

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.

Dated 21/01/2021

Société Générale

Legal entity identifier (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Issue of up to EUR 50 000 000 Notes due 12/03/2031
under the
Debt Instruments Issuance Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 5 June 2020, which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the **Prospectus Regulation**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 17 July 2020 and 20 August 2020 and 21 September 2020 and 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, 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 specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market or on Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and, in the case of Non-exempt Offers; on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

1. (i) **Series Number:** 211796EN/21.3
- (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 50 000 000
 - (ii) **- Series:** up to EUR 50 000 000

4.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
5.	Specified Denomination(s):	EUR 1 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	12/03/2021
	(ii) Interest Commencement Date:	Not Applicable
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	12/03/2031
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Notes:	Unsecured
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes: (DD/MM/YYYY)	21/01/2021
	(iii) Type of Structured Notes:	Index Linked Notes
	(iv) Reference of the Product	The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply: Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
10.	Interest Basis:	3.3.1 with Option 4 applicable as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/Noteholders' redemption option:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13.	Fixed Rate Note Provisions:	Not Applicable
14.	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
15.	Structured Interest Note Provisions:	Not Applicable
16.	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

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

Scenario 1:

If on Valuation Date(1), Performance(1) is higher than or

equal to 0%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x
[100% + Performance(1)]

Scenario 2:

If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than 0% and Performance(1) is higher than or equal to -50%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%

Scenario 3:

If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than -50%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x
[100% + Performance(1) - (-50%)]

Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".

21.	Physical Delivery Notes Provisions:	Not Applicable
22.	Credit Linked Notes Provisions:	Not Applicable
23.	Bond Linked Notes Provisions:	Not Applicable
24.	Trigger redemption at the option of the Issuer:	Not Applicable
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:	<p>Early Redemption Amount: Market Value.</p> <p>Monetisation with Early Redemption Option of the Noteholder applies, except for Force Majeure Event or Event of Default.</p>

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
STOXX® Global Infrastructure Select 30 Price EUR	SXIFSEE	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

- (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** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes

**Additional Terms and
Conditions:**

- Hedging Disruption is not applicable
Increased Cost of Hedging is not applicable
- (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.
- The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

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

27. (i) **Definitions relating to date(s):** Applicable
- Valuation Date(0):** 12/03/2021
(DD/MM/YYYY)
- Valuation Date(i) (i = 1)** 26/02/2031
(DD/MM/YYYY)
- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
- Performance(i)** means $(S(i) / S(0)) - 100\%$
(i = 1)
- S(i)** means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of
(i from 0 to 1) the Underlying

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

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

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

29. **Provisions applicable to payment date(s):**
- **Payment Business Day:** Following Payment Business Day
- **Financial Centre(s):** Not Applicable
30. **Form of the Notes:**
- (i) **Form:** Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depository for Euroclear and Clearstream
- (ii) **New Global Note (NGN – bearer Notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered Notes):** No
31. **Redenomination:** Not Applicable
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
40.	Substitution of the Issuer:	Not Applicable
41.	Taxation	Gross-up provision is 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.

Société Générale will ensure the roles of Issuer of the Notes (and as such will have to enter into hedging transactions) 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. Performance of the underlying instrument can be floored.

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 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: XS2175790828

- Common code: 217579082

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

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

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

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

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

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

9. **DISTRIBUTION**
- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** SG Option Europe
17, Cours Valmy
92800 Puteaux
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 shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration 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 Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the Non-exempt Offer jurisdiction(s) (**Non-exempt Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Terms and Conditions of the Offer" below.
- **Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:** Applicable / Crelan Boulevard Sylvain Dupuis 251 1070 Brussels Belgium
- **General Consent/ Other conditions to consent:** Not Applicable
- (v) **U.S. federal income tax considerations:** The Notes are not Specified Notes for purposes of the Section 871(m) Regulations.
- (vi) **Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:** Not Applicable
10. **TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**
- **Non-exempt Offer Jurisdiction(s):** Belgium
- **Offer Period:** From 25/01/2021 to 08/03/2021
- **Offer Price:** The Notes will be offered at the Issue Price
- The price is also increased by fees.
- **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** The distribution activity will be carried out in accordance with

application process:	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)
- 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 STOXX® Global Infrastructure

Select 30 Price EUR® 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. BENCHMARK REGULATION

Benchmark: Applicable

Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the

relevant Administrator, as specified in the table below.

