

Dated 16/08/2018

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.sgmarkets.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.

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

Issue of up to CZK 200 000 000 Notes due 27/09/2023
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 20 June 2018, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended (**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 published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplément(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 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: | 145378EN/18.9 |
| | (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 200 000 000 |
| | (ii) | - Series: | up to CZK 200 000 000 |
| 4. | | Issue Price: | 100% of the Aggregate Nominal Amount |

5.	Specified Denomination(s):	CZK 10 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	27/09/2018
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	27/09/2023
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:	Index Linked Notes
		The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
	(iv) Reference of the Product	3.3.1 with Option 2 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:	Applicable as per Condition 3.1 of the General Terms and Conditions
	(i) Rate(s) of Interest:	3% payable in arrear
	(ii) Specified Period(s) / Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY)	27/09/2019, 29/09/2020, 27/09/2021, 27/09/2022, 27/09/2023
	(iii) Business Day Convention:	Following Business Day Convention (unadjusted)
	(iv) Fixed Coupon Amount:	Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Rate of Interest x Specified Denomination
	(v) Day Count Fraction:	Not Applicable
	(vi) Broken Amount(s):	In case of a long or short Interest Period (with regard to paragraph 13(ii) "Specified Period(s)/Interest Payment Date(s)" above), the amount of interest will be calculated in accordance with the formula specified in paragraph 13(iv) "Fixed Coupon Amount" above.
	(vii) Determination Date(s):	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: | <p>Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note:</p> <p>Scenario 1:</p> <p>If on Valuation Date(1), Performance(1) is higher than or equal to 0%, then:</p> <p>Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%]</p> <p>Scenario 2:</p> <p>If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than 0% and an American Knock-In Event has not occurred, then:</p> <p>Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%]</p> <p>Scenario 3:</p> <p>If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than 0% and an American Knock-In Event has occurred, then:</p> <p>Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + Performance(1)]</p> <p>Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".</p> |
| 21. | Physical Delivery Notes Provisions: | Not Applicable |
| 22. | Credit Linked Notes Provisions: | Not Applicable |
| 23. | Bond Linked Notes Provisions: | Not Applicable |
| 24. | Trigger redemption at the option of the Issuer: | Applicable as per Condition 5.6 of the General Terms and Conditions |
| | - Outstanding Amount Trigger Level: | 10% of the Aggregate Nominal Amount |
| 25. | Early Redemption for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default, or at the option of the Calculation Agent pursuant to the Additional Terms and Conditions: | Early Redemption Amount: Market Value |

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

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

Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website
------------	------------------	---------------	----------	---------

(ii) Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:	The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
(iii) Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:	The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
(iv) Other information relating to the Underlying(s):	Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available information.
	Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

27.	(i) Definitions relating to date(s):	Applicable
	Valuation Date(0): (DD/MM/YYYY)	20/09/2018
	Valuation Date(1) (DD/MM/YYYY)	20/09/2023
	(ii) Definitions relating to the Product:	Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
	American Knock-In Event	is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on at least one Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and excluding Valuation Date(0) to and including Valuation Date(1), the Closing Price is lower than $45\% \times S(0)$.
	Closing Price	as defined in Condition 4.0 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
	Performance(i) (i = 1)	means $(S(i) / S(0)) - 100\%$
	S(i) (i from 0 to 1)	means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying

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.	Portfolio Linked Notes Provisions :	Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | | |
|-------|---|----------------|
| (i) | Listing: | None |
| (ii) | Admission to trading: | Not Applicable |
| (iii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable |
| (iv) | Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange: | Not Applicable |

2. RATINGS

The Notes to be issued have not been rated.

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

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

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

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

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

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

4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS

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

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

Not Applicable

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

Not Applicable

7. PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT

(i) PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT (Structured Notes only)

The value of the 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 higher than or equal to a predefined barrier performance.

Investment in Notes including fixed interest rate involves risks linked to the fluctuation of the market rates which could have negative effect on the value of these Notes.

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: XS1842830694

- Common code: 184283069

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

(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 Bank&Trust 11, avenue Emile Reuter

	2420 Luxembourg Luxembourg
(vi) Eurosystem eligibility of the Notes:	No
(vii) Address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes:	Société Générale Tour Société Générale 17 Cours Valmy 92987 Paris La Défense Cedex France Name: Sales Support Services - Derivatives Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline) Email: clientsupport-deai@sgcib.com
9. DISTRIBUTION	
(i) Method of distribution:	Non-syndicated
- Dealer(s):	Société Générale Tour Société Générale 17 Cours Valmy 92987 Paris La Défense Cedex France
(ii) Total commission and concession:	There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers. Société Générale grants its relevant distributor(s) a discount on the Issue Price of up to 0.70% per annum (calculated on the basis of the term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).
(iii) TEFRA rules:	Not Applicable
(iv) Non-exempt Offer:	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 / Ceska Sportelna a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Pragua 4, IČ: 45244782
- 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):	Czech Republic
- Offer Period:	From 20/08/2018 to 20/09/2018
- 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)
- **Underlying Disclaimer:**

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

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

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

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the products or their performance.

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

Specifically,

- » *STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:*
 - *The results to be obtained by the products, the owner of the products or any other person in connection with the use of the relevant index and the data included in the relevant index;*
 - *The accuracy, timeliness, and completeness of the relevant index and its data;*
 - *The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the relevant index and its data;*
 - *The performance of the products generally.*
- » *STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data;*
- » *Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data or generally in relation to the products, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.*

The licensing Agreement between the licensee and STOXX is solely for their benefit and not for

the benefit of the owners of the products or any other third parties.

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

13. BENCHMARKS

Applicable. Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the EURO STOXX 50® which is provided by STOXX Limited. As at the date of the Final Terms, STOXX Limited 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 STOXX Limited 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 20/08/2018 to 20/09/2018 (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 Ceska Sportelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, IČ: 45244782 (the Initial Authorised Offeror) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after 16/08/2018 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 Czech 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: 33, boulevard Prince Henri, L-1724 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 2018.															
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	<table> <tr> <th>(in K€)</th><th>Year ended 31.12.2017 (audited)</th><th>Year ended 31.12.2016 (audited)</th></tr> <tr> <td>Total Revenue</td><td>92,353</td><td>90,991</td></tr> <tr> <td>Profit before tax</td><td>105</td><td>525</td></tr> <tr> <td>Profit for the financial year</td><td>78</td><td>373</td></tr> <tr> <td>Total Assets</td><td>48,026,909</td><td>53,309,975</td></tr> </table>	(in K€)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Year ended 31.12.2016 (audited)	Total Revenue	92,353	90,991	Profit before tax	105	525	Profit for the financial year	78	373	Total Assets	48,026,909	53,309,975
(in K€)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Year ended 31.12.2016 (audited)															
Total Revenue	92,353	90,991															
Profit before tax	105	525															
Profit for the financial year	78	373															
Total Assets	48,026,909	53,309,975															
	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 2017.															
	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 31 December 2017.															
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 Bank & Trust within the Group.															
B.15	Description of the issuer's principal activities	The principal activity of SG Issuer is raising finance by the issuance of warrants as well as debt securities designed to be placed to institutional customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.															

