hľadiska sa H1 2019 vyznačoval prijatím bankového balíka CRR2/CRD5. Táto skupina textov nadobudla účinnosť 27 júna 2019. Väčšina ustanovení sa uplatňuje do 2 rokov, od júna 2021, ale niektoré z nich, ako napríklad TLAC (celková schopnosť absorbovania strát) sa uplatňujú od konca júna 2019. Smernica CRD5 sa bude uplatňovať po transpozícii do francúzskeho práva, čo sa očakáva najneskôr do konca roku 2020. Transpozícia dohody, ktorou sa dokončujú reformy Bazilej III, do európskeho práva však zatiaľ nie je na programe európskych legislatívnych inštitúcií.																																													
		B.19/B.5: Opis skupiny a postavenia ručiteľa v tejto skupine Skupina ponúka široký rozsah poradenských služieb a na mieru prispôbené finančné riešenia individuálny zákazníkovi, veľkým korporátnym a inštitucionálnym investorom. Skupina sa spolieha na tri dopĺňajúce sa hlavné obchodné činnosti: • Francúzske retailové bankovníctvo; • Medzinárodné retailové bankovníctvo, finančné služby a poistenie a • Korporátne a investičné bankovníctvo, prívátne bankovníctvo, správa aktív a majetku a služby v oblasti cenných papierov. Société Générale je materskou spoločnosťou Skupiny. B.19/B.9: Prognóza alebo odhad zisku ručiteľa Nepoužije sa. Ručiteľ neposkytuje žiadne prognózy alebo odhady zisku. B.19/B.10: Opis povahy všetkých výhrad v audítorskej správe o historických finančných informáciách Nepoužije sa. Audítorská správa bola bez výhrad. B.19/B.10: Hlavné vybrané historické finančné informácie o ručiteľovi <table><tr><th></th><th>Deväť mesiacov 2019 (neauditované)</th><th>Deväť mesiacov 2018 (neauditované)</th><th>Koniec roku 31.12.2018⁽²⁾ (auditované)</th><th>Koniec roku 31.12.2017 (auditované)</th></tr><tr><td>Výsledky (v mil. EUR)</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Čistý bankový príjem</td><td>18,458</td><td>19,278</td><td>25,205</td><td>23,954</td></tr><tr><td>Prevádzkový príjem</td><td>4,327</td><td>5,163</td><td>6,269</td><td>4,767</td></tr><tr><td>Základný skupinový čistý príjem ⁽¹⁾</td><td>4,753</td><td>5,668</td><td>4,468</td><td>4,491</td></tr><tr><td>Vykazovaný skupinový čistý príjem</td><td>2,594</td><td>3,436</td><td>3,864</td><td>2,806</td></tr><tr><td>Francúzske retailové bankovníctvo</td><td>901</td><td>955</td><td>1,237</td><td>1,059</td></tr><tr><td>Medzinárodné retailové bankovníctvo a finančné služby</td><td>1,492</td><td>1,502</td><td>2,065</td><td>1,939</td></tr><tr><td>Globálne bankovníctvo a riešenia pre investorov</td><td>667</td><td>1,018</td><td>1,197</td><td>1,593</td></tr></table>		Deväť mesiacov 2019 (neauditované)	Deväť mesiacov 2018 (neauditované)	Koniec roku 31.12.2018 ⁽²⁾ (auditované)	Koniec roku 31.12.2017 (auditované)	Výsledky (v mil. EUR)					Čistý bankový príjem	18,458	19,278	25,205	23,954	Prevádzkový príjem	4,327	5,163	6,269	4,767	Základný skupinový čistý príjem ⁽¹⁾	4,753	5,668	4,468	4,491	Vykazovaný skupinový čistý príjem	2,594	3,436	3,864	2,806	Francúzske retailové bankovníctvo	901	955	1,237	1,059	Medzinárodné retailové bankovníctvo a finančné služby	1,492	1,502	2,065	1,939	Globálne bankovníctvo a riešenia pre investorov	667	1,018	1,197	1,593
	Deväť mesiacov 2019 (neauditované)	Deväť mesiacov 2018 (neauditované)	Koniec roku 31.12.2018 ⁽²⁾ (auditované)	Koniec roku 31.12.2017 (auditované)																																											
Výsledky (v mil. EUR)																																															
Čistý bankový príjem	18,458	19,278	25,205	23,954																																											
Prevádzkový príjem	4,327	5,163	6,269	4,767																																											
Základný skupinový čistý príjem ⁽¹⁾	4,753	5,668	4,468	4,491																																											