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

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

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

[For the following table, add as many lines as necessary]

Benchmark	Administrator	Register
STOXX® Global Infrastructure Select 30 Price EUR	STOXX Ltd.	Appears

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

SECTION A – INTRODUCTION INCLUDING WARNINGS

ISIN code : XS2175790828

Issuer : Société Générale

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

Telephone number : 01 57 29 12 12

Legal entity identifier (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Identity and contact details of the competent authority approving the universal registration document:

Approved by the *Autorité des Marchés Financiers (AMF)*

17, place de la Bourse - 75002 Paris, France

Telephone : 01 53 45 60 00

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

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

283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Telephone number: (352) 26 25 11

E-Mail : direction@cssf.lu

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

WARNINGS

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

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

Prospective investors should be aware that these Notes may be volatile and that they may receive no interest and may lose all or a substantial portion of their principal.

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

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

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

SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

WHO IS THE ISSUER OF THE SECURITIES?

Issuer : Société Générale (or the Issuer)

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

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

Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Legislation under which the Issuer operates: French law.

Country of incorporation: France.

Statutory auditors : Ernst & Young et Autres et Deloitte & Associés.

The Issuer is the mother company of the Société Générale's Group.

The purpose of Société Générale is, under the conditions determined by the laws and regulations applicable to credit institutions, to carry out with individuals and corporate entities, in France or abroad: all banking transactions; all transactions related to banking operations, including in particular investment services or allied services as listed by Articles L.321-1 and L.321-2 of the French Code monétaire et financier; all acquisitions of interests in other companies. Société Générale may also, on a regular basis, as defined in the conditions set by the French Financial and Banking Regulation Committee, engage in all transactions other than those mentioned above, including in particular insurance brokerage. Generally, Société Générale may carry out, on its own behalf, on behalf of a third-party or jointly, all financial, commercial, industrial, agricultural, security or property transactions, directly or indirectly related to the abovementioned activities or likely to facilitate the accomplishment of such activities.

None of the existing shareholders controls, either directly or indirectly, Société Générale. The main shareholder is *Plan mondial d'actionariat salarié*.

In accordance with its bylaws, the Issuer is managed by a Management Board nominated by a General meeting of Noteholders and composed of Frédéric Oudéa as chief executive officer and MM Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim et Diony Lebot deputy chief executive officer.

WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?

Income statement

<i>In millions of euros</i>	Half Year 2020 (unaudited)	31.12.2019 (audited)	Half Year 2019 (unaudited)	31.12.2018 (audited)
Net interest income (or equivalent) (<i>Total interest income and expense</i>)***	5,467	11,185	5,570	11,019
Net fee and commission income (<i>Total Fee income and expense</i>)	2,373	5,257	2,669	5,524
Net impairment loss on financial assets (<i>Cost of risk</i>)	(2,099)	(1,278)	(578)	(1,005)
Net trading income (<i>Net gains and losses on financial transactions</i>)	779	4,460	2,388	5,189
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit (<i>Gross operating income</i>)	1,928	6,944	3,416	7,274
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) (<i>Net income, Group share</i>)	(1,590)	3,248	1,740	4,121*

Balance sheet

<i>In billions of euros</i>	Half Year 2020	31.12.2019 (audited)	Half Year 2019	31.12.2018	#Value as outcome from the most recent
-----------------------------	---------------------------	---------------------------------	---------------------------	-------------------	---

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

* As from January 1st 2019, in accordance with the amendment to IAS 12 "Income Tax", the tax saving related to the payment of coupons on undated subordinated and deeply subordinated notes, previously recorded in consolidated reserves, is now recognised in income on the "Income tax" line; 2018 comparative data have been restated).

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

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

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

The audit report does not contain any qualification.

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

There is a risk of total or partial loss of the amount invested or conversion into securities or postponement of maturity, in the event of default, bankruptcy or bail-in affecting Société Générale and without guarantee or compensation system.

Société Générale's credit ratings and refinancing conditions may affect the market value of the Notes.