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 Bank & Trust S.A. which is itself a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.
B.18	Nature and scope of the guarantee	The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the guarantee made as of 20 June 2018 (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 The macroeconomic environment saw a gradual improvement in 2017. This improvement is expected to continue in 2018, with accelerated growth in most major economic areas and more dynamic international trade flows. The markets should remain buoyant, although valuation levels raise the question of their long-term sustainability, and a certain volatility could resurface. Lastly, the central banks should continue the normalisation of their monetary policies, albeit more gradually. In the Eurozone, growth should strengthen further in 2018, under the combined effect of the accommodative monetary and budgetary policies implemented, together with strong international demand. For 2018, the regulatory agenda should focus on the European legislative process concerning the set of CRR2/CRD5 texts, as well as the finalisation and harmonisation of the various liability ratio requirements (MREL – Minimum Required Eligible Liabilities, and TLAC – Total Loss Absorbing Capacity). The year 2018 will likely be marked by a highly uncertain geopolitical environment, following on from a certain number of events over the last two years. Important elections will be held in several European Union countries (in Italy, in particular), and the Brexit negotiations will continue. “Separatist”

tensions (Catalonia) could further intensify. In addition, several areas of instability and tension could affect the global economy, whether in the Middle East or in Asia, with American policy currently being characterised by a certain unpredictability.

In Europe, provided that the political situation in Germany and in Italy becomes clearer, 2018 could signal a new impetus in European ambition.

Lastly, banks must continue to adapt to a certain number of fundamental shifts, especially the acceleration of technological changes, requiring them to radically transform their operational and relationship models.

Within this framework, and in order to generate stronger, profitable and sustainable growth, the Group's priorities in 2018 will be to:

- continue its growth by implementing a series of ambitious initiatives aimed at all its high-potential customers (corporates, professionals and high net worth customers, bank insurance, Boursorama, ALD, etc.), while developing segments and services tailored to their changing needs;
- accelerate the digital transformation of all its businesses and functions, and in particular the digitalisation of its retail banking networks, both in France and abroad;
- maintain strict control of its costs, risks and capital allocation;
- continue its realignment via the disposal or closure of activities that do not have critical mass and/or do not generate synergies; continue to implement its Culture and Conduct programme, which aims to develop the Société Générale culture by placing values, leadership quality and behavioural integrity at the very heart of the Group's transformation, thereby building confidence among all its stakeholders (and mainly its customers).

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

The Société Générale Group generated Group net income of EUR 2,806 million in 2017 (unaudited).

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

	First Quarter 31.03.2018 (unaudited)	Year ended 2017 (audited)	First Quarter 31.03.2017 (unaudited)	Year ended 2016 (audited)
Results (in millions of euros)				
Net Banking Income	6,294	23,954	6,474	25,298
Operating income	1,357	4,767	1,203	6,390
Net income	1,004	3,430	889	4,338
Reported Group Net income	850	2,806	747	3,874

French retail Banking	270	1,010	331	1,486
International Retail Banking & Financial Services	429	1,975	428	1,631
Global Banking and Investor Solutions	166	1,566	385	1,803
Corporate Centre	(15)	(1,745)	(397)	(1,046)
Core Businesses	865	4,551	1,144	4,920
Net cost of risk	(208)	(1,349)	(627)	(2,091)
Underlying ROTE ** (1)	10.9%	9.6%	12.1%	9.3%
Tier 1 Ratio **	13.6%	13.8%	14.4%	14.5%
Activity (in billions of euros)				
Total assets and liabilities	1,271.9	1,275.1	1,401.2	1,354.4
Customer loans at amortised costs	423.3	425.2	433.9	426.5
Customer deposits	409.4	410.6	415.7	421.0
Equity (in billions of euros)				
Shareholders' equity, Group Share	58.9	59.4	62.2	62.0
Non-controlling Interests	4.6	4.7	3.8	3.7
Cash flow statements (in millions of euros)				
Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	N/A	18,023	N/A	18,442

** These ratios are unaudited.

(1) Adjusted for non-economic and exceptional items, and for IFRIC 21.

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 2017.

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 31 March 2018.

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: XS1842830694 The Common Code is: 184283069
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, Permitted Transferees. A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S; and (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.
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 withheld or 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.
		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	Not Applicable. No application for admission to trading will be made.

	with indication of the markets in question	
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 higher 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 27/09/2023, 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 27/09/2018 (the Issue Date) and each Note will have a specified denomination of CZK 10 000 (the Specified Denomination). Rate(s) of Interest: 3% payable in arrear
		Specified Period(s) / Interest Payment Date(s): 27/09/2019, 29/09/2020, 27/09/2021, 27/09/2022, 27/09/2023 (DD/MM/YYYY)
		Fixed Coupon Amount: Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Rate of Interest x 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), Performance(1) is higher than or equal to 0%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%] Scenario 2: If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than 0% and an American Knock-In Event has not occurred, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%]

		Scenario 3: If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than 0% and an American Knock-In Event has occurred, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + Performance(1)] Definitions relating to date(s): Valuation Date(0): 20/09/2018 (DD/MM/YYYY)										
		Valuation Date(1) 20/09/2023 (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										
		American Knock-In Event is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on at least one Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and excluding Valuation Date(0) to and including Valuation Date(1), the Closing Price is lower than 45% x S(0).										
		Closing Price as defined in Condition 4.0 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae. Performance(i) (i = 1) means (S(i) / S(0)) - 100% S(i) (i from 0 to 1) means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying										
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: index. Information about the underlying is available on the following website(s) or screen page(s). <table><tr><th>Index Name</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Index Sponsor</th><th>Exchange</th><th>Website</th></tr><tr><td>EURO STOXX 50®</td><td>SX5E</td><td>STOXX Limited</td><td>Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor.</td><td>www.stoxx.com</td></tr></table>	Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website	EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor.	www.stoxx.com
Index Name	Bloomberg Ticker	Index Sponsor	Exchange	Website								
EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor.	www.stoxx.com								
Section D – Risks												
D.2	Key information on the key risks that are specific	An investment in the Notes involves certain risks which should be assessed										

	to the issuer and the guarantor	prior to any investment decision. In particular, the Group is exposed to the risks inherent in its core businesses, including: <u>global economical risks:</u> The global economy and financial markets continue to display high levels of uncertainty, which may materially and adversely affect the Group's business, financial situation and results of operations. The Group's results may be affected by regional market exposures. The Group operates in highly competitive industries, including in its home market. <u>credit risks:</u> The Group is exposed to counterparty risk and concentration risk. The Group's hedging strategies may not prevent all risk of losses. The Group's results of operations and financial situation could be adversely affected by a significant increase in new provisions or by inadequate provisioning for loan losses. <u>market risks:</u> The protracted decline of financial markets or reduced liquidity in such markets may make it harder to sell assets or manoeuvre trade positions and could lead to material losses. The volatility of the financial markets may cause the Group to suffer significant losses on its trading and investment activities. The financial soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect the Group. The Group may generate lower revenues from brokerage and other commission and fee-based businesses during market downturns. <u>operational risks:</u> The Group's risk management system may not be effective and may expose the Group to unidentified or unanticipated risks, which could lead to significant losses. 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 result in losses. To prepare its consolidated financial statements in accordance with IFRS as adopted by the European Union, the Group relies on assumptions and estimates which, if incorrect, could have a significant impact on its financial statements. The Group's ability to attract and retain qualified employees, as well as significant changes in the regulatory framework related to employees and compensation, may materially adversely affect its performance. If the Group makes an acquisition, it may be unable to manage the integration process in a cost-effective manner or achieve the expected benefits. The Group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic
--	--	--