Vykazovaný skupinový čistý príjem	2,594	3,436	3,864	2,806																																											
Francúzske retailové bankovníctvo	901	955	1,237	1,059																																											
Medzinárodné retailové bankovníctvo a finančné služby	1,492	1,502	2,065	1,939																																											
Globálne bankovníctvo a riešenia pre investorov	667	1,018	1,197	1,593																																											

		<i>Korporátne centrum</i>	(466)	(39)	(635)	(1,785)
		Čisté náklady na riziká	(907)	(642)	(1,005)	(1,349)
		Základná návratnosť vlastného kapitálu (ROTE) ** (1)	8.1%	11.0%	9.7%	9.6%
		Ukazovateľ Tier 1 **	15.2%	13.7%	13.7%	13.8%
		Výkazy peňažných tokov (v mil. EUR)				
		Čisté zvýšenie (zníženie) v peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentov	–	–	(17,617)	18,023
			Deväť mesiacov 2019 (neauditované)	Deväť mesiacov 2018 (neauditované)	Koniec roku 31.12.2018⁽²⁾ (auditované)	1/01/2018* (auditované)
		Činnosť (v mld. EUR)				
		Aktíva a pasíva celkom	1,411.1	1,303.9	1,309.4	1,274.2
		Klientské úvery pri amortizovaných nákladoch	445.0	433.9	447.2	417.4
		Klientské vklady	415.1	411.4	416.8	410.6
		Vlastné imanie (v mld. EUR)				
		Vlastné imanie akcionárov, podiel skupiny	63.7	61.4	61.0	58.4
		Nekontrolné podiely	4.9	4.6	4.8	4.5
		* Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2018 dosiahla celkovú sumu 1 309 mld. EUR (1 274 mld. EUR k 1. januáru 2018, 1 275 mld. EUR k 31. decembru 2017). Bilancie k 1. januáru 2018 po prvom uplatnení štandardu IFRS 9 s výnimkou dcérskych spoločností v sektore poisťovníctva (neauditované). ** Tieto finančné koeficienty nie sú auditované ani podrobené obmedzenej kontrole. (1) Upravené s prihliadnutím na výnimočné prvky a linearizáciu na IFRIC 21. (2) Prezentácia konsolidovaného výkazu ziskov Skupiny je od roku 2018 po prechode na IFRS 9 zmenená: - Výnosy a výdaje z poisťovacích činností sú zoskupené v špecifickej riadkovej položke v rámci položky „Čisté bankové výnosy“; - Položka „Cena rizika“ je teraz venovaná výlučne úverovému riziku Vyhlasenie, že nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhliadkach ručiteľa od dátumu jeho naposledy uverejnených auditovaných finančných výkazov Od 31. decembra 2018 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhliadkach Sociétés Générale. Významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie nasledujúcej po období, za				

		ktoré sú uvedené historické finančné údaje Od 30. septembra 2019 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene vo vyhlídkach Société Générale. B.19/B.13: Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre ručiteľa, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti ručiteľa Nepoužije sa. V poslednej dobe nenastali žiadne udalosti špecifické pre Société Générale, ktorá sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Société Générale. B.19/B.14: Vyhlásenie, či je ručiteľ závislý od iných subjektov v rámci skupiny Pozri prvok B.5 vyššie pre postavenie Société Générale v Skupine. Société Générale je ultimátnou holdingovou spoločnosťou v Skupine. Avšak, Société Générale vykonáva svoju vlastnú obchodnú činnosť; nie je jednoduchou holdingovou spoločnosťou vo vzťahu k svojim dcérskym spoločnostiam. B.19/B.15: Opis hlavných činností ručiteľa Pozri Prvok B.19/B.5 vyššie B.19/B.16: V rozsahu známom ručiteľovi, či je ručiteľ priamo alebo nepriamo vlastnený alebo kontrolovaný a kým, a opis povahy takejto kontroly Nepoužije sa. Podľa jej vedomostí, Société Générale nie je vlastnená ani ovládaná, priamo ani nepriamo (podľa francúzskeho práva) iným subjektom.
