

**MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs** – 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 (5) categories referred to in item 19 of the Guidelines published by European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, **MIFID II**) MiFID II; (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the determination of the appropriate channels for distribution of the Notes to retail clients has been made and is available on the website <https://regulatory.sgmarkets.com/#/mifid2/emt>, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a **distributor**) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; 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 manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

**UK MIFIR product governance / Professional investors and ECPs only target market** – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five (5) categories referred to in item 18 of the Guidelines published by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 5 February 2018 (in accordance with the FCA's policy statement entitled "Brexit: our approach to EU non-legislative materials"), has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (**UK MiFIR**); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a **distributor**) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the **UK MiFIR Product Governance Rules**) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Dated 23/01/2025

**PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** - The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (UK). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (EUWA); or (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended (the FSMA) and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (the UK PRIIPs Regulation) for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMBVTHX8H127

**Issue of up to EUR 20 000 000 Notes due 19/02/2035 Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale under the Debt Instruments Issuance Programme**

## **PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 31 May 2024, which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the **Prospectus Regulation**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 17 October 2024 and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full

information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an Interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor, the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market or on Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and in the case of Non-Exempt Offers, on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

1. (i) **Series Number:** 291945EN/25.2
- (ii) **Tranche Number:** 1
- (iii) **Date on which the Notes become fungible:** Not Applicable
2. **Specified Currency:** EUR
3. **Aggregate Nominal Amount:**
  - (i) **- Tranche:** up to EUR 20 000 000
  - (ii) **- Series:** up to EUR 20 000 000
4. **Issue Price:** 100 % of the Aggregate Nominal Amount
5. **Specified Denomination(s):** EUR 1 000
6. (i) **Issue Date: (DD/MM/YYYY)** 19/02/2025
- (ii) **Interest Commencement Date:** Issue Date
7. **Maturity Date: (DD/MM/YYYY)** 19/02/2035
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** Reference Rate Linked Notes  
:
 

The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:  
Additional Terms and Conditions for Reference Rate Linked Notes
- (iv) **Reference of the Product:** 3.3.2 with Option 0 applicable, as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
10. **Interest Basis:** See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11. **Redemption/Payment Basis:** See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12. **Issuer's/Noteholders' redemption option:** See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

**PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE**

13. **Fixed Rate Note Provisions:** Not Applicable

14. **Floating Rate Note Provisions:** Not Applicable
15. **Structured Interest Note Provisions:** Applicable as per Condition 4.3 of the General Terms and Conditions
- (i) **Structured Interest Amount(s)** Unless previously redeemed, on the Interest Payment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, on the Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows:
- The sum of each Structured Interest Amount(i) determined in respect of each Valuation Date(i) (i from 1 to 10) occurring before the Interest Payment Date, each Structured Interest Amount(i) being equal to:
- Scenario 1 :**
- If on Valuation Date(i), the Fixing(i) is lower than or equal to 2.60%, then :
- Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x 10%
- Scenario 2 :**
- If on Valuation Date(i), the Fixing(i) is higher than 2.60%, then :
- Structured Interest Amount(i) = 0 (zero)
- Definitions relating to the Structured Interest Amount are set out in paragraph 25(ii)"Definitions relating to the Product".
- (ii) **Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY)** Interest Payment Date means the earliest between the following dates:  
 (i) the Automatic Early Redemption Date  
 (ii) the Maturity Date
- (iii) **Business Day Convention :** Following Business Day Convention (unadjusted)
- (iv) **Day Count Fraction :** Not Applicable
- (v) **Business Centre(s):** Not Applicable
16. **Zero Coupon Note Provisions:** Not Applicable

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

17. **Redemption at the option of the Issuer:** Not Applicable
18. **Redemption at the option of the Noteholders:** Not Applicable
19. **Automatic Early Redemption:** Applicable as per Condition 6.1.3.2 of the General Terms and Conditions
- (i) **Automatic Early Redemption Amount(s) :** Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Notes on the Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 9) in accordance with the following provisions in respect of each Note :
- Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x 100%

Definitions relating to the Automatic Early Redemption Amount are set out in paragraph 25(ii)"Definitions relating to the Product".