		events, including terrorist attacks or natural disasters. • <u>structural interest rate and exchange rate risks:</u> Changes in interest rates may adversely affect the Group's banking and asset management businesses. Fluctuations in exchange rates could adversely affect the Group's results of operations. • <u>liquidity risk:</u> The Group depends on access to financing and other sources of liquidity, which may be restricted for reasons beyond its control. • <u>non-compliance and reputational risks, litigation:</u> Reputational damage could harm the Group's competitive position. The Group is exposed to legal risks that could negatively affect its financial situation or 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 and costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates. A number of exceptional measures taken by governments, central banks and regulators could be amended or terminated other risks: Risks related to the implementation of the Group's strategic plan. The creditworthiness and credit ratings of the Issuer may affect the market value of the Notes. The United Kingdom's impending departure from the European Union could adversely affect the Group. 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. Investment in Notes including fixed interest rate involves risks linked to the fluctuation of the market rates which could have negative effect on the value of these Notes. 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	Public Offer Jurisdiction(s): Czech Republic Offer Period: from 20/08/2018 to 20/09/2018

	offer	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 any fees payable to the dealer, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer. 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 offeror	Not Applicable. No expenses are charged to the investor by the Issuer or the offeror.

SOUHRN PRO KONKRÉTNÍ EMISI

Souhrny se skládají z povinně zveřejňovaných údajů, „Prvků“, jejichž zveřejnění požaduje příloha XXII nařízení Komise (ES) č. 809/2004 v platném znění. Tyto Prvky jsou číslovány v oddílech A – E (A.1 – E.7).

Tento souhrn obsahuje veškeré Prvky, které musejí být zahrnuty v souhrnu pro tento druh cenných papírů a Emitenta. Protože některými Prvky není nutné se zabývat, v číslování Prvků mohou být mezery.

I když určitý Prvek musí být v souhrnu obsažen vzhledem k druhu cenných papírů a Emitenta, je možné, že k tomuto Prvku nelze uvést žádnou relevantní informaci. V takovém případě je v souhrnu uveden krátký popis Prvku s poznámkou „Nepoužije se“.

Oddíl A – úvod a upozornění		
A.1	Upozornění	Tento souhrn by měl být chápán jako úvod k Základnímu prospektu. Jakékoliv rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek. Bude-li u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v Základním prospektu a příslušných Konečných podmínkách, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátních právních předpisů členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které souhrn včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je souhrn zavádějící, nepřesný nebo vykazuje nesoulad při porovnání s jinými částmi Základního prospektu nebo pokud při porovnání s jinými částmi Základního prospektu neposkytuje hlavní údaje, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.
A.2	Souhlas s použitím Základního prospektu	Emitent souhlasí s použitím tohoto Základního prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů za okolností, kdy musí být zveřejněn prospekt podle Směrnice o prospektu (Neosvobozená nabídka), za následujících podmínek: - souhlas je platný pouze pro nabídkové období od 20/8/2018 do 20/9/2018 (Nabídkové období); - souhlas udělený Emitentem pro použití Základního prospektu na učinění Neosvobozené nabídky je individuální souhlas (Individuální souhlas) ve vztahu ke společnosti Česká spořitelna, a.s., Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČ: 45244782 (Počáteční autorizovaný předkladatel nabídky) a, pokud Emitent ustanoví další finanční zprostředkovatele po 16/8/2018 a na své internetové stránce http://prospectus.socgen.com o nich zveřejní údaje, každému finančnímu zprostředkovateli, údaje o němž budou takto zveřejněny (každý nich Další autorizovaný předkladatel nabídky); - souhlas se vztahuje pouze na použití tohoto Základního prospektu na učinění Neosvobozených nabídek Dluhopisů v České republice. Informace vztahující se k podmínkám Neosvobozené nabídky musí investorům poskytnout jakýkoli Počáteční autorizovaný předkladatel nabídky a Další autorizovaný předkladatel nabídky v době, kdy nabídka bude učiněna.

Oddíl B – Emitent a Ručitel

B.1	Právní a obchodní název emitenta	SG Issuer (nebo Emitent)
B.2	Sídlo a právní forma emitenta, právní	Sídlo: 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Lucemburk.

	předpisy, podle nichž emitent provozuje činnost, a země registrace	Právní forma: akciová společnost (<i>société anonyme</i>). Právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost: lucemburské právo. Země registrace: Lucembursko.		
B.4b	Znamé trendy, které ovlivňují emitenta a odvětví, v nichž působí	Emitent očekává, že v roce 2018 bude ve svých aktivitách pokračovat v souladu se svými podnikatelskými cíli.		
B.5	Popis skupiny emitenta a postavení emitenta ve skupině	Skupina Société Générale (Skupina) nabízí širokou škálu finančních služeb a na míru šitých finančních řešení pro fyzické osoby, velké společnosti a institucionální investory. Skupina se skládá ze tří navzájem se doplňujících hlavních podniků: • Francouzské retailové bankovníctví, • Mezinárodní retailové bankovníctví, Finanční služby a Pojišťovnictví a • Korporátní a investiční bankovníctví, Privátní bankovníctví, Správa majetku a Služby pro cenné papíry. Emitent je dceřinou společností Skupiny a nemá žádné dceřiné společnosti.		
B.9	Prognóza nebo odhad zisku emitenta	Nepoužije se. Emitent neposkytuje prognózu ani odhad zisku.		
B.10	Povaha veškerých výhrad ve zprávě auditora o historických finančních údajích	Nepoužije se. Zpráva auditora neobsahuje žádné výhrady.		
B.12	Hlavní vybrané historické finanční informace o emitentovi			
		(v tis. EUR)	Rok, který skončil 31. 12. 2017 (auditováno)	Rok, který skončil 31. 12. 2016 (auditováno)
		Celkové výnosy	92 353	90 991
		Zisk před zdaněním	105	525
		Zisk za účetní rok	78	373
		Celková aktiva	48 026 909	53 309 975
	Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné významné negativní změně výhledek emitenta od data jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky	Od 31. prosince 2017 nedošlo k žádné podstatné negativní změně výhledu Emitenta.		
	Významné změny finanční nebo obchodní situace následující po období, za které	Nepoužije se. Od 31. prosince 2017 nedošlo k žádné významné změně finanční nebo obchodní situace emitenta.		