Oddiel C – Cenné papiere		
C.1	Opis druhu a triedy cenných papierov. ponúkaných a/alebo prijímaných na obchodovanie vrátane identifikačného čísla cenného papiera	Dlhopisy sú derivátové nástroje (ďalej len Dlhopisy). Kód ISIN: XS2059616826 Spoločný kód (<i>Common Code</i>): 205961682
C.2	Mena emisie cenných papierov	CZK
C.5	Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Neaplikuje sa. Neexistuje žiadne obmedzenie voľnej prevoditeľnosti Dlhopisov. s výhradou obmedzení predaja a prevodu, ktoré sa môžu aplikovať v niektorých jurisdikciách, vrátane obmedzení vzťahujúcich sa na ponuku a predaj osobám iným ako Povolným nadobúdateľom, alebo na ich účet alebo v ich prospech. Povolený nadobúdateľ znamená akúkoľvek osobu, ktorá (i) nie je osobou Spojených štátov amerických (<i>U.S. person</i>) v zmysle definície podľa Nariadenia S; (ii) nie je osobou, ktorá spadá pod definíciu osoby Spojených štátov amerických (<i>U.S. person</i>) pre účely CEA alebo akéhokoľvek Pravidla CFTC (<i>CFTC Rule</i>), usmernenia alebo príkazu navrhnutého alebo vydaného podľa CEA; (pre vylúčenie pochybností, akákoľvek osoba, ktorá nie je „Neamerickou osobou“ definovanou CFTC pravidlom 4.7 (a)(1)(iv), ale vylučujú, pre účely jeho pododseku (D), výnimku pre akúkoľvek kvalifikovanú oprávnenú osobu, ktorá nie je „Neamerickou osobou“, bude považovaná za Americkú (<i>U.S.</i>) osobu) a (iii) nie je „osobou Spojených štátov amerických“ (<i>U.S. person</i>) na účely konečných pravidiel, ktorými sa implementujú požiadavky v oblasti ponechania

		kreditného rizika podľa oddielu 15G amerického zákona o burze cenných papierov z roku 1934 v znení neskorších predpisov (Pravidlá v oblasti ponechania rizika v Spojených štátoch amerických) (Osoba Spojených štátov amerických ponechávajúca riziká).
C.8	Práva spojené s cennými papiermi. vrátane hodnotenia a obmedzení uvedených práv	Práva spojené s cennými papiermi: Pokiaľ nebudú Dlhopisy splatené skôr, Dlhopisy oprávňujú každého majiteľa Dlhopisov (Majiteľ dlhopisov) prijímať čiastku splatenia, ktorá môže byť nižšia než, rovná alebo vyššia než čiastka počiatočne investovaná (pozri Prvok C.18). Majiteľ dlhopisov má nárok na okamžité a riadne splatenie akejkoľvek čiastky v prípade, že: - Emitent nesplatí alebo si nesplní svoje iné záväzky podľa Dlhopisov - Ručiteľ si nesplní svoje záväzky podľa Záruky alebo v prípade, že Záruka Ručiteľa už nie je viac platná; alebo - nastane konkurzné konanie (konania) ovplyvňujúce Emitenta. Na zmenu zmluvných podmienok Dlhopisov je potrebné získať súhlas Majiteľov dlhopisov v súlade s ustanoveniami dohody o zastúpení, ktorá bude sprístupnená Majiteľom dlhopisov na základe ich žiadosti adresovanej Emitentovi. Vzdanie sa práv na započítanie: Majitelia dlhopisov sa vzdávajú akéhokoľvek práva na započítanie, náhradu a zadržanie vo vzťahu k Dlhopisom v rozsahu, ktorý umožňujú právne predpisy. Rozhodné právo: Dlhopisy a všetky mimozmluvné záväzky vyplývajúce z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi sa riadia a vykladajú v súlade s anglickými právnymi predpismi. Emitent akceptuje právomoc súdov Anglicka v súvislosti s akýmkoľvek sporom s Emitentom, avšak akceptuje, že takíto Majitelia dlhopisov môžu podať žalobu na akomkoľvek inom príslušnom súde. Postavenie: Dlhopisy zakladajú priame, nepodmienené, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta a budú aspoň v postavení <i>pari passu</i> so všetkými inými nevyrovnanými priamymi, nepodmienenými, nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, súčasnými a budúcimi.
		Obmedzenia práv spojených s cennými papiermi: - Emitent môže splatiť Dlhopisy predčasne na základe trhovej hodnoty uvedených Dlhopisov z daňových alebo regulačných dôvodov, v prípade nastania mimoriadnych udalostí, ktoré majú vplyv na podkladový nástroj (nástroje), alebo v prípade nastania dodatočného prípadu (prípadov) narušenia.
		- Emitent môže splatiť Dlhopisy predčasne na základe trhovej hodnoty uvedených Dlhopisov, ak je pomer medzi nesplatenými Dlhopismi a počtom Dlhopisov počiatočne emitovaných nižší než 10 %.