- (ii) **Automatic Early Redemption Dates:(DD/MM/YYYY)** Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 9) : 19/02/2026 ; 19/02/2027 ; 21/02/2028 ; 19/02/2029 ; 19/02/2030 ; 19/02/2031 ; 19/02/2032 ; 21/02/2033 ; 20/02/2034
- (iii) **Automatic Early Redemption Event :** is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 1 to 9), the Fixing(i) is lower than or equal to 2.10%.
20. **Final Redemption Amount :** Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note:  
 Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%

21. **Physical Delivery Provisions:** Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 25(ii) "Definitions relating to the Product".  
 Not Applicable
22. **Trigger redemption at the option of the Issuer:** Applicable as per Condition 6.2.3 of the *General Terms and Conditions*  
**- Outstanding Amount Trigger Level:** 10% of the Aggregate Nominal Amount
23. (i) **Redemption in respect of Non Eligible Notes:** Early Redemption or Monetisation until the Maturity Date  
**Redemption for Tax Event, Special Tax Event, Regulatory Event, Force Majeure Event, Administrator Benchmark Event or Event of Default :** Early Redemption Amount : Market Value
- (ii) **Redemption in respect of Eligible Notes: Redemption for Tax Event, Special Tax Event, MREL Disqualification Event; Amounts Due in case of Bail-In of Eligible Notes** Not Applicable

**PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY**

24. (i) **Underlying(s):** The following Reference Rate as defined below:

Reference Rate	Relevant Screen Page	Specified Time
EUR CMS 10 years	Reuters page "ICESWAP2"	11:00 am Frankfurt time

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary 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 Reference Rate Linked Notes
- (iv) **Credit Linked Notes Provisions:** Not Applicable

- (v) **Bond Linked Notes Provisions:** Not Applicable

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

25. (i) **Definitions relating to date(s):** Applicable  
**Valuation Date(i):** 12/02/2026; 12/02/2027; 14/02/2028; 12/02/2029; 12/02/2030; 12/02/2031; 12/02/2032; 14/02/2033; 13/02/2034; 12/02/2035  
 (i from 1 to 10)
- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
- Fixing(i)** means S(i)  
 (i from 1 to 10)
- S(i)** means in respect of any Valuation Date(i), the Reference Rate Fixing of Underlying.  
 (i from 1 to 10)
- Reference Rate Fixing** Means, in respect of a Reference Rate, the fixing of such Reference Rate published on the Interest Determination Date or Valuation Date, as the case may be, on the Relevant Screen Page at the Specified Time.

**PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES**

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

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

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

**THIRD PARTY INFORMATION**

---

Information or summaries of information included herein with respect to the Reference Rate 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.

---

## **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, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Noteholder, the payment of an automatic early redemption amount on a relevant automatic early redemption date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).



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

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 RATES 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:** XS2970888744

- **Common Code:** 297088874

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

(iii) **Delivery of the Notes:** Delivery against payment

(iv) **Calculation Agent:** Société Générale  
Tour Société Générale 17 Cours Valmy 92987 Paris La Défense  
Cedex France

(v) **Paying Agent(s):** Société Générale Luxembourg SA  
11, avenue Emile Reuter  
L- 2420 Luxembourg  
Luxembourg

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

## 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:** Société Générale grants its relevant distributor(s) a discount on the Issue Price of up to 1.50% per annum (calculated on the basis of the maximum term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).

(iii) **TEFRA Rules:** Not Applicable

(iv) **Non-exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the Non-exempt Offer



	jurisdiction(s) ( <b>Non-exempt Offer Jurisdiction(s)</b> ) during the offer period ( <b>Offer Period</b> ) as specified in the paragraph "Terms and Conditions of the Offer" below.
- Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:	Applicable Česká spořitelna a.s. Olbrachtova 1929/62 Prague 140 00, Czech Republic
- General Consent/ Other conditions to consent:	Not Applicable
(v) U.S. federal income tax considerations:	The Notes are not Specified Notes for purposes of Section 871(m) Regulations.
(vi) - Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
- Prohibition of Sales to EEA Non Natural Persons:	Not Applicable
(vii) - Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable
- Prohibition of Sales to UK Non Natural Persons:	Not Applicable
(viii) Prohibition of Sales to Swiss Non Natural Persons:	Not Applicable

#### 10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- Non-Exempt Offer Jurisdiction(s):	Czech Republic
- Offer Period:	From 27/01/2025 to 12/02/2025
- 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 ( <a href="http://prospectus.socgen.com">http://prospectus.socgen.com</a> ).
- 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 : EUR 1 000 (i.e. 1 Note)
- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant

- financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
- **Manner and date in which results of the offer are to be made public:** Publication on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation.
  - **Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:** Not Applicable
  - **Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries:** Not Applicable
  - **Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:** Not Applicable
  - **Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:** Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of the Notes must be paid by the Noteholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall have any obligation in relation thereto; in that respect, Noteholders shall consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to their own situation.