	jsou uvedeny historické finanční údaje	
B.13	Nedávné události specifické pro emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení solventnosti emitenta	Nepoužije se. V poslední době nedošlo k žádným událostem specifickým pro Emitenta, které by měly podstatný význam při hodnocení solventnosti Emitenta.
B.14	Prohlášení o tom, zda emitent je závislý na jiných subjektech ve skupině	Viz Prvek B.5 výše ohledně Emitentova postavení ve Skupině. SG Issuer je v rámci Skupiny závislá na Sociétés Générale Bank & Trust.
B.15	Popis hlavních činností emitenta	Hlavními činnostmi SG Issuer je získávání finančních prostředků vydáváním warrantů a dluhových cenných papírů, které jsou určeny pro prodej institucionálním zákazníkům nebo retailovým zákazníkům prostřednictvím distributorů přidružených k Sociétés Générale. Finanční prostředky získané emisí takových dluhových cenných papírů jsou poté půjčovány společnosti Sociétés Générale a dalším členům Skupiny.
B.16	V rozsahu známém emitentovi, zda emitent je přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popis povahy tohoto ovládání	SG Issuer je 100% dceřiná společnost Sociétés Générale Bank & Trust S.A., která je 100% dceřiná společnost Sociétés Générale a je plně konsolidovaná společnost.
B.18	Povaha a rozsah záruky	Dluhopisy jsou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny společností Sociétés Générale (Ručitel) na základě záruky ze dne 20. června 2018 (Záruka). Závazky ze Záruky představují přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Ručitele a mají pořadí jako seniorní preferované závazky, jak stanoveno v Článku L. 613-30-3-I-3° Zákoníku, a budou mít alespoň stejné pořadí jako veškeré ostatní existující a budoucí přímé, nepodmíněné, nezajištěné a seniorní preferované závazky Ručitele, včetně těch ve vztahu ke vkladům. Veškeré odkazy na částky splatné Emitentem, které jsou zaručeny Ručitelem na základě Záruky, jsou odkazy na částky, jak budou přímo sníženy, a/nebo v případě přeměny na vlastní jmění, jak budou sníženy částkou této přeměny, a/nebo jinak v případě potřeby změněny v důsledku uplatnění pravomoci provést rekapitalizaci z vnitřních zdrojů jakýmkoli příslušným orgánem podle směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/59/EU.
B.19	Informace o ručiteli, jako kdyby byl emitentem stejného druhu cenného papíru, který je předmětem záruky	Informace o Sociétés Générale, jako kdyby byla Emitentem stejného druhu dluhopisů, které jsou předmětem záruky, je uvedena v souladu s Prvky 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 níže:
		B.19/ B.1: Právní a obchodní název ručitele Sociétés Générale B.19/ B.2: Sídlo a právní forma ručitele, právní předpisy, podle nichž ručitel provozuje činnost, a země registrace Sídlo: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paříž, Francie. Právní forma: akciová společnost (<i>société anonyme</i>).

Právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost: francouzské právo. Země registrace: Francie.

B.19/ B.4b: Známé trendy, které ovlivňují ručitele a odvětví, v nichž působí

V roce 2017 došlo k postupnému zlepšení makroekonomického prostředí. Očekává se, že toto zlepšování bude pokračovat i v roce 2018, s rychlejším růstem ve většině hlavních ekonomických oblastí a dynamičtějšími mezinárodními obchodními toky. Trhy by měly být i nadále čilé, i když úrovně ocenění přinášejí otázku jejich dlouhodobé udržitelnosti a mohla by se objevit určitá volatilita. Rovněž by centrální banky měly pokračovat v normalizaci jejich měnových politik, i když postupněji.

V eurozóně by v roce 2018 měl dále posílit růst, díky společnému dopadu provedených vstřícných měnových a rozpočtových politik, spolu se silnou mezinárodní poptávkou.

V roce 2018 by se regulační agenda měla soustředit na evropský regulační proces týkající se sady textů CRR2/CRD5 a na finalizaci a harmonizaci různých požadavků poměrů pasiv (MREL – minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky a TLAC – celková kapacita pro absorpci ztrát).

Rok 2018 se pravděpodobně bude vyznačovat velmi nejistým geopolitickým prostředím v důsledku řady událostí v posledních dvou letech. V několika zemích Evropské Unie se budou konat důležité volby (zejména v Itálii) a budou pokračovat jednání o Brexitu. Dále by mohly zesílit „separatistické“ tendence (Katalánsko). Navíc by světovou ekonomiku mohlo ovlivňovat několik oblastí nestability a napětí, například na Blízkém východě nebo v Asii, protože americká politika je nyní charakteristická určitou nepředvídatelností.

V Evropě, pokud se politická situace v Německu a Itálii stane jasnější, by rok 2018 mohl signalizovat nový impuls v evropské ambici.

Banky se nadále musejí adaptovat řadě zásadních posunů, zejména zrychlení technologických změn, v důsledku čehož banky jsou nuceny radikálně transformovat své modely provozu a vztahů.

V tomto rámci, a aby generovala silnější, ziskovější a udržitelný růst, prioritami Skupiny v roce 2018 bude:

- pokračovat v růstu zavedením řady ambiciózních iniciativ zaměřených na její zákazníky s velkým potenciálem (korporace, profesionály a movité zákazníky, bankovní pojištění, Boursorama, ALD atd.), a rozvíjením segmentů a služeb ušitých na míru jejich měnícím se potřebám,
- urychlit digitální transformaci všech svých podniků a funkcí, a zejména digitalizaci svých sítí retailového bankovníctví, ve Francii i zahraničí,
- udržovat striktní kontrolu svých nákladů, rizik a umisťování kapitálu,
- pokračovat ve své transformaci prodejem nebo ukončením aktivit, které nedosahují kritické velikosti a/nebo negenerují synergie, pokračovat v provádění svého programu Kultura a chování, jehož cílem je rozvíjet kulturu Société Générale

kladením hodnot, vůdcovské kvality a bezúhonnosti jednání do samého středu transformace Skupiny, čímž se vytvoří důvěra u všech jejích partnerů (a zejména jejích zákazníků).

B.19/ B.5: Popis skupiny ručitele a postavení ručitele ve skupině

Skupina nabízí širokou škálu finančních služeb a na míru šitých finančních řešení pro fyzické osoby, velké společnosti a institucionální investory. Skupina se skládá ze tří navzájem se doplňujících hlavních podniků:

- Francouzské retailové bankovníctví,
- Mezinárodní retailové bankovníctví, Finanční služby a Pojišťovnictví a
- Korporátní a investiční bankovníctví, Privátní bankovníctví, Správa majetku a Služby pro cenné papíry.

Société Générale je mateřskou společností Skupiny Société Générale.

B.19/ B.9: Prognóza nebo odhad zisku ručitele

Nepoužije se. Emitent neposkytuje prognózu nebo odhad zisku.

B.19/B.10: Povaha veškerých výhrad ve zprávě auditora o historických finančních údajích

Nepoužije se. Zpráva auditora neobsahuje žádné výhrady.