		- Emitent môže upraviť finančné podmienky Dlhopisov v prípade upravujúcich udalostí, ktoré majú vplyv na podkladový nástroj (nástroje), alebo v prípade nastania mimoriadnych udalostí, ktoré majú vplyv na podkladový nástroj (nástroje), alebo v prípade nastania dodatočného prípadu (prípadov) porušenia, Emitent môže nahradiť podkladový nástroj (nástroje) novým podkladovým nástrojom (nástrojmi), alebo odpočítať z akejkoľvek dlžnej čiastky zvýšené náklady na zaistenie rizika (<i>hedging</i>), a v každom prípade bez súhlasu Majiteľov dlhopisov.

		- Emitent môže speňažiť všetky alebo časť dlžných súm až do dátumu splatnosti Dlhopisov v prípade nastania mimoriadnych udalostí, ktoré majú vplyv na podkladový nástroj (nástroje), alebo v prípade nastania dodatočného prípadu (prípado) narušenia.
		- právo na vyplatenie istiny a úrokov bude premlčané po dobe desiatich rokov (v prípade istiny) a piatich rokov (v prípade úrokov) odo dňa, v ktorom sa tieto čiastky stali splatné po prvýkrát a zostali nesplatené. - v prípade nesplatenia zo strany Emitenta Majitelia dlhopisov nezačnú žiadne konania, súdne alebo iné, ani inak neuplatnia svoj nárok voči Emitentovi. V každom prípade, Majitelia dlhopisov budú naďalej oprávnení vzniesť nárok voči Ručiteľovi v súvislosti s akoukoľvek nezaplatenou čiastkou. Zdaňovanie Všetky platby v súvislosti s Dlhopismi, Potvrdeniami a Kupónmi alebo v súvislosti so Zárukou budú bez odpočtov, a bez zrážok či zníženia za účelom alebo na zabezpečenie akýchkoľvek súčasných či budúcich daní, záväzkov, výmerov alebo odvodov orgánom štátnej správy akejkoľvek povahy uvalené, vymierané, inkasované, zadržané či účtované Daňovou jurisdikciou alebo v mene akejkoľvek Daňovej jurisdikcie, pokiaľ takáto zrážka či odpočet nie sú vyžadované zo zákona.
		V prípade, že sa vyžaduje zrážka alebo odpočet akejkoľvek čiastky pre Daňovú jurisdikciu alebo v mene akejkoľvek Daňovej jurisdikcie, príslušný Emitent alebo, podľa okolností, Ručiteľ zaplatí (s výnimkou určitých okolností), v maximálnom rozsahu povolenom zo zákona, takú požadovanú sumu ktorá je potrebná tak, aby každý Majiteľ dlhopisu, Držiteľ potvrdenia alebo Držiteľ kupónu dostal, po tejto zrážke alebo odpočítaní takýchto daní, ciel, výpočtov alebo štátnych poplatkov alebo zrážok, sumu v plnom rozsahu v tej dobe splatnú.
		Bez ohľadu na vyššie uvedené ustanovenia, v žiadnom prípade ani Emitent, ani Ručiteľ (podľa okolností), nebude povinný zaplatiť žiadne dodatočné čiastky vo vzťahu k Dlhopisom, Potvrdeniam alebo Kupónom náhradou za alebo na účet akejkoľvek zrážky alebo odpočtu (i) požadovaným na základe dohody opísanej v článku 1471(b) Amerického daňového kódexu (U.S. Internal Revenue Code) z roku 1986 (ďalej len Kódex) alebo inak vyrubených podľa článkov 1471 až 1474 Kódexu, akýkoľvek nariadení alebo dohôd podľa Kódexu, alebo jeho oficiálneho výkladu, alebo akýchkoľvek vykonávacích predpisov alebo medzivládneho výkladu, alebo (ii) vyrubených podľa článku 871(m) Kódexu alebo (iii) uložených podľa akýchkoľvek ďalších právnych predpisov Spojených štátov amerických.
		Kde Daňová jurisdikcia znamená Luxembursko alebo jeho akékoľvek politické usporiadanie alebo orgán s právomocou zdaňovania.
C.11	Uved'te, či ponúkané cenné papiere sú alebo budú predmetom žiadosti o prijatie na obchodovanie s cieľom ich distribúcie na regulovanom trhu alebo iných rovnocenných trhoch s uvedením dotknutých trhov	Podá sa žiadosť o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na: trhu Euro MTF, Luxembourg.