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

#### 11. ADDITIONAL INFORMATION

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

#### 12. PUBLIC OFFERS IN SWITZERLAND

Not Applicable

#### 13. EU BENCHMARKS REGULATION

- Benchmark:** Applicable
- Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the relevant Administrator, as specified in the table below.
- As at the date of these Final Terms, the relevant Administrator appears/does not appear, as the case may be, on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority pursuant to Article 36 of the Benchmark Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the **EU Benchmarks Regulation**), as specified in the table below.
- If “Does not appear and exempted” is specified in the table below, it means that the relevant Administrator does not fall within the scope of the EU Benchmarks Regulation by virtue of Article 2 of that regulation.
- If “Does not appear and non-exempted” is specified in the table below, it means that, as far as the Issuer is aware, the transitional provisions in Article 51 of the EU Benchmarks Regulation apply, such that the relevant Administrator is not currently required to obtain authorisation or registration.

Benchmark	Administrator	Register
-----------	---------------	----------

EUR CMS 10 years	ICE Benchmark Administration Limited	Does not appear and non-exempted
---------------------	---	-------------------------------------

---

**ISSUE SPECIFIC SUMMARY****SECTION A – INTRODUCTION INCLUDING WARNINGS**

---

**ISIN code:** XS2970888744

**Issuer : SG Issuer**

Domicile: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg  
Telephone number : + 352 27 85 44 40  
*Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127*

**Offeror and/or entity requesting the admission to trading :**

Société Générale  
Tour Société Générale - 17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex, France  
Domicile : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.  
*Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41*

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

Approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)  
283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg  
Telephone number: (352) 26 25 11  
E-Mail : [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)

**Date of approval of the prospectus:** 31/05/2024

**WARNINGS**

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

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

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

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

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

**SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER**

---

**WHO IS THE ISSUER OF THE SECURITIES?**

**Issuer : SG Issuer (or the Issuer)**

Domicile: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg  
Legal form: Public limited liability company (*société anonyme*).  
*Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127*  
Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law.  
Country of incorporation: Luxembourg.

**Statutory auditors : Ernst & Young S.A.**

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

Shares of SG Issuer are held at 99.8 per cent. by Societe Generale Luxembourg and at 0.2 per cent. by Societe Generale. It is a fully consolidated company.

In accordance with its bylaws, the Issuer is managed by an Executive Board.

The members of the board of directors are Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel and Francois Caralp (individually a "**Director**" and collectively the **Board of Directors**).

Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel and Francois Caralp hold full-time management positions within the Societe Generale group.

**WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?**

**Income statement**

(in K€)	31 December 2023 (audited)	31 December 2022 (audited)
Operating profit/loss	15	590

#### Balance sheet

(en K€)	31 December 2023 (audited)	31 December 2022 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) *	5 990	11 824
Current ratio (current assets/current liabilities)	N/A	N/A
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	N/A	N/A
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	N/A	N/A

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

Net financial debt	31/12/2023	31/12/2022
Convertible Bond into Share (1)	48 000	48 000
Cash and cash equivalents (2)	-42 010	-36 176
Total	5 990	11 824

(1) classified within the line Financial liabilities at amortized cost, see note 4.3 in the 2023 financial statements and in the 2023 condensed interim financial statements

(2) classified in the Balance Sheet.

#### Cash flow

(in K€)	31 December 2023 (audited)	31 December 2022 (audited)
Net cash flows from operating activities	28 259	28 036
Net cash flows used in financing activities	22 425	28 244
Net cash flows from investing activities	0	0

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

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

#### SECTION C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

#### WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE SECURITIES?

ISIN Code : XS2970888744 Number of Notes : up to 20 000

Product Currency	EUR	Settlement Currency	EUR
Listing	None	Nominal Value	EUR 1,000 per note
Minimum Investment	EUR 1,000	Issue Price	100% of the Nominal Value
Maturity Date	19/02/2035	Minimum Reimbursement	100 % of the Nominal Value at maturity only
Coupon Barrier	2.60%	Coupon	10.00%
Early Redemption Barrier	2.10%		
Reference Rate Name	Relevant Screen Page	Bloomberg Ticker	Fixing Time Website
CMS.EUR.10Y	Reuters Page – "ICESWAP2" (or any successor page/source), under heading "EURIBOR BASIS – EUR")	EUAMDB10	11:00 AM Frankfurt time EURIBOR ICE Swap Rate 10Y : Cours Taux EUAMDB10, Evolution du taux - Boursorama

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

This product is designed to provide a conditional coupon upon redemption. It is possible for the product to be automatically redeemed early based on pre-defined conditions. The product provides full capital protection at maturity only.

#### Coupon

Provided that the product has not been previously redeemed early:

- On each Coupon Observation Date, if the level of the Reference Rate is at or below the Coupon Barrier, the Coupon is recorded.
- Otherwise, the Coupon is not recorded.