B.19/B.12: Hlavní vybrané historické finanční informace o ručiteli

	První čtvrtletí 31/3/2018 (neaudi- továno)	Rok 2017 (auditová- no)	První čtvrtletí 31/3/2017 (neaudi- továno)	Rok 2016 (auditová- no)
Výsledky (v mil. EUR)				
Čisté bankovní výnosy	6,294	23 954	6,474	25 298
Provozní výnosy	1,357	4 767	1,203	6 390
Čistý zisk	1,004	3 430	889	4 338
Hlášený čistý zisk skupiny	850	2 806	747	3 874
Francouzské retailové bankovníctví	270	1 010	331	1 486
Mezinárodní retailové bankovníctví & finanční služby	429	1 975	428	1 631
Globální bankovníctví a investorská řešení	166	1 566	385	1 803
Korporátní centrum	(15)	(1 745)	(397)	(1 046)
Hlavní oblasti podnikání	865	4 551	1,144	4 920
Čisté náklady na riziko	(208)	(1 349)	(627)	(2 091)
Podkladový ROTE ^{**} (1)	10.9%	9,6 %	12.1%	9,3 %
Poměr Tier 1 ^{**}	13.6%	13,8 %	14.4%	14,5 %
Aktivita (v mld. EUR)				

Celková aktiva a pasiva	1,271.9	1 275,1	1,401.2	1 354,4
Úvěry klientům za amortizované náklady	423.3	425,2	433.9	426,5
Vklady klientů	409.4	410,6	415.7	421,0
Vlastní kapitál (v mld. EUR)				
Vlastní kapitál Akcionářů Skupiny	58.9	59,4	62.2	62,0
Nekontrolní podíly	4.6	4,7	3.8	3,7
Výkazy peněžních toků (v mil. EUR)				
Čisté zvýšení (snížení) hotovosti a peněžního ekvivalentů	N/A	18 023	N/A	18 442

**** Tyto finanční poměry jsou neauditované.**

(1) Upraveno o neekonomické a mimořádné položky a o IFRIC 21.

Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné významné negativní změně výhledů ručitele od data jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky:

Od 31. prosince 2017 nedošlo k žádné podstatné negativní změně výhledu Sociétés Générale.

Významné změny finanční nebo obchodní situace ručitele následující po období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje:

Nepoužije se. Od 31. března 2018 nedošlo k žádné významné změně finanční nebo obchodní situace Sociétés Générale.

B.19/B.13: Nedávné události specifické pro ručitele, které mají podstatný význam při hodnocení solventnosti ručitele

Nepoužije se. V poslední době nedošlo k žádné události specifické pro Sociétés Générale, která by měla podstatný význam při hodnocení solventnosti Sociétés Générale.

B.19/ B.14: Prohlášení o tom, zda ručitel je závislý na jiných subjektech ve skupině

Viz Prvek B.5 výše ohledně postavení Sociétés Générale ve Skupině.

Sociétés Générale je konečná holdingová společnost Skupiny. Sociétés Générale však provozuje své vlastní podnikání, vůči svým dceřiným společnostem tedy nejedná jako prostá holdingová společnost.

B.19/ B.15: Popis hlavních činností ručitele:

Viz Prvek B.19/B.5 výše.

B.19/ B.16: V rozsahu známém ručiteli, zda ručitel je přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popis povahy tohoto ovládání

		Nepoužije se. Pokud je Société Générale známo, není přímo ani nepřímo vlastněna ani ovládána (podle francouzského práva) žádným jiným subjektem.
Oddíl C – cenné papíry		
C.1	Druh a třída nabízených a/nebo k obchodování přijímaných cenných papírů včetně identifikačního čísla cenných papírů	Dluhopisy jsou derivátové nástroje (Dluhopisy). Kód ISIN je: XS1842830694 Společný kód je: 184283069
C.2	Měna emise cenných papírů	CZK
C.5	Popis veškerých omezení volné převoditelnosti cenných papírů	Nepoužije se. Volná převoditelnost Dluhopisů není omezena, s výjimkou případných omezení prodeje a převodu v některých zemích, včetně omezení vztahujících se na nabídky a prodeje Povolným nabyvatelům nebo na jejich účet nebo v jejich prospěch. Povolný nabyvatel znamená jakoukoli osobu, která (i) není osoba z USA, jak je definována podle Předpisu S; a (ii) není osoba, která spadá pod jakoukoli definici osoby z USA pro účely CEA nebo jakéhokoli Předpisu CFTC, pokynu nebo příkazu navrženého nebo vydaného podle CEA.
C.8	Práva spojená s cennými papíry, včetně pořadí, a omezení těchto práv	Práva spojená s cennými papíry Pokud Dluhopisy již nebyly odkoupeny, každý majitel Dluhopisů (Majitel Dluhopisů) bude mít nárok na obdržení částky odkupu, která může být nižší, stejná nebo vyšší než původně investovaná částka (viz Prvek C.18). Majitel Dluhopisů bude mít právo požadovat okamžité a řádné zaplacení jakékoli částky v případě: - že Emitent nezaplatí nebo nesplní své jiné závazky z Dluhopisů; - že Ručitel nesplní své závazky ze Záruky nebo pokud záruka Ručitele přestane platit; nebo - insolvenčního nebo úpadkového řízení ve vztahu k Emitentovi. Pro změnu smluvních podmínek Dluhopisů je nutné získat souhlas Majitelů Dluhopisů v souladu s ustanoveními příkazní smlouvy, která musí být Majitelům Dluhopisů zpřístupněna na žádost podanou Emitentovi. Vzdání se práv na započtení Majitelé Dluhopisů se v rozsahu umožněném zákonem vzdávají veškerých práv na započtení, náhradu a zadržení ve vztahu k Dluhopisům. Rozhodné právo Dluhopisy a veškeré mimosmluvní závazky vzniklé na základě Dluhopisů nebo v souvislosti s nimi se řídí a budou vykládány v souladu s anglickým právem. Emitent přijímá příslušnost anglických soudů ve vztahu k jakémukoli sporu s Emitentem, ale přijímá, že tito Majitelé Dluhopisů mohou svou žalobu podat u jakéhokoli jiného příslušného soudu. Pořadí Dluhopisy budou představovat přímé, bezpodmínečné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a budou mít alespoň stejné pořadí jako veškeré ostatní nesplněné přímé, bezpodmínečné, nezajištěné a