C.15	Opis toho, ako je hodnota investície ovplyvňovaná hodnotou podkladového nástroja (nástrojov)	Hodnota Dlhopisov a platba čiastky splatenia Majiteľovi dlhopisov v lehote splatnosti bude závisieť od výkonnosti podkladového aktíva (aktív), v príslušný deň (dni) hodnotenia. Hodnota Dlhopisov je spojená s pozitívnym alebo negatívnym výkonom podkladového nástroja. Čiastka (čiastky), ktoré má/majú byť splatená/é, je/sú stanovené na základe jednej z viacerých podmienok, z ktorých jedna je splnená, ak je úroveň podkladového nástroja nižšia ako alebo sa rovná vopred definovanej úrovni bariéry.
C.16	Dátum splatnosti a konečný referenčný dátum	Deň splatnosti Dlhopisov bude 28. februára 2023 a konečný referenčný dátum bude posledný deň hodnotenia. Deň splatnosti môže byť modifikovaný podľa ustanovení prvku C.8 vyššie a prvku C.18 nižšie.
C.17	Opis postupu vyrovnania derivátových cenných papierov	Peňažné vyrovnanie
C.18	Opis spôsobu uskutočnenia návratnosti derivátových cenných papierov	Dátum emisie Dlhopisov je 28. februára 2020 (ďalej len Dátum emisie) a každý Dlhopis bude mať špecifikovanú denomináciu (<i>menovitú hodnotu</i>) vo výške 10.000 CZK (ďalej len Špecifikovaná denominácia). Čiastka konečného splatenia: Pokiaľ predtým nedošlo k splateniu, Emitent splatí Dlhopisy v Deň splatnosti v súlade s nasledujúcimi ustanoveniami týkajúcimi sa každého Dlhopisu: Scenár 1: Ak na Deň hodnotenia(1), Úroveň(1) je nižšia alebo rovná 98,00%, potom: $\text{Čiastka konečného splatenia} = \text{Špecifikovaná denominácia} \times (100\% + \text{Úroveň kupónu}_1)$ Scenár 2: Ak na Deň hodnotenia(1), Úroveň(1) je nižšia alebo rovná 99,00%, potom: $\text{Čiastka konečného splatenia} = \text{Špecifikovaná denominácia} \times (100\% + \text{Úroveň kupónu}_2)$ Scenár 3: Ak na Deň hodnotenia(1), Úroveň(1) je vyššia než 99,00% a nenastala Aktivačná udalosť vysokej bariéry, potom: $\text{Čiastka konečného splatenia} = \text{Špecifikovaná denominácia} \times (100\% + \text{Úroveň kupónu}_3)$ Scenár 4: Ak na Deň hodnotenia(1), Úroveň(1) je vyššia než 99,00% a nastala Aktivačná udalosť vysokej bariéry, potom: $\text{Čiastka konečného splatenia} = \text{Špecifikovaná denominácia} \times (100\%)$ Definície dátumov: Deň hodnotenia(0): 21/02/2020 (DD/MM/RRRR)

		Deň hodnotenia(1): (DD/MM/RRRR)	21/02/2023								
		Definície ohľadom produktu:	Použijú sa, zohľadňujúc ustanovenia Podmienok 4 Dodatočných Emisných Podmienok vzťahujúcich sa na Vzorce.								
		Aktivačná udalosť vysokej bariéry	Takáto udalosť sa považuje za nastanúť, podľa určenia Agentu pre výpočty, ak na Deň hodnotenia(1), Úroveň(1) je vyššia než 100%.								
		Úroveň(i) (i = 1) S(i) (i from 0 to 1) Úroveň kupónu_1 Úroveň kupónu_2 Úroveň kupónu_3	znamená (S(i) / S(0)) znamená vo vzťahu ku každému Dňu hodnotenia(i) Konečnú úroveň Referenčného podkladu 18,00% 12,00% 6,00%								
C.19	Konečná referenčná cena podkladu	Pozri prvok C.18 vyššie. Konečná referenčná cena: hodnota podkladového nástroja (nástrojov) v príslušný deň (dni) hodnotenia pre splatenie, s výhradou výskytu určitých mimoriadnych udalostí a zmien, ktoré majú vplyv na takýto podkladový nástroj (nástroje).									