#### Automatic Early Redemption

On any Early Redemption Observation Date, if the level of the Reference Rate is at or below the Early Redemption Barrier, the product will be redeemed early and on the Early Redemption Payment Date you will receive :

- 100% of the Nominal Value plus,
- The sum of recorded Coupons

#### Final Redemption

On the Maturity Date, provided that the product has not been redeemed early, you will receive a final redemption amount.

At maturity, you will receive :

- 100% of the Nominal Value plus,
- The sum of recorded Coupons

#### Additional Information

- The level of the Reference Rate corresponds to its value, published on the Relevant Screen Page at the Fixing Time.
- Coupons are expressed as a percentage of the Nominal Value.
- Extraordinary events may lead to changes to the product's terms or the early termination of the product and could result in losses on your investment
- The product is available through a public offering during the applicable offering period in the following jurisdiction(s): Czech Republic

<b>Issue Date</b>	19/02/2025
<b>Maturity Date</b>	19/02/2035
<b>Coupon Observation Dates</b>	12/02/2026, 12/02/2027, 14/02/2028, 12/02/2029, 12/02/2030, 12/02/2031, 12/02/2032, 14/02/2033, 13/02/2034, 12/02/2035
<b>Early Redemption Observation Dates</b>	12/02/2026, 12/02/2027, 14/02/2028, 12/02/2029, 12/02/2030, 12/02/2031, 12/02/2032, 14/02/2033, 13/02/2034
<b>Early Redemption Payment Dates</b>	19/02/2026, 19/02/2027, 21/02/2028, 19/02/2029, 19/02/2030, 19/02/2031, 19/02/2032, 21/02/2033, 20/02/2034

#### Waiver of Set-off rights

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

#### Submission to jurisdiction:

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

#### Ranking:

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

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

#### **RESTRICTIONS ON THE FREE TRANSFERABILITY OF THE SECURITIES :**

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

A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S; (ii)

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

#### **WHERE THE SECURITIES WILL BE TRADED**

##### **Admission to trading:**

Not Applicable. The Notes are not admitted to trading.

#### **IS THERE A GUARANTEE ATTACHED TO THE SECURITIES?**

##### **Nature and scope of the guarantee:**

The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the **Guarantor**) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 31/05/2024 (the **Guarantee**).

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

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

##### **Description of the Guarantor:**

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

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

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

Country of incorporation: France.

Legal entity identifier(LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

##### **Key financial information on the Guarantor:**

#### **Income statement**

<i>(in million EUR)</i>	<b>First Quarter 2024 (audited)</b>	<b>31.12.2023 (audited)</b>	<b>First Quarter 2023 (audited)</b>	<b>31.12.2022(audited)</b>
Net interest income (or equivalent)	N/A	10,310	N/A	12,841
Net fee and commission income	N/A	5,588	N/A	5,217
Net impairment loss on financial assets	(400)	(1,025)	(182)	(1,647)
Net trading income	N/A	10,290	N/A	866
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	1,265	6,580	1,432	9,161
Net profit or loss (for consolidated financial	680	2,493	868	1,825



statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)				
---	--	--	--	--

### Balance sheet

<i>(in billion EUR)</i>	First Quarter 2024 (audited)	31.12.2023 (audited)	First Quarter 2023 (audited)	31.12.2022 (audited)	#Value as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP)
Total assets( <i>Total Assets</i> )	1,590.561	1,554.045	1,553.6	1,484.90	N/A
Senior debt( <i>Debt securities issued</i> )	166.617	160.506	137.5	133.18	N/A
Subordinated debt ( <i>Subordinated debts</i> )	15.798	15.894	16.782	15.95	N/A
Loans and receivables to customers( <i>Customer loans at amortised cost</i> )	459.254	485.449	494.32	506.64	N/A
Deposits from customers( <i>Customer deposits</i> )	530.947	541.677	536.2	530.76	N/A
Total equity( <i>Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share</i> )	67.342	65.975	68.46	66.970	N/A
Non-performing loans (based on net carrying amount) / Loans and receivables( <i>Doubtful loans</i> )	15.0	16.1	15.9	15.9	N/A
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance)( <i>Common Equity Tier 1 ratio</i> )	13.2% <sup>(1)</sup>	13.1% <sup>(1)</sup>	13.5% <sup>(1)</sup>	13.5% <sup>(1)</sup>	10.22%**
Total capital ratio( <i>Total capital ratio</i> )	18.7% <sup>(1)</sup>	18,2% <sup>(1)</sup>	19.4% <sup>(1)</sup>	19.4% <sup>(1)</sup>	N/A
Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework	4.2% <sup>(1)</sup>	4.3% <sup>(1)</sup>	4.2% <sup>(1)</sup>	4.4% <sup>(1)</sup>	N/A

\*\* Taking into account the combined regulatory buffers, the phased-in CET1 ratio level that would trigger the Maximum Distributable Amount (MDA) mechanism would be 10.22% as of 31 March 2024.