SECTION C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE SECURITIES?

ISIN Code : XS2175790828 **Number of Notes :** 50 000

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	12/03/2031	Minimum Reimbursement	50% of the Nominal Value at maturity only
Participation Barrier	100%	Capital Protection Barrier	50%
Reference Underlying		Identifier	Index Sponsor
STOXX Global Infrastructure Select 30 Price EUR (stock index)		SXIFSEE	STOXX Limited
		Currency	EUR

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

The product is a fixed term investment which is designed to generate a payoff at maturity linked to the performance of the Reference Underlying. By investing in this product, your capital is at risk.

Final Redemption:

On the Maturity Date, you will receive the final redemption amount.

- If the Final Level of the Reference Underlying is at or above the Participation Barrier, you will receive:

100% of the Nominal Value plus the Performance of the Reference Underlying

- If the Final Level of the Reference Underlying is below the Participation Barrier, but at or above the Capital Protection Barrier, you will receive:

100% of the Nominal Value

- Otherwise, you will receive 100% of the Nominal Value plus the performance of the Reference Underlying increased by 50%. The amount you receive cannot be less than Capital Protection amount.

Additional Information:

- The level of the Reference Underlying corresponds to its value expressed as a percentage of its Initial Value.
- The Initial Value of the Reference Underlying corresponds to its value observed on the Initial Observation Date.
- The Final Level corresponds to the level of the Reference Underlying observed on the Final Observation Date.
- The Performance of the Reference Underlying is defined as the Final Level of the Reference Underlying less 100%. The Performance is multiplied by the Nominal Value.
- Certain extraordinary events may affect the particular features of the product, or in some cases bring about the early redemption of the product, which may result in a loss of your investment.
- You will not receive any dividends from the underlying asset and you will not benefit from any additional rights attached to the underlying asset (e.g. voting rights).

- This product is being offered by way of a public offering during the offer period in the following jurisdictions:
Belgium

Issue Date	12/03/2021
Initial Observation Date	12/03/2021
Final Observation Date	26/02/2031
Maturity Date	12/03/2031

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 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.

The Notes will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking as senior preferred within the meaning of Article L.613-30-3-I 3° of the French *Code monétaire et financier* and will rank at least *pari passu* with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated and senior preferred obligations of the Issuer, present and future. In case of resolutions pursuant to Directive 2014/59/UE in relation to the Issuer liabilities, 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 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?

The Notes are not guaranteed.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DESCRIPTION OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER :

Non Exempted Offer Jurisdiction(s): Belgium

Offer Period: From 25/01/2021 to 08/03/2021

Offer Price: The Notes will be offered at the Issue Price The price is also increased by fees.

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 Belgium

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: SG Option Europe

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.

Société Générale will ensure the roles of Issuer of the Notes (and as such will have to enter into hedging transactions) 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.

UITGIFTE-SPECIFIEKE SAMENVATTING

AFDELING A - INLEIDING MET WAARSCHUWINGEN

ISIN-code: XS2175790828

Uitgevende Instelling: Société Générale

Vestigingsplaats: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parijs, Frankrijk.

Telefoonnummer: 01 57 29 12 12

Identificatiecode voor juridische entiteiten (Legal entity identifier (LEI)): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het universele registratiedocument goedkeurt:

Goedgekeurd door de Autorité des Marchés Financiers (AMF)

17, place de la Bourse - 75002 Parijs, Frankrijk

Telefoonnummer: 01 53 45 60 00

Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het prospectus goedkeurt:

Goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

283, route d'Arlon L-2991, Luxemburg

Telefoonnummer: (352) 26 25 11

E-mail: direction@cssf.lu

Datum van goedkeuring van het prospectus 05/06/2020

WAARSCHUWINGEN

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het basisprospectus (het **Basisprospectus**).

Iedere beslissing om in de notes (de **Notes**) te beleggen moet zijn gebaseerd op een bestudering van het gehele Basisprospectus door de belegger.

Potentiële beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat deze Notes veranderlijk kunnen zijn en dat de kans bestaat dat zij geen rente ontvangen en zelfs hun inleg geheel of voor een groot deel verliezen.