C.20	Opis druhu podkladu a miesta, kde možno nájsť informácie o podklade	Druh podkladu je: devízový kurz Informácie o podklade sú dostupné na nasledovnej webovej stránke (stránkach) alebo na zobrazovacej stránke:									
		<table> <tr> <th>Devízový kurz</th><th>Zdroj určenia kurzu</th><th>Náhradný zdroj určenia kurzu</th><th>Čas určenia kurzu</th></tr> <tr> <td>EUR/CZK</td><td>BFIX stránka Bloomberg</td><td>WMR stránka Reuters</td><td>15:00 Londýnskeho času</td></tr> </table>	Devízový kurz	Zdroj určenia kurzu	Náhradný zdroj určenia kurzu	Čas určenia kurzu	EUR/CZK	BFIX stránka Bloomberg	WMR stránka Reuters	15:00 Londýnskeho času	
Devízový kurz	Zdroj určenia kurzu	Náhradný zdroj určenia kurzu	Čas určenia kurzu								
EUR/CZK	BFIX stránka Bloomberg	WMR stránka Reuters	15:00 Londýnskeho času								
Oddiel D – Riziká											

D.2	Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre emitenta a ručiteľa	Identifikované boli nasledujúce kategórie rizikových faktorov: Riziká súvisiace s makroekonomickým, trhovým a regulačným prostredím: Globálny ekonomický a finančný kontext, ako aj kontext trhov, na ktorých Skupina pôsobí, môžu nepriaznivo ovplyvniť aktivity Skupiny, jej finančnú pozíciu a výsledky a výsledky činností. Brexit a jeho vplyv na finančné trhy a ekonomické prostredie by mohli mať negatívny dopad na aktivity a výsledky činnosti Skupiny. Skupina podlieha rozsiahlemu rámcu dohľadu a regulácie v každej z krajín, v ktorých pôsobí, a zmeny v tomto regulačnom rámci by mohli mať významný vplyv na podnikanie, finančnú pozíciu a náklady Skupiny ako aj na finančné a hospodárske prostredie v ktorom pôsobí. Zvýšená konkurencia zo strany bankových a nebankových subjektov by mohla mať nežiaduci vplyv na obchodnú činnosť a výsledky Skupiny tak na domácom francúzskom trhu, ako aj na medzinárodnej úrovni. Úverové riziká a riziká protistrany Skupina je vystavená rizikám protistrany a koncentrácie, ktoré môžu mať podstatný negatívny vplyv na obchodnú činnosť, výsledky hospodárenia a finančnú situáciu Skupiny. Finančná situácia a správanie iných finančných inštitúcií a účastníkov trhu by mohli Skupinu nepriaznivo ovplyvniť. Prevádzkové výsledky Skupiny a jej finančná pozícia by mohli byť nepriaznivo ovplyvnené neskorou alebo nepostačujúcou tvorbou rezerv na úverové expozície. Trhové a štrukturálne riziká Zmeny na finančných trhoch a ich volatilita môžu mať závažný nežiaduci vplyv na obchodnú činnosť Skupiny a výsledky jej aktivít na trhu. Zmeny úrokových sadzieb môžu nepriaznivo ovplyvniť aktivity retailového bankovníctva. Fluktuácie výmenných kurzov môžu nepriaznivo ovplyvniť prevádzkové výsledky Skupiny. Prevádzkové riziká (vrátane rizika neprimeraného správania a rizík spojených s modelmi) Skupina je vystavená právnym rizikám, ktoré by mohli mať závažný nežiaduci vplyv na jej finančnú pozíciu alebo výsledky hospodárenia. Prevádzkové zlyhanie, ukončenie alebo obmedzenia kapacity, ktoré by ovplyvnili inštitúcie, s ktorými Skupina podniká, alebo zlyhanie alebo porušenie informačných technologických systémov Skupiny by mohli mať nežiaduci vplyv na obchodnú činnosť skupiny a viesť k strate a poškodeniu reputácie Skupiny. Poškodenie reputácie by mohlo uškodiť konkurenčnému postaveniu Skupiny. Neschopnosť Skupiny prilákať a udržať si kvalifikovaných zamestnancov môže
-----	--	---

		nepriaznivo ovplyvniť jej výkonnosť. Modely, predovšetkým interné modely skupiny používané pri prijímaní strategických rozhodnutí a v systémoch riadenia rizík by mohli zlyhať alebo sa preukázať ako neprimerané a viesť k finančným stratám Skupiny. Skupine môžu vzniknúť straty v dôsledku nepredvídaných alebo katastrofických udalostí, vrátane teroristických útokov alebo prírodných katastrof. Riziká likvidity a financovania Mnohé výnimočné opatrenia prijaté vládami, centrálnymi bankami a regulátormi by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na náklady Skupiny na financovanie a jej prístup k likvidite. Zhoršenie externého ratingu skupiny alebo ratingu francúzskej vlády by mohlo mať nežiaduci vplyv na náklady Skupiny na financovanie a jej prístup k likvidite. Riziká spojené s činnosťami v oblasti poisťovníctva Zhoršenie podmienok na trhu, a najmä výrazné zvýšenie alebo zníženie úrokových sadzieb, by mohlo mať významný nepriaznivý vplyv na činnosť poisťovníctva Skupiny v oblasti životného poistenia. Keďže Emitent je súčasťou Skupiny, tieto rizikové faktory platia aj pre Emitenta.