		nepodřízené závazky Emitenta, současné i budoucí. Omezení práv spojených s cennými papíry - Emitent může Dluhopisy předčasně odkoupit na základě tržní hodnoty těchto Dluhopisů z daňových nebo regulačních důvodů, případu vyšší moci, nebo pokud nastanou mimořádné okolnosti mající vliv na podkladové nástroje nebo pokud nastane další případ narušení. - Emitent může Dluhopisy předčasně odkoupit na základě tržní hodnoty těchto Dluhopisů, pokud poměr nesplacených Dluhopisů k počtu původně vydaných Dluhopisů je nižší než 10 %; - Emitent může upravit finanční podmínky, dojde-li k případům úprav majícím vliv na podkladové nástroje, a pokud nastanou mimořádné okolnosti mající vliv na podkladové nástroje nebo pokud nastane další případ narušení, Emitent může nahradit podkladové nástroje novými podkladovými nástroji nebo z jakékoli splatné částky odečíst zvýšené náklady hedgingu, v každém z těchto případů bez souhlasu Majitelů Dluhopisů. - Emitent může monetizovat veškeré nebo některé splatné částky do data splatnosti Dluhopisů, pokud nastanou mimořádné okolnosti mající vliv na podkladové nástroje nebo pokud nastane další případ narušení. - práva na zaplacení jistiny a úroků budou promlčena po uplynutí deseti let (v případě jistiny) a pěti let (v případě úroků) ode dne, ve který poprvé nastala splatnost těchto částek, které od té doby nebyly zaplacený. - v případě nezaplacení Emitentem nevyvolají Majitelé Dluhopisů žádné soudní ani jiné řízení ani jinak nevznášou nárok vůči Emitentovi. Majitelé Dluhopisů přesto budou oprávněni ve vztahu k jakékoli nezaplacené částce vznášet nároky vůči Ručitelům. Zdanění Veškeré platby ve vztahu k Dluhopisům, Poukázkám a Kuponům nebo na základě Záruky musejí být činěny bez odečtení či srážek ve vztahu k jakýmkoli současným či budoucím daním, poplatkům, výměrům či vládním poplatkům jakékoli povahy uvaleným, vybíraným, sráženým či vyměřovaným jakoukoli Daňovou jurisdikcí či jménem jakékoli Daňové jurisdikce, ledaže tuto srážku či odečet vyžaduje zákon. Pokud je nutno odečíst nebo srazit jakoukoli částku pro jakoukoli Daňovou jurisdikci či jménem jakékoli Daňové jurisdikce, příslušný Emitent nebo případně Ručitel je povinen (s výjimkou určitých okolností) v největším rozsahu povoleném zákonem zaplatit dodatečnou částku nezbytnou pro to, aby každý Majitel Dluhopisů, Majitel Poukázek či Majitel Kuponů po odečtení či srážce těchto daní, poplatků, výměrů či vládních poplatků obdržel celou v té době splatnou částku. Bez ohledu na výše uvedené nebude Emitent nebo případně Ručitel v žádném případě povinen zaplatit žádné dodatečné částky ve vztahu k Dluhopisům, Poukázkám ani Kuponům ve vztahu k žádné srážce ani odpočtu (i) vyžadovanému podle dohody uvedené v § 1471(b) Daňového zákoníku USA z roku 1986 („Zákoník“) ani jinak uvaleného podle § 1471 až 1474 Zákoníku, jakýchkoli předpisů nebo dohod podle Zákoníku ani jakéhokoli jejich oficiálního výkladu ani žádného zákona provádějícího mezivládní přístup k nim, ani (ii) uvaleného podle § 871(m) Zákoníku. Kde Daňová jurisdikce znamená Lucembursko nebo jakýkoli jeho územní celek nebo jeho jiný orgán s pravomocí uvalit daně.
C.11	Zda nabízené cenné papíry jsou nebo budou předmětem žádosti o přijetí	Nepoužije se. Nebude podána žádná žádost o přijetí k obchodování.

	k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu nebo jiných rovnocenných trzích, s uvedením dotčených trhů							
C.15	Jak je hodnota investice ovlivněna hodnotou podkladového nástroje (nástrojů)	Hodnota Dluhopisů a vyplacení částky odkupu Majiteli Dluhopisů v den splatnosti bude záviset na vývoji podkladových aktiv v příslušné dny ocenění. Hodnota Dluhopisů je navázána na pozitivní nebo negativní vývoj podkladového nástroje. Vyplácená částka / vyplácené částky se určí na základě podmínky, která je (nebo není) splněna, pokud vývoj jednoho nebo více podkladových nástrojů v koši je vyšší než nebo stejný jako předem stanovený bariérový vývoj.						
C.16	Den splatnosti a konečné referenční datum	Den splatnosti Dluhopisů bude 27/9/2023 a konečné referenční datum bude poslední den ocenění. Den splatnosti může být změněn podle ustanovení Prvku C.8 výše a Prvku C.18 níže.						
C.17	Postup vypořádání derivátových cenných papírů	Finanční dodání						
C.18	Metoda realizace výnosu z derivátových cenných papírů	Datum emise Dluhopisů je 27/9/2018 (Datum emise) a každý Dluhopis bude mít stanovenou nominální hodnotu 10 000 Kč (Stanovená nominální hodnota). <table><tr><td>Úroková sazba:</td><td>3 % placeno zpětně</td></tr><tr><td>Stanovená období / Dny platby úroků: (DD/MM/RRRR)</td><td>27/9/2019, 29/9/2020, 27/9/2021, 27/9/2022, 27/9/2023</td></tr><tr><td>Pevná kuponová částka:</td><td> Pokud již nebyly odkoupeny, v každý Den platby úroků Emitent zaplatí Majitelům Dluhopisů za každý Dluhopis částku stanovenou Agentem pro výpočty takto: Úroková sazba x Stanovená nominální hodnota </td></tr></table> Konečná částka odkupu: Pokud již nebyly odkoupeny, Emitent Dluhopisy odkoupí v Den splatnosti v souladu s následujícími ustanoveními ve vztahu ke každému Dluhopisu: Scénář 1: Pokud v Den ocenění(1) je Vývoj(1) vyšší než nebo se rovná 0 %, pak: Konečná částka odkupu = Stanovená nominální hodnota x [100 %] Scénář 2: Pokud v Den ocenění(1) je Vývoj(1) nižší než 0 % a nenastal Americký případ Knock-In, pak:	Úroková sazba:	3 % placeno zpětně	Stanovená období / Dny platby úroků: (DD/MM/RRRR)	27/9/2019, 29/9/2020, 27/9/2021, 27/9/2022, 27/9/2023	Pevná kuponová částka:	Pokud již nebyly odkoupeny, v každý Den platby úroků Emitent zaplatí Majitelům Dluhopisů za každý Dluhopis částku stanovenou Agentem pro výpočty takto: Úroková sazba x Stanovená nominální hodnota
Úroková sazba:	3 % placeno zpětně							
Stanovená období / Dny platby úroků: (DD/MM/RRRR)	27/9/2019, 29/9/2020, 27/9/2021, 27/9/2022, 27/9/2023							
Pevná kuponová částka:	Pokud již nebyly odkoupeny, v každý Den platby úroků Emitent zaplatí Majitelům Dluhopisů za každý Dluhopis částku stanovenou Agentem pro výpočty takto: Úroková sazba x Stanovená nominální hodnota							