De kans bestaat dat de belegger die als eiser optreedt wanneer bij een rechterlijke instantie een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden aanhangig wordt gemaakt, volgens het nationale recht van de lidstaten de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld.

Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld en uitsluitend indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwegen in de Notes te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en dat wellicht moeilijk te begrijpen is.

AFDELING B - ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING

WELKE INSTELLING GEEFT DE EFFECTEN UIT?

Uitgevende Instelling: Société Générale (of de Uitgevende Instelling)

Vestigingsplaats: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parijs, Frankrijk.

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*société anonyme*).

Identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal entity identifier* (LEI)): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Recht waaronder de Uitgevende Instelling opereert: Frans recht.

Land van oprichting: Frankrijk.

Wettelijke auditors: Ernst & Young et Autres en Deloitte & Associés.

De Uitgevende Instelling is de houdstermaatschappij van de Groep van Société Générale.

Société Générale heeft tot doel, met inachtneming van de voorwaarden zoals bepaald op grond van de wet- en regelgeving die geldt voor kredietinstellingen, de uitvoering, met natuurlijke en rechtspersonen, in Frankrijk en daarbuiten, van alle banktransacties, alle transacties die betrekking hebben op bankactiviteiten, daaronder in het bijzonder begrepen beleggings- of aanverwante diensten als bedoeld in de artikelen L.321-1 en L.321-2 van het Franse financiële en monetaire wetboek (*Code monétaire et financier*), en alle verwervingen van belangen in andere ondernemingen. Daarnaast kan Société Générale zich, overeenkomstig de definitie in de voorwaarden zoals gesteld door de Franse Commissie voor reglementering van financiële en banktransacties, periodiek bezighouden met alle andere transacties dan die welke hiervoor zijn vermeld, daaronder in het bijzonder begrepen verzekeringsbemiddeling. In het algemeen kan Société Générale, voor zichzelf, voor derden of in gezamenlijkheid, alle financiële, commerciële, industriële, agrarische, effecten- of vastgoedtransacties uitvoeren die direct of indirect verband houden met of vermoedelijk dienstig zijn voor het uitvoeren van voornoemde activiteiten.

Geen van de bestaande aandeelhouders heeft direct of indirect een zeggenschapsbelang in Société Générale. De grootste aandeelhouder is *Plan mondial d'actionariat salarié*.

In overeenstemming met haar statuten wordt de Uitgevende Instelling bestuurd door een Raad van Bestuur die wordt voorgedragen door een Algemene Vergadering van Notehouders, bestaande uit Frédéric Oudéa als chief executive officer en M.M. Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim en Diony Lebot als deputy chief executive officer.

WAT IS DE ESSENTIËLE FINANCIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING?

Resultatenrekening

<i>In miljoenen euro's</i>	Halfjaar 2020 (niet-gecontroleerd)	31.12.2019 (gecontroleerd)	Halfjaar 2019 (niet-gecontroleerd)	31.12.2018 (gecontroleerd)
Netto rente-inkomsten (of gelijkwaardig) (<i>Total interest income and expense</i>)***	5.467	11.185	5.570	11.019
Netto inkomsten uit vergoedingen en provisie (<i>Total Fee income and expense</i>)	2.373	5.257	2.669	5.524
Netto waardevermindingsverlies uit financiële activa (<i>Cost of risk</i>)	(2.099)	(1.278)	(578)	(1.005)
Netto handels resultaat (<i>Net gains and losses on financial transactions</i>)	779	4.460	2.388	5.189
Maatstaf voor financieel resultaat die de uitgevende instelling hanteert in de jaarrekening zoals bedrijfsresultaat (<i>Gross operating income</i>)	1.928	6.944	3.416	7.274
Nettowinst of -verlies (voor	(1.590)	3.248	1.740	4.121*

geconsolideerde jaarrekening nettowinst of -verlies toerekenbaar aan aandeelhouders van de houdstermaatschappij (<i>Net income Group share</i>)				
--	--	--	--	--