D.6	Upozornenie na kľúčové riziká ktoré sú špecifické pre cenné papiere v tom zmysle, že investori môžu stratiť hodnotu celej svojej investície alebo prípadne jej časti	Podmienky Dlhopisov môžu zahŕňať ustanovenia, na základe ktorých po vzniku určitých narušení trhu môže dôjsť k omeškaniu so splatením Dlhopisov alebo k ich určitej modifikácii. Navyše, v prípade vzniku udalostí ovplyvňujúcich podkladový nástroj (nástroje), podmienky Dlhopisov umožňujú Emitentovi nahradiť podkladový nástroj (nástroje) novým podkladovým nástrojom (nástrojmi), zastaviť a zaťaženie podkladového aktíva (aktív) a aplikovať referenčnú sadzbu na výnosy takto získané až do lehoty splatnosti Dlhopisov, odložiť lehotu splatnosti Dlhopisov, predčasne splatiť Dlhopisy na základe trhovej hodnoty týchto Dlhopisov alebo odpočítať z akejkoľvek dlžnej čiastky zvýšené náklady na hedging, a v každom prípade bez súhlasu Majiteľov dlhopisov. Platby (bez ohľadu na to, či v súvislosti s istinou a/alebo úrokom a bez ohľadu na to, či pri splatnosti alebo inak) z Dlhopisov sa vypočítajú odkazom na určitý podklad (podklady), návratnosť Dlhopisov vychádza zo zmien v hodnote podkladu (podkladov), ktorá môže fluktuovať. Potenciálni investori by si mali byť vedomí skutočnosti, že tieto Dlhopisy môžu byť volatilné, a že nemusia získať žiadny úrok a môžu stratiť celú svoju istinu alebo jej podstatnú časť. Záruka zakladá všeobecný a nezabezpečený zmluvný záväzok Ručiteľa a nie žiadnej inej osoby. Akékoľvek platby z Dlhopisov taktiež závisia od úverovej bonity Ručiteľa. Potenciálni investori do Dlhopisov benefitujúci zo Záruky by mali vziať do úvahy, že v prípade nesplnenia peňažných záväzkov Emitenta bude oprávnenie Majiteľa dlhopisov limitované na sumy získané uplatnením nároku podľa Záruky a príslušných ustanovení Záruky, pričom nebudú mať žiadne právo začať akékoľvek konanie, súdne ani iné, ani si inak uplatniť nárok voči Emitentovi. Záruka predstavuje iba peňažnú záruku a nie záruku na plnenie zo strany príslušného Emitenta alebo ktoréhokoľvek z jeho ďalších záväzkov z Dlhopisov krytých Zárukou. Société Générale bude konať ako emitent podľa Programu, ako Ručiteľ Dlhopisov vydaných Emitentom a taktiež ako poskytovateľ hedgingových nástrojov Emitentovi. V dôsledku čoho budú investori vystavení nielen úverovému riziku Ručiteľa, ale tiež prevádzkovým rizikám vyplývajúcim z nedostatku nezávislosti Ručiteľa, pri preberaní

		svojich povinností a záväzkov ako Ručiteľ a poskytovateľ hedgingových nástrojov. Zámerom je, aby potenciálny konflikt záujmov a prevádzkové riziká vyplývajúce z takéhoto nedostatku nezávislosti boli sčasti zmiernené skutočnosťou, že v rámci Ručiteľa budú za realizáciu Záruky a poskytovanie hedgingových nástrojov zodpovedné rôzne divízie, a že každá takáto divízia je riadená ako samostatná prevádzková jednotka, oddelená Čínskym múrom (informačné bariéry) a riadená odlišnými skupinami manažmentu. Emitent a Ručiteľ a ktorákoľvek z ich dcérskych spoločností a/alebo ich spriaznených osôb, v súvislosti s ich inými podnikateľskými aktivitami, môžu vlastniť alebo získať podstatné informácie o podkladových aktívach. Takéto aktivity a informácie môžu mať nepriaznivý dopad na Majiteľov dlhopisov. Emitent a Ručiteľ a ktorákoľvek z ich dcérskych spoločností a/alebo ich pridružených osôb môžu vo vzťahu k Dlhopisom konať v inom postavení, ako napríklad tvorca trhu, zástupca pre výpočty alebo zástupca. Z tohto dôvodu môže vzniknúť potenciálny konflikt záujmov. V súvislosti s ponukou Dlhopisov môžu Emitent a Ručiteľ a/alebo ich pridružené osoby uzatvoriť jednu alebo viacero hedgingových transakcií vzťahujúcich sa na referenčné aktívum (aktíva) alebo súvisiace deriváty, čo môže mať dopad na trhovú cenu, likviditu alebo hodnotu Dlhopisov. Regulácia a reforma benchmarkov (referenčných sadzieb) môže mať nepriaznivý vplyv na hodnotu Dlhopisov, ktoré sú naviazané alebo ktoré odkazujú na tieto referenčné sadzby. Počas životnosti Dlhopisov môže byť trhovú hodnotu týchto Dlhopisov nižšia než investovaný kapitál (istina). Navyše, platobná neschopnosť Emitenta a/alebo Ručiteľa môže mať z následok celkovú stratu investovaného kapitálu. Upozorňujú sa investori v tom zmysle, že by mohli stratiť hodnotu celej svojej investície, prípadne jej časti.