		Konečná částka odkupu = Stanovená nominální hodnota x [100 %] Scénář 3: Pokud v Den ocenění(1) je Vývoj(1) nižší než 0 % a nastal Americký případ Knock-In, pak: Konečná částka odkupu = Stanovená nominální hodnota x [100 % + Vývoj(1)]										
		Definice týkající se dat: Den ocenění(0): (DD/MM/RRRR) 20/9/2018 Den ocenění(1); (DD/MM/RRRR) 20/9/2023										
		Definice týkající se Produktu: Použijí se, podle ustanovení Podmínky 4 Dodatečných podmínek pro Vzorce										
		Americký případ Knock-In má se za to, že nastal, jak stanoví Agent pro výpočty, pokud v alespoň v jeden Pravidelný obchodní den, který není Narušený den, od (a bez) Dne ocenění(0) do (a včetně) Dne ocenění(1) je Závírací cena nižší než 45 % x S(0). Závírací cena jak je definována v Podmínce 4.0 Dodatečných podmínek pro vzorce znamená (S(i) / S(0)) – 100 % Vývoj(i) (i = 1) S(i) (i od 0 do 1) znamená ve vztahu k jakémukoli Dnu ocenění(i) Závěrečnou cenu Podkladového nástroje										
C.19	Konečná referenční cena podkladového nástroje	Viz Prvek C.18 výše. Konečná referenční cena: hodnota podkladových nástrojů v příslušné dny ocenění pro odkup, s výhradou výskytu určitých mimořádných událostí a úprav majících vliv na tyto podkladové nástroje.										
C.20	Druh podkladového nástroje a místo, kde lze údaje o podkladovém nástroji nalézt	Druhem podkladového nástroje je: index. Informace o podkladovém nástroji jsou k dispozici na následujících internetových stránkách nebo obrazovkách. <table><tr><th>Název indexu</th><th>Kód Bloomberg</th><th>Organizátor indexu</th><th>Burza</th><th>Internetová stránka</th></tr><tr><td>EURO STOXX 50®</td><td>SX5E</td><td>STOXX Limited</td><td>Každá burza, na které se v příslušnou dobu obchodují cenné papíry obsažené</td><td>www.stoxx.com</td></tr></table>	Název indexu	Kód Bloomberg	Organizátor indexu	Burza	Internetová stránka	EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Každá burza, na které se v příslušnou dobu obchodují cenné papíry obsažené	www.stoxx.com
Název indexu	Kód Bloomberg	Organizátor indexu	Burza	Internetová stránka								
EURO STOXX 50®	SX5E	STOXX Limited	Každá burza, na které se v příslušnou dobu obchodují cenné papíry obsažené	www.stoxx.com								

					v Indexu, jak stanoví Organizátor indexu	

Oddíl D – rizika		
D.2	Hlavní údaje o hlavních rizicích, která jsou specifická pro emitenta a ručitele	Investice do Dluhopisů je spojena s určitými riziky, která by měla být vyhodnocena před učiněním rozhodnutí o investici. Skupina je zejména vystavena rizikům, která nedílně souvisejí s jejími hlavními oblastmi podnikání, včetně • <u>globálních ekonomických rizik:</u> Ve světové ekonomice a finančních trzích je nadále velká nejistota, která by mohla podstatně nepříznivě ovlivnit podnikání, finanční situaci a provozní výsledky Skupiny. Výsledky Skupiny mohou být ovlivněny angažovaností na regionálních trzích. Skupina podniká ve vysoce konkurenčních oborech, včetně jejího domácího trhu. • <u>úvěrových rizik:</u> Skupina je vystavena riziku protistrany a riziku koncentrace. Zajišťovací strategie Skupiny nemusí předejít všem rizikům ztrát. Provozní výsledky a finanční situace Skupiny by mohly být nepříznivě ovlivněny značným zvýšením objemu nových rezerv nebo nedostatečnou tvorbou rezerv na ztráty z úvěrů. • <u>tržních rizik:</u> Delší pokles finančních trhů nebo nižší likvidita na těchto trzích by mohly ztížit prodej aktiv nebo aktualizaci obchodních pozic a mohly by vést ke značným ztrátám. Volatilita finančních trhů může způsobit, že Skupina utrpí značné ztráty ze svých obchodních a investičních aktivit. Finanční zdraví a jednání jiných finančních institucí a účastníků trhu by mohlo Skupinu nepříznivě ovlivnit. Může se stát, že Skupina při poklesech trhu dosáhne nižších výnosů z makléřských aktivit a jiných podniků založených na provizích a poplatcích. • <u>provozních rizik:</u> Může se stát, že systém Skupiny pro řízení rizik nebude účinný a že Skupinu vystaví nezjištěným nebo neočekávaným rizikům, která by mohla vést ke značným ztrátám. Provozní selhání, ukončení nebo omezení kapacity mající vliv na instituce, se kterými Skupina obchoduje, nebo selhání či narušení systému informačních technologií Skupiny mohou způsobit ztráty. Při vypracovávání finančních výkazů v souladu s IFRS ve znění přijatém Evropskou unií se Skupina spoléhá na předpoklady a odhady, které, kdyby byly nesprávné, by mohly značně ovlivnit její finanční výkazy. Významné změny v regulačním rámci týkajícího se zaměstnanců a jejich odměňování a schopnost Skupiny získat a udržet kvalifikované zaměstnance mohou podstatně nepříznivě ovlivnit její výsledky. Pokud Skupina provede akvizici, může se stát, že se jí nepodaří proces integrace řídit úsporně nebo že se jí nepodaří dosáhnout předpokládaných přínosů.

		V případě neočekávaných nebo katastrofických událostí, včetně teroristických útoků nebo přírodních katastrof, mohou Skupině vzniknout ztráty. • <u>strukturálních úrokových a měnových rizik:</u> Změny úrokových sazeb mohou nepříznivě ovlivnit divize bankovníctví a správy aktiv Skupiny. Výkyvy měnových kurzů by mohly nepříznivě ovlivnit provozní výsledky Skupiny. • <u>rizika likvidity:</u> Skupina je závislá na přístupu k financování a dalším zdrojům likvidity, který může být omezen z důvodů mimo kontrolu Skupiny. • <u>rizik nedodržení předpisů a reputačních rizik, soudních sporů:</u> Poškození pověsti by mohlo zhoršit konkurenční postavení Skupiny. Skupina je vystavena právním rizikům, která by mohla nepříznivě ovlivnit její finanční situaci nebo provozní výsledky. Skupina ve všech zemích, ve kterých podniká, podléhá rozsáhlému dozorovému a regulatornímu rámci, a změny tohoto regulatorního rámce by mohly značně ovlivnit činnost Skupiny a její náklady a dále také finanční a ekonomické prostředí, ve kterém Skupina vykonává svoji činnost. Vládami, centrálními bankami a regulátory by mohla být změněna nebo ukončena řada výjimečných opatření. • <u>jiných rizik:</u> Rizika vztahující se k implementaci strategického plánu Skupiny. Úvěruschopnost a úvěrový rating Emitenta může ovlivnit tržní hodnotu Dluhopisů. Blížící se odchod Spojeného království z Evropské unie by mohl nepříznivě ovlivnit Skupinu. Protože Emitent je součástí Skupiny, tyto rizikové faktory se vztahují na Emitenta.
D.6	Hlavní údaje o hlavních rizicích, která jsou specifická pro cenné papíry, a varování, že investoři mohou ztratit hodnotu celé své investice nebo případně její části	Podmínky Dluhopisů mohou obsahovat ustanovení, podle kterých při výskytu určitých narušení trhu může dojít ke zpoždění ve vypořádání Dluhopisů nebo mohou být provedeny určité úpravy. Navíc, pokud dojde k událostem majícím vliv na podkladové nástroje, podmínky Dluhopisů Emitentovi umožňují tyto podkladové nástroje nahradit novými podkladovými nástroji, ukončit vystavení podkladovým nástrojům a uplatnit referenční sazbu na takto získané prostředky až do dne splatnosti Dluhopisů, odložit den splatnosti Dluhopisů, Dluhopisy předčasně odkoupit na základě tržní hodnoty těchto Dluhopisů, nebo z jakékoli splatné částky odečíst nárůst nákladů na hedging, v každém z těchto případů bez předchozího souhlasu Majitelů Dluhopisů. Platby z Dluhopisů (ať ve vztahu k jistině a/nebo úrokům a ať při splatnosti či jinak) se počítají odkazem na určité podkladové nástroje. Výnos Dluhopisů je založen na změnách hodnoty podkladového nástroje, která může fluktuovat. Potenciální investoři by si měli být vědomi toho, že tyto Dluhopisy mohou být volatilní a že se může stát, že investorům nebudou vyplaceny žádné úroky a že investoři utrpí ztrátu celé jistiny nebo její podstatné části. Investice do Dluhopisů obsahujících pevnou úrokovou sazbu zahrnuje rizika související s kolísáním tržních sazeb, které by mohlo mít nepříznivý vliv na hodnotu těchto Dluhopisů. Záruka představuje obecný a nezajištěný smluvní závazek Ručitele a žádné jiné osoby. Platby z Dluhopisů jsou také závislé na úvěruschopnosti Ručitele. Potenciální investoři do Dluhopisů, na které se vztahuje Záruka, by si měli být