Balans

<i>In miljarden euro's</i>	Halfjaar 2020 (niet- gecontroleerd)	31.12.2019 (gecontroleerd)	Halfjaar 2019 (niet- gecontroleerd)	31.12.2018 (gecontroleerd)	#Waarde als uitkomst van het meest recente toetsings- en evaluatieproces in het kader van toezicht (SREP)
Totaal activa (<i>Total assets</i>)	1.453,4	1.356,3	1.388,6	1.309,4	N.v.t.
Senior debt (<i>Debt securities issued</i>)	136,3	125,2	127,3	116,3	N.v.t.
Achtergestelde schuld (<i>Subordinated debts</i>)	14,7	14,5	14,6	13,3	N.v.t.
Leningen o/g en u/g klanten (<i>Customer loans at amortised cost</i>)	458,5	450,2	438,3	447,2	N.v.t.
Deposito's van klanten (<i>Customer deposits</i>)	444,5	418,6	412,9	416,8	N.v.t.
Totaal eigen vermogen (<i>Shareholders' equity; subtotal Equity; Group share</i>)	60,7	63,5	62,5	61,0	N.v.t.
Niet-renderende leningen (op basis van netto boekwaarde) / Leningen o/g en u/g (<i>Doubtful loans</i>)	17,7	16,2	17,0	18,0	N.v.t.
Common Equity Tier 1-kapitaalratio (CET1) (of andere relevante verhouding prudentiële kapitaaltoereikendheid afhankelijk van de uitgifte) (<i>Common Equity Tier 1-ratio</i>)	12,3%****)	12,7%	12,0%	11,4%	10,02%**
Totale kapitaalratio (<i>Total capital</i>)	17,7%	18,3%	17,9%	17,0%	N.v.t.

ratio)					
Hefboomratio berekend op grond van het toepasselijke regelgevend kader (Fully-loaded CRR leverage ratio)	4,2%	4,3%	4,3%	4,3%	N.v.t.

* Met ingang van 1 januari 2019 wordt in overeenstemming met de wijziging in IAS 12 "Inkomstenbelasting" de belastingbesparing in verband met de betaling van coupons over ongedateerde achtergestelde en diep achtergestelde notes, die eerder werd verantwoord in de geconsolideerde reserves, verantwoord onder inkomsten op de regel "Inkomstenbelasting"; vergelijkende gegevens over 2018 zijn herzien.

** Rekening houdend met de gecombineerde buffervereisten zou het niveau van de CET1-ratio die het systeem van het Maximaal Uitkeerbaar Bedrag in gang zou zetten per 30 juni 2020 9,05% zijn (inclusief 0,07% van de anticyclische buffers).

*** Cursief gedrukte titels verwijzen naar de titels zoals die zijn gehanteerd in de jaarrekening.

**** Ratio exclusief IFRS 9 fasering (CET1-ratio tegen 12,5% inclusief +20bp van IFRS 9 fasering).

De accountantsverklaring bevat geen voorbehoud.

WAT ZIJN DE VOORNAAMSTE RISICO'S SPECIFIEK VOOR DE UITGEVENDE INSTELLING?

Er bestaat een risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde kapitaal of conversie in effecten of uitstel van de vervaldatum, in geval van verzuim, faillissement of bail-in met betrekking tot Société Générale en zonder garantie- of vergoedingssysteem.

De kredietbeoordelingen en herfinancieringsvoorwaarden van Société Générale kunnen gevolgen hebben voor de marktwaarde van de Notes.

AFDELING C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

WAT ZIJN DE HOOFDKENMERKEN VAN DE EFFECTEN?

ISIN-code: XS2175790828 Aantal Notes : 50 000

Productvaluta	EUR	Afwikkelingsvaluta	EUR		
Notering	Luxembourg Stock Exchange	Nominale Waarde	1.000 EUR per note		
Minimale Investering	1.000 EUR	Uitgifteprijs	100% van de Nominale Waarde		
Afloopdatum	12/03/2031	Minimale Terugbetaling	50% van de Nominale Waarde alleen aan het einde van de looptijd		
Participatiegrenswaarde	100%	Grenswaarde van Kapitaalbescherming	50%		
Onderliggende Referentie Waarde		Ticker	Index Sponsor	Valuta	Website
STOXX Global Infrastructure Select 30 Price EUR (bijvoorbeeldstemrechten)		SXIFSEE	STOXX Limited	EUR	www.stoxx.com

Dit product is een schuldbewijzen of schuldinstrument beheerst door Engels recht.