<sup>(1)</sup> Phased-in ratio.

The audit report does not contain any qualification.

#### **Key risks that are specific to the guarantor :**

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

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

Any sale of the Notes prior to the scheduled maturity date will result in the loss of the full protection of the amount invested.

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

Notes may be early redeemed automatically when the level of the Underlying(s) reaches a certain level. Investors will not benefit from the performance of the Underlying(s) subsequent to such event.

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

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

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

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

The performance of the reference rate(s) is dependent on economic and political factors. Such factors could have a negative impact on the performance of the reference rate(s) and consequently on the value of the Notes. These factors can be expected to intensify in periods of financial turmoil.

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

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

#### **DESCRIPTION OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:**

**Non Exempted Offer Jurisdiction(s):** Czech Republic

**Offer Period:** From 27/01/2025 to 12/02/2025

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

#### **Conditions to which the offer is subject:**

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

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

For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.

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

**Issue Price:** 100 % of the Aggregate Nominal Amount

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

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

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

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

Société Générale as Dealer

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

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

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

Applicable law : French law.

Country of incorporation : France

### **WHY IS THIS PROSPECTUS BEING PRODUCED?**

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

#### **Reasons for the offer and use of proceeds:**

The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.

**Estimated net proceeds:** Not Applicable

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

#### **Interests of the individual and natural persons of the issuance/offer :**

Save for fees, if any, payable to the Dealer, and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer. The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business. Société Générale will ensure the roles of provider

---

of hedging instruments to the Issuer of the Notes and Calculation Agent of the Notes.

The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded. Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Notes or possession of non public information in relation with them) and those of the Noteholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Noteholders.

---

## SHRnutí PRO KONKRÉTNÍ EMISI

### ODDÍL A – ÚVOD VČETNĚ UPOZORNĚNÍ

---

Kód ISIN: XS2970888744

**Emitent: SG Issuer**

Sídlo: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 Lucemburk

Telefonní číslo: + 352 27 85 44 40

Identifikační označení právnické osoby (LEI): 549300QNMDVBVTHX8H127

**Předkladatel nabídky a/nebo osoba žádající o přijetí k obchodování:**

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paříž La Défense Cedex, Francie

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

Identifikační označení právnické osoby (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

**Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu schvalujícího prospekt:**

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

283, route d'Arlon L-2991, Lucemburk

Telefonní číslo: (352) 26 25 11

E-mail: direction@cssf.lu

Datum schválení prospektu: 31/05/2024

### UPOZORNĚNÍ

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

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

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

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

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

### ODDÍL B – KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

---

#### KDO JE EMITENTEM CENNÝCH PAPÍRŮ?

**Emitent: SG Issuer (nebo Emitent)**

Sídlo: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 Lucemburk

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

Identifikační označení právnické osoby (LEI): 549300QNMDVBVTHX8H127

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

Země registrace: Lucembursko.

**Statutární auditoři: Ernst & Young S.A.**

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

Akcie společnosti SG Issuer z 99,8 % vlastní společnost Société Générale Luxembourg a z 0,2 % společnost Société Générale. Jde o plně konsolidovanou společnost.

V souladu s jeho vnitřními předpisy řídí Emitenta představenstvo.

Členy představenstva jsou Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Caclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel a Francois Caralp (každý z nich jednotlivě dále jako „**Člen představenstva**“ a společně jako

„Představenstvo“).

Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel a Francois Caralp vykonávají v rámci skupiny Sociétés Générale manažerské funkce na plný úvazek.

### **KTERÉ FINANČNÍ INFORMACE O EMITENTOVÍ JSOU KLÍČOVÉ?**

#### Výsledovka

(v tis. EUR)	31. prosinec 2023 (auditováno)	31. prosinec 2022 (auditováno)
Provozní zisk/ztráta	15	590

#### Rozvaha

(v tis. EUR)	31. prosinec 2023 (auditováno)	31. prosinec 2022 (auditováno)
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost) *	5 990	11 824
Ukazatel likvidity (oběžná aktiva/krátkodobé závazky)	N/A	N/A
Poměr dluhů k vlastnímu kapitálu (celkové závazky/celkový vlastní kapitál)	N/A	N/A
Ukazatel úrokového krytí (provozní zisk/úrokové náklady)	N/A	N/A

\*Čistý finanční dluh se vypočítá na základě následujících prvků:

Čistý finanční dluh	31/12/2023	31/12/2022
Dluhopis přeměnitelný na akcii (1)	48 000	48 000
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty (2)	-42 010	-36 176
Celkem	5 990	11 824

(1) klasifikováno v rámci řádku Finanční závazky v zůstatkové hodnotě, viz vysvětlivka 4.3 účetní závěrky za rok 2023 a zkrácených mezitímních účetních výkazů za rok 2023

(2) klasifikováno v Rozvaze.