		vědomi toho, že v případě nezaplacení Emitentem bude nárok Majitele Dluhopisů omezen na částky získané vznesením nároku podle Záruky v souladu s jejími podmínkami a Majitel Dluhopisů nebude mít právo vyvolat soudní ani jiné řízení ani jinak vymáhat nárok vůči Emitentovi. Záruka je pouze platební záruka, a ne záruka za plnění příslušným Emitentem ani za žádné jiné jeho závazky z Dluhopisů, na které se Záruka vztahuje. Société Générale bude jednat jako emitent v rámci Programu, jako Ručitel Dluhopisů vydaných Emitentem a také jako poskytovatel hedgingových nástrojů Emitentovi. Proto investoři budou vystaveni nejen úvěrovému riziku Ručitele, ale také provozním rizikům vyplývajícím z toho, že Ručitel při plnění svých povinností jako Ručitel a poskytovatel hedgingových nástrojů není nezávislý. Možné střety zájmů a provozní rizika vyplývající z této absence nezávislosti mají být částečně zmírněny skutečností, že za provedení Záruky a poskytování hedgingových nástrojů budou v rámci Ručitele odpovídat různé divize a že každá divize je řízena jako samostatná provozní jednotka oddělená tzv. čínskými zdmi (informačními bariérami) a řízená různými manažerskými týmy. Emitent a Ručitel a jejich dceřiné a/nebo s nimi propojené společnosti mohou v souvislosti se svými jinými podnikatelskými aktivitami mít nebo získat podstatné informace o podkladových aktivech. Tyto aktivity a informace mohou mít důsledky, které budou pro Majitele Dluhopisů nepříznivé. Emitent a Ručitel a jejich dceřiné a/nebo s nimi propojené společnosti mohou ve vztahu k Dluhopisům jednat také v jiném postavení, jako například tvůrce trhu, agent pro výpočty nebo agent. Proto může vzniknout střet zájmů. Emitent a Ručitel a/nebo s nimi propojené společnosti v souvislosti s nabízením Dluhopisů mohou uzavřít jednu nebo více hedgingových transakcí ve vztahu k referenčním aktivům nebo souvisejícím derivátům, což může mít vliv na tržní cenu, likviditu nebo hodnotu Dluhopisů. Nařízení a reforma „indexů“ mohou podstatně nepříznivě ovlivnit hodnotu Dluhopisů, které jsou navázány nebo obsahují odkaz na takový „index“. Tržní hodnota těchto Dluhopisů po dobu trvání Dluhopisů může být nižší než investovaný kapitál. Navíc insolvence Emitenta a/nebo Ručitele může způsobit úplnou ztrátu investovaného kapitálu. Investoři by si měli být vědomi toho, že mohou utrpět úplnou nebo částečnou ztrátu své investice.
--	--	--

Oddíl E - nabídka		
E.2.b	Důvody nabídky a použití výnosů	Čisté výnosy z každé emise Dluhopisů se použijí na obecné účely financování Skupiny Société Générale, mezi které patří i dosažení zisku.
E.3	Popis podmínek nabídky	Země Veřejné nabídky: Česká republika Nabídkové období: od 20/8/2018 do 20/9/2018 Nabídková cena: Dluhopisy budou nabízeny za Emisní cenu. Podmínky, kterým nabídka podléhá: Nabídky Dluhopisů jsou podmíněny jejich emisí a případnými dalšími podmínkami uvedenými ve standardních obchodních podmínkách finančních zprostředkovatelů oznámených investorům těmito příslušnými finančními zprostředkovateli. Emitent si vyhrazuje právo z jakéhokoli důvodu ukončit Nabídkové období před jeho uvedeným koncem.

		Emitent si vyhrazuje právo nabídku stáhnout a emisi Dluhopisů zrušit z jakéhokoli důvodu a kdykoli, v Datum emise či před ním. Aby se předešlo pochybnostem, pokud potenciální investor učinil jakoukoli žádost a Emitent toto právo uplatní, žádný potenciální investor nebude mít právo Dluhopisy upsat ani jinak nabýt. V každém případě oznámení investorům o předčasném ukončení nebo stažení bude zveřejněno na internetové stránce Emitenta (http://prospectus.socgen.com).
		Emisní cena: 100 % Celkové nominální částky
E.4	Popis jakéhokoli zájmu, který je pro emisi/nabídku významný, včetně zájmů konfliktních	Pokud je Emitentovi známo, kromě poplatků splatných dealerovi žádná osoba zapojená do emise Dluhopisů nemá žádný zájem, který je pro nabídku významný. Société Générale zajistí role poskytovatele hedgingových nástrojů Emitentovi Dluhopisů a Agentu pro výpočty Dluhopisů. Nelze vyloučit možnost střetu zájmů mezi rozdílnými rolemi Société Générale na jedné straně a mezi zájmy Société Générale v těchto rolích a zájmy Majitelů Dluhopisů na straně druhé. Navíc, vzhledem k bankovním aktivitám Société Générale mohou vzniknout střety zájmů mezi zájmy Société Générale jednající v těchto postaveních (včetně obchodního vztahu s emitenty finančních nástrojů, které jsou podkladovými nástroji Dluhopisů, nebo disponování neveřejnými informacemi ve vztahu k nim) a zájmy Majitelů Dluhopisů. Konečně, aktivity Société Générale ve vztahu k podkladovým finančním nástrojům, ať na její vlastní účet nebo na účet jejích zákazníků, nebo zřízení hedgingových transakcí může také mít vliv na cenu těchto nástrojů a jejich likviditu, a proto může být ve střetu se zájmy Majitelů Dluhopisů.
E.7	Odhadované náklady, které Emitent nebo předkladatel nabídky účtuje investorovi	Nepoužije se. Emitent ani předkladatel nabídky neúčtuje investorovi žádné náklady.