Dit product met vaste looptijd is ontworpen om een rendement te bieden op de vervaldatum dat gekoppeld is aan de prestaties van het Onderliggende Referentie-instrument. Door in dit product te beleggen, loopt uw kapitaal gevaar.

Laatste terugbetaling:

Op de Vervaldatum ontvangt u het bedrag van de definitieve terugbetaling.

- Als het Eindniveau van het Onderliggende Referentie-instrument gelijk is aan of hoger is dan de Participatiegrenswaarde, ontvangt u:

100% van de Nominale Waarde plus het Rendement van het Onderliggende Referentie-instrument.

- Als het Eindniveau van het Onderliggende Referentie-instrument lager is dan de Participatiegrenswaarde, maar hoger is dan of gelijk is aan de

Grenswaarde van Kapitaalbescherming, ontvangt u:

100% van de Nominale Waarde

- Anders ontvangt u 100% van de Nominale Waarde plus het rendement van het Onderliggende Referentie-instrument verhoogd met 50%. Het bedrag dat u ontvangt kan niet minder dan het bedrag van de Kapitaalbescherming bedragen.

Aanvullende informatie:

- Het niveau van het Onderliggende Referentie-instrument komt overeen met de waarde ervan uitgedrukt als een percentage van de Initiële Waarde.

- De Initiële Waarde van het Onderliggende Referentie-instrument komt overeen met de waarde ervan zoals vastgesteld op de Initiële Vaststellingsdatum.

- Het Eindniveau komt overeen met de waarde van het Onderliggende Referentie-instrument vastgesteld op de Definitieve Vaststellingsdatum.

- Het Rendement van het Onderliggende Referentie-instrument wordt gedefinieerd als het Eindniveau van het Onderliggende Referentie-instrument min 100%. Het rendement wordt vermenigvuldigd met de Nominale Waarde.

- Bepaalde uitzonderlijke gebeurtenissen kunnen de kenmerken van het product beïnvloeden en in bepaalde gevallen leiden tot de vervroegde terugbetaling ervan, wat kan leiden tot een verlies van uw investering.

- U ontvangt geen enkel dividend van de onderliggende activa en u hebt geen bijkomende rechten die zijn gekoppeld aan de onderliggende active (bijvoorbeeld stemrechten)

- Dit product wordt aangeboden als onderdeel van een openbare aanbieding tijdens de aanbiedingsperiode in de volgende rechtsgebieden: België.

Uitgiftedatum	12/03/2021
Initiële Vaststellingsdatum	12/03/2021
Definitieve Vaststellingsdatums	26/02/2031
Vervaldatum	12/03/2031

Afstand van rechten tot verrekening

De Notehouders doen afstand van alle rechten met betrekking tot verrekening, vergoeding en retentie in verband met de Notes, voor zover wettelijk toegestaan.

Onderwerping aan rechtsbevoegdheid:

De Uitgevende Instelling aanvaardt de rechtsbevoegdheid van de Engelse rechter met betrekking tot alle geschillen jegens de Uitgevende Instelling, doch aanvaardt dat die Notehouders hun rechtsoverdracht bij elke andere bevoegde rechter mogen indienen.

Rangorde:

De Notehouders bevestigen dat in geval van afwikkelingen op grond van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de passiva van de Uitgevende Instelling of de als niet-achtergestelde, senior preferente, gestructureerde en LMEE-ratio in aanmerking komende passiva van Société Générale kunnen de in verband met de Notes verschuldigde bedragen geheel of gedeeltelijk blijvend worden verlaagd, geheel of gedeeltelijk worden omgezet in aandelen of andere effecten van de Uitgevende Instelling of de Garant of een andere persoon en/of worden ingetrokken en/of kunnen er wijzigingen plaatsvinden op de vervaldatum van de Notes en/of wijzigingen in de planning of het rentebedrag.