#### Peněžní toky

(v tis. EUR)	31. prosinec 2023 (auditováno)	31. prosinec 2022 (auditováno)
Čisté peněžní toky z provozních činností	28 259	28 036
Čisté peněžní toky použité ve financování	22 425	28 244
Čisté peněžní toky z investičních činností	0	0

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

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

### **ODDÍL C – KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH**

#### **JAKÉ JSOU HLAVNÍ RYSY CENNÝCH PAPÍRŮ?**

Kód ISIN: XS2970888744 Počet Dluhopisů: až 20 000

Měna produktu	EUR	Měna vypořádání	EUR
Listing	Žádný	Nominální hodnota	1 000 EUR za jeden dluhopis
Minimální investice	1 000 EUR	Cena emise	100% z Nominální hodnoty
Den splatnosti	19.02.2035	Minimální náhrada	100 % z Nominální hodnoty při splatnosti
Kupónová bariéra	2,60%	Kupón	10,00%
Bariéra předčasného splacení	2,10%		

Název Referenční sazby	Zdroj	Bloomberg Ticker	Doba fixace	Internetová stránka
EUR Constant Maturity Swap 10Y	Stránka Reuters – „ICESWAP2“ (nebo jakákoli následná stránka/zdroj), s názvem „EURIBOR BASIS EUR“)	EUAMDB10	11:00 Frankfurt SEČ	<a href="https://www.boursorama.com/bourse/taux/cours/1xEUAMDB10/">https://www.boursorama.com/bourse/taux/cours/1xEUAMDB10/</a>

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

Tento produkt je navržený tak, aby poskytoval podmíněný kupón ke dni vyplacení. Je možné, aby byl produkt automaticky předčasně splacen za předem definovaných podmínek. Produkt poskytuje úplnou ochranu kapitálu pouze při splatnosti.

Kupón

Za předpokladu, že produkt dosud nebyl předčasně splacen:

- Každý Den sledování kupónu, je-li úroveň Referenční sazby pod Kupónovou bariérou nebo na ní, je zaznamenán nárok na Kupón
- Jinak není nárok na Kupón zaznamenán

Automatické předčasné splacení

V jakýkoliv Den sledování předčasněho splacení, pokud je úroveň Referenční sazby pod Bariérou předčasněho splacení nebo na ní, bude produkt splacen předčasně a obdržíte :

- 100% Nominální hodnoty
- součet zaznamenaných Kupónů

Konečné vyplacení

V Den splatnosti, za předpokladu, že nebyl produkt splacen předčasně, obdržíte konečnou částku k výplatě.

Při splatnosti, obdržíte :

- 100% Nominální hodnoty
- součet zaznamenaných Kupónů

Dodatečné Informace

- Úroveň Referenční sazby odpovídá její hodnotě zveřejněné na příslušné stránce Zdroje v Době fixace.
- Kupóny jsou vyjádřeny jako procentní podíl Nominální hodnoty.
- Mohou se vyskytnout některé mimořádné události, které nejsou uvedené výše a které mohou mít vliv na produkt, s ním spojená podkladová aktiva či emitenta produktu. To může vyústit ve změny podmínek produktu a v určitých případech mohou vést k ukončení produktu. To může mít za následek ztrátu vaší investice.
- Produkt je k dispozici prostřednictvím veřejné nabídky během příslušného nabídkového období v následující jurisdikci: Česká republika.

<b>Den emise</b>	19.02.2025
<b>Den splatnosti</b>	19.02.2035
<b>Dny sledování kupónu</b>	12.02.2026, 12.02.2027, 14.02.2028, 12.02.2029, 12.02.2030, 12.02.2031, 12.02.2032, 14.02.2033, 13.02.2034, 12.02.2035
<b>Den sledování pro předčasné splacení</b>	12.02.2026, 12.02.2027, 14.02.2028, 12.02.2029, 12.02.2030, 12.02.2031, 12.02.2032, 14.02.2033, 13.02.2034
<b>Den splatnosti pro předčasné splacení</b>	19.02.2026, 19.02.2027, 21.02.2028, 19.02.2029, 19.02.2030, 19.02.2031, 19.02.2032, 21.02.2033, 20.02.2034

**Vzdání se práv na započtení:**

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

**Podřízení se příslušnosti soudů:**

Emitent přijímá příslušnost anglických soudů ve vztahu k jakémukoli sporu s Emitentem, ale přijímá, že 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, současné i budoucí závazky Emitenta.