Oddiel E – Ponuka		
E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Čisté výnosy z každej emisie Dlhopisov sa použijú na všeobecné finančné účely skupiny Société Générale Group, ktoré zahŕňajú tvorbu zisku.
E.3	Opis podmienok ponuky	Jurisdikcia (jurisdikcie) Verejnej ponuky : Slovenská republika Ponukové obdobie: od 3. februára 2020 do 21. februára 2020 Cena ponuky: Dlhopisy budú ponúkané za Emisný kurz Podmienky, ktorým ponuka podlieha: Ponuky Dlhopisov sú podmienené ich vydaním a akýmkoľvek ďalšími podmienkami uvedenými v štandardných obchodných podmienkach finančných sprostredkovateľov, oznámené investorom týmito príslušnými finančnými sprostredkovateľmi. Emitent si vyhradzuje právo ukončiť Ponukové obdobie pred jeho uplynutím jeho stanovenej doby a to z akéhokoľvek dôvodu. Emitent si vyhradzuje právo stiahnuť ponuku a zrušiť vydanie Dlhopisov kedykoľvek pred Dátumom emisie z akéhokoľvek dôvodu. Pre vylúčenie akýchkoľvek pochybností, ak bola akákoľvek žiadosť podaná potenciálnym investorom a Emitent si takéto svoje právo uplatní, žiadny potenciálny investor nie je oprávnený upisovať alebo inak nadobúdať Dlhopisy. V každom prípade bude pre investorov uverejnené oznámenie o predčasnom ukončení alebo stiahnutí ponuky na webovej stránke Emitenta (http://prospectus.socgen.com). Emisný kurz: 100% Celkovej menovitej hodnoty
E.4	Opis všetkých záujmov, ktoré sú	S výnimkou akýchkoľvek odmien splatných obchodníkovi s cennými papiermi (<i>Dealer</i>) a pokiaľ si je Emitent vedomý, žiadna osoba zapojená do emisie Dlhopisov nemá záujem

	pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov	relevantný pre ponuku. Obchodník s cennými papiermi a jeho spriaznené osoby sa angažovali a môžu v budúcnosti angažovať v transakciách investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva s, a môžu vykonávať ďalšie služby pre Emitenta a jeho spriaznené osoby v rámci bežnej obchodnej činnosti. Société Générale zabezpečí Emitentovi Dlhopisov vykonávanie role poskytovateľa hedgingových (zaistovacích) nástrojov a Agenta pre výpočty vo vzťahu k Dlhopisom. Nie je možné vylúčiť vznik možných konfliktov záujmov medzi rozdielnymi rolami Société Générale na jednej strane a medzi záujmami Société Générale v jednotlivých rolách a záujmami Majiteľmi dlhopisov na strane druhej. Navyše, vzhľadom na bankové aktivity Société Générale, môže dôjsť ku konfliktom medzi záujmami Société Générale konajúcej v týchto kapacitách (vrátane obchodných vzťahov s emitentmi finančných nástrojov, ktoré sú podkladovými nástrojmi vo vzťahu k Dlhopisom alebo disponovania neverejnými informáciami súvislosti s nimi) a záujmami Majiteľov dlhopisov. Napokon, aktivity Société Générale súvisiace s podkladovým nástrojom/podkladovými nástrojmi vykonávané na svoj účet alebo v mene svojich zákazníkov alebo vykonávanie hedgingových transakcií môže mať vplyv na cenu týchto nástrojov a ich likviditu a preto môže byť v rozpore so záujmami Majiteľov dlhopisov.
E.7	Odhadované náklady, ktoré emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi	Nepoužije sa. Emitent ani ponúkajúci neúčtujú investorovi žiadne výdavky.