De Notes zijn directe, onvoorwaardelijke en niet-achtergestelde obligaties zonder volledige kapitaal bescherming van de Uitgevende Instelling van de rang 'senior preferred' in de zin van de artikelen L.613-30-3-I 3 van het Franse financiële en monetaire wetboek en van ten minste gelijke rang als alle andere bestaande en toekomstige uitstaande directe, onvoorwaardelijke, concurrente en niet-achtergestelde en senior preferred obligaties van de Uitgevende Instelling. In geval van afwikkelingen op grond van Richtlijn 2014/59/EU met betrekking tot de passiva van de Uitgevende Instelling kunnen de in verband met de Notes verschuldigde bedragen geheel of gedeeltelijk blijvend worden verlaagd, geheel of gedeeltelijk worden omgezet in aandelen of andere effecten van de Uitgevende Instelling of een andere persoon en/of worden ingetrokken en/of kan de vervaldatum van de Notes worden gewijzigd en/of kunnen er wijzigingen plaatsvinden op de vervaldatum van de Notes en/of wijzigingen in de planning of het rentebedrag.

BEPERKING VAN DE VRIJE OVERDRAAGBAARHEID VAN DE EFFECTEN:

Niet van toepassing. Er is geen sprake van beperkingen aan de vrije overdraagbaarheid van de Notes, behoudens eventuele beperkingen met betrekking tot de verkoop en overdracht die gelden in bepaalde rechtsgebieden, daaronder begrepen beperkingen voor wat betreft de aanbidding en verkoop aan of voor rekening of ten gunste van andere personen dan Toegestane Rechtverkrijgenden.

Onder een Toegestane Rechtverkrijgende wordt verstaan een persoon die (i) geen Amerikaanse persoon is in de zin van Verordening S; (ii) geen persoon is die onder enige definitie van een Amerikaanse persoon valt in de zin van de CEA- of een CFTC-regel, -richtsnoer of -bevel zoals voorgesteld of uitgevaardigd op grond van de CEA (waarbij voor alle duidelijkheid een persoon niet zijnde een "Niet-Amerikaanse persoon" in de zin van CFTC-regel 4.7(a)(1)(iv), maar in het kader van subparagraaf (D) zonder de uitzondering voor een in aanmerking komende persoon niet zijnde een "Niet-Amerikaanse persoon", wordt geacht een Amerikaanse persoon te zijn); en (iii) geen "Amerikaanse Persoon" is in de zin van de definitieve regels ter invoering van de krediet-securitisatievereisten van artikel 15G van de Amerikaanse *Securities Exchange Act* van 1934, na wijziging (de **Amerikaanse Securitiseringsregels**) (een **Amerikaanse Persoon in het kader van Securitatie**).

WAAR ZULLEN DE EFFECTEN WORDEN VERHANDELD?

Toelating tot de handel:

De aanvraag wordt ingediend voor toelating van de Notes tot de handel op de Gereguleerde Markt van de Luxembourg Stock Exchange.

Er kan geen garantie worden gegeven dat de notering en verhandeling van de Notes met ingang van de Uitgiftedatum, of überhaupt, zal worden goedgekeurd.

IS ER AAN DE EFFECTEN EEN GARANTIE VERBONDEN?

De Notes zijn niet gegarandeerd.

WAT ZIJN DE VOORNAAMSTE RISICO'S SPECIFIEK VOOR DE EFFECTEN?

De belegger loopt het risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde bedrag bij aflossing van de Notes op de vervaldatum of als de Notes voor die datum door de belegger worden verkocht.

Bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kunnen de liquiditeit van het product negatief beïnvloeden. De kans bestaat dat de belegger het product niet eenvoudig kan verkopen of het moet verkopen tegen een koers die leidt tot geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde bedrag.

De marktwaarde van de Notes is afhankelijk van de ontwikkeling van marktparameters op het moment van uitstappen (koersniveau van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa, rentetarieven, veranderlijkheid en krediet spreiding) en kan dus leiden tot een risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag.

Gebeurtenissen die losstaan van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa (zoals een wijziging in de wet, met inbegrip van fiscale wetgeving, het aantal in omloop zijnde effecten) kunnen leiden tot vervroegde aflossing van de Notes en dus tot een geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde bedrag.

Gebeurtenissen die verband houden met het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa kunnen leiden tot aanpassingen, de-indexatie, vervanging van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa, en dus tot verliezen op het geïnvesteerde bedrag, ook in geval van kapitaalbescherming.

Als de valuta van de hoofdactiviteiten van de belegger anders is dan die van het product, loopt de belegger koersrisico, met name in geval van beperkingen op valutahandel, hetgeen kan leiden tot een daling van het geïnvesteerde bedrag.

De wijze waarop de beheerder de indexregels voor de berekening hanteert, en een wijziging in de samenstelling van de index en de integratie van de gebeurtenissen die van invloed zijn op de onderdelen daarvan, kunnen gevolgen hebben voor de waarde van de index en dus op de waarde van de Notes.

Beleggers lopen het risico van de operationele capaciteit en deskundigheid van de Indexbeheerder om te zorgen voor berekening en instandhouding van de index volgens de regels van de index gedurende de gehele looptijd van de Notes.

AFDELING D - ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN EFFECTEN AAN HET PUBLIEK EN/OF DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GEREGLLEMENTEERDE MARKT

VOLGENS WELKE VOORWAARDEN EN WELK TIJDSHEMA KAN IK IN DEZE EFFECTEN BELEGGEN?

BESCHRIJVING VAN DE VOORWAARDEN VAN DE AANBIEDING:

Rechtsgebied(en) niet-vrijgestelde aanbieding: België

Aanbiedingsperiode: Van 25/01/2021 t/m 08/03/2021

Aanbiedingskoers: De Notes worden aangeboden tegen de Uitgiftekoers. De koers wordt ook verhoogd met vergoedingen.

Voorwaarden voor de aanbieding:

Aanbiedingen van de Notes zijn afhankelijk van de uitgifte daarvan en eventuele aanvullende voorwaarden zoals uiteengezet in de standaard zakelijke voorwaarden van de financiële tussenpersonen, die door de betrokken financiële tussenpersonen aan beleggers bekendgemaakt worden.

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om de Aanbiedingsperiode, om enigerlei reden, te sluiten vóór de aangegeven sluitingsdatum. De Uitgevende Instelling behoudt zich te allen tijde het recht voor om op of voor de Uitgiftedatum, om enigerlei reden, de aanbieding in te trekken en de uitgifte van de Notes te annuleren. Voor alle duidelijkheid geldt dat, indien een potentiële belegger zich heeft aangemeld en de Uitgevende Instelling dit recht uitoefent, een potentiële belegger nimmer gerechtigd is tot het inschrijven op of anderszins verwerven van de Notes. In elk geval wordt een kennisgeving aan de beleggers over de voortijdige beëindiging respectievelijk de intrekking gepubliceerd op de website van de Uitgevende Instelling (<http://prospectus.socgen.com>).

Uitgiftekoers: 100% van het Totale Nominale Bedrag

Raming van de totale kosten van de uitgifte of de aanbieding, met inbegrip van de geraamde kosten die door de Uitgevende Instelling of de aanbieder aan de belegger worden aangerekend:

Punctuele kosten (instapkosten), periodieke kosten en potentieel verwachte uitstapkosten kunnen gevolgen hebben voor het rendement dat de belegger kan ontvangen op zijn investering.

Distributieplan: Het product is bedoeld voor particuliere beleggers en wordt aangeboden in België.

WAAROM WORDT DIT PROSPECTUS OPGESTELD?

Dit prospectus wordt opgesteld ten behoeve van de toelating tot de handel op een gereguleerde markt en de aanbieding van de Notes aan het publiek.

Reden van de aanbieding en gebruik van de opbrengsten: De netto-opbrengst van elke uitgifte van Notes wordt aangewend voor algemene financieringsdoeleinden van Société Générale Groep, daaronder begrepen het winsttoegmerk.

Geraamde netto-opbrengst: Niet van toepassing

Onderschrijving: Een overeenkomst tot onderschrijving met plaatsingsgarantie is afgesloten met: SG Option Europe

Belangen van de persoon en de natuurlijke personen van uitgifte/aanbieding:

Behoudens eventueel aan de Dealer verschuldigde vergoedingen, heeft, voor zover de Uitgevende Instelling weet, geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Notes een materieel belang bij de aanbieding.

Société Générale zal de rol op zich nemen van