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

#### **OMEZENÍ VOLNÉ PŘEVODITELNOSTI CENNÝCH PAPÍRŮ:**

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

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

#### **KDE BUDOU CENNÉ PAPÍRY OBCHODOVÁNY**

##### **Přijetí k obchodování:**

Nepoužije se. Dluhopisy nebyly přijaty k obchodování.

#### **JE ZA CENNÉ PAPÍRY POSKYTNUTA ZÁRUKA?**

##### **Povaha a rozsah záruky:**

Dluhopisy jsou bezpodmínečně a neodvolatelně zaručeny společností Sociétés Générale (**Ručitel**) na základě záruky ze dne 31/05/2024, která se řídí francouzským právem (**Záruka**).

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

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

##### **Popis Ručitele:**

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

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

Právní forma: akciová společnost (sociétés anonyme)

Země registrace: Francie.

Identifikační označení právnické osoby (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

#### **Klíčové finanční informace o Ručiteli:**

##### **Výsledovka**

<b>(V milionech eur)</b>	<b>první čtvrtletí 2024 (auditováno)</b>	<b>31.12.2023 (auditováno)</b>	<b>první čtvrtletí 2023 (auditováno)</b>	<b>31.12.2022 (auditováno)</b>
Čisté úrokové výnosy (nebo ekvivalent)	N/A	10 310	N/A	12 841
Čisté výnosy z poplatků a provizí	N/A	5 588	N/A	5 217
Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv	-400	-1 025	-182	-1 647
Čisté výnosy z obchodování	N/A	10 290	N/A	866



Měřítka finančního výsledku používané emitentem v účetních výkazech, jako například provozní zisk	1 265	6 580	1 432	9 161
Čistý zisk nebo ztráta (pro konsolidované účetní výkazy čistý zisk nebo ztráta připadající držitelům kmenových akcií mateřské společnosti)	680	2 493	868	1 825

**Rozvaha**

(v miliardách EUR)	první čtvrtletí 2024 (auditováno)	31.12.2023 (auditováno)	první čtvrtletí 2023 (auditováno)	31.12.2022 (auditováno)	#Hodnota jako výsledek posledního dohledového přezkumu a hodnocení (SREP)
Aktiva celkem(Aktiva celkem)	1 590,561	1 554,045	1 553,6	1 484,90	N/A
Prioritní dluh(Vydané dluhové cenné papíry)	166,617	160,506	137,5	133,18	N/A
Podřízený dluh(Podřízené dluhy)	15,798	15,894	16,782	15,95	N/A
Úvěry a jiné pohledávky za zákazníky(Úvěry zákazníkům v zůstatkové hodnotě)	459,254	485,449	494,32	506,64	N/A
Vklady zákazníků(Vklady zákazníků)	530,947	541,677	536,2	530,76	N/A
Vlastní kapitál celkem(Vlastní kapitál, mezisoučet vlastního kapitálu, podíl skupiny)	67,342	65,975	68,46	66,970	N/A
Nesplácené úvěry (na základě čisté účetní hodnoty) / (Úvěry a jiné pohledávky)(Pochybné úvěry)	15,0	16,1	15,9	15,9	N/A
Poměr kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) (nebo jiný ukazatel obezřetnostní kapitálové přiměřenosti dle emise)(Poměr kmenového kapitálu Tier 1)	13,2%( <sup>1)</sup> )	13,1%( <sup>1)</sup> )	13,5%( <sup>1)</sup> )	13,5%( <sup>1)</sup> )	10.22%**
Celkový kapitálový poměr(Celkový kapitálový poměr)	18,7%( <sup>1)</sup> )	18,2%( <sup>1)</sup> )	19,4%( <sup>1)</sup> )	19,4%( <sup>1)</sup> )	N/A
Pákový poměr vypočítaný podle příslušného regulačního rámce	4,2%( <sup>1)</sup> )	4,3%( <sup>1)</sup> )	4,2%( <sup>1)</sup> )	4,4%( <sup>1)</sup> )	N/A

\*\* Se zohledněním kombinovaných regulačních rezerv by fázovaný poměr CET1, který by vyvolal uplatnění Nejvyšší rozdělitelné částky (MDA, Maximum Distributable Amount), k 31. března 2024 činil 10,22 %.

<sup>(1)</sup> Poměr s fázováním

Zpráva auditora je bez výhrady.

**Hlavní rizika, která jsou specifická pro ručitele:**

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

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

Jakýkoli prodej Dluhopisů před plánovaným dnem splatnosti bude mít za následek ztrátu plné ochrany investované částky.

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

Dluhopisy mohou být automaticky předčasně splaceny, když úroveň Podkladového aktiva (Podkladových aktiv) dosáhne určité úrovně. Investoři nebudou mít prospěch z výkonnosti Podkladového aktiva (Podkladových aktiv) po takové události.

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

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

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

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

Výkonnost referenční sazby (referenčních sazeb) závisí na ekonomických a politických faktorech. Tyto faktory mohou mít negativní dopad na výkonnost referenční sazby (referenčních sazeb) a následně na hodnotu Dluhopisů. Lze očekávat, že v obdobích finančních otřesů tyto faktory zesílí.

## **ODDÍL D - KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU**

### **ZA JAKÝCH PODMÍNEK A PODLE JAKÉHO ČASOVÉHO ROZVRHU MOHU INVESTOVAT DO TOHOTO CENNÉHO PAPÍRU?**

#### **POPIS PODMÍNEK NABÍDKY:**

**Neosvobozená/Neosvobozené jurisdikce veřejné nabídky:** Česká republika

**Nabídkové období:** Od 27/01/2025 do 12/02/2025

**Nabídkový kurz:** Dluhopisy budou nabízeny za Emisní kurz.

**Podmínky nabídky:** Nabídky Dluhopisů jsou podmíněny jejich vydáním a případnými dalšími podmínkami stanovenými ve standardních obchodních podmínkách finančních zprostředkovatelů, které tyto příslušní finanční zprostředkovatelé oznámí investorům. Emitent si vyhrazuje právo ukončit Nabídkové období před jeho stanoveným koncem z jakéhokoli důvodu. Emitent si vyhrazuje právo kdykoli k Datu emise nebo před tímto datem z jakéhokoli důvodu nabídku stáhnout a emisi Dluhopisů zrušit. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že pokud potenciální investor podal jakoukoli žádost a Emitent takové právo uplatní, není žádný potenciální investor oprávněn Dluhopisy upsat ani jinak nabýt. V každém případě bude oznámení investorům o předčasném ukončení nebo odstoupení od smlouvy uveřejněno na internetových stránkách Emitenta (<http://prospectus.socgen.com>).

**Emisní kurz:** 100 % Celkové nominální částky

**Odhad celkových nákladů spojených s emisí nebo nabídkou, včetně odhadovaných nákladů, které Emitent nebo Osoba nabízející cenné papíry načtují investorovi:** Vstupní náklady, opakující se náklady a potenciální očekávané pokuty za odstoupení mohou ovlivnit výnos, který investor získá z této investice.

**Plán distribuce:** Produkt je určen pro drobné investory a bude nabízen v České republice.

### **KDO JE OSOBOU NABÍZEJÍCÍ CENNÉ PAPÍRY NEBO OSOBOU ŽÁDAJÍCÍ O PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ?**

Société Générale jako Dealer

Tour Société Générale – 17 Cours Valmy

92987 Paříž La Défense Cedex, Francie

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

Právní forma: akciová společnost (société anonyme).

Příslušné právo: francouzské právo

Země registrace: Francie

### **PROČ JE TENTO PROSPEKT SESTAVOVÁN?**

Tento prospekt je sestavován pro účely veřejné nabídky Dluhopisů.

---

**Důvody nabídky a použití výnosů:** Čistý výtěžek z každé emise Dluhopisů bude použit na obecné účely financování Skupiny Sociétés Générale, mezi které patří i dosažení zisku.

**Odhad čisté částky výnosů:** Nepoužije se.

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

**Zájmy fyzických osob na emisi/nabídce:**

Pokud je Emitentovi známo, kromě případných poplatků splatných Dealerovi žádná osoba zapojená do emise Dluhopisů nemá žádný zájem, který je pro nabídku významný. V rámci běžného obchodního styku se Dealer a jeho spřízněné osoby účastní a v budoucnosti se mohou účastnit investičních bankovních a/nebo komerčních bankovních transakcí s Emitentem a jeho spřízněnými osobami a těmto osobám mohou rovněž poskytovat další služby. Sociétés Générale zajistí role poskytovatele hedgingových nástrojů Emitentovi Dluhopisů a Agentu pro výpočty Dluhopisů.

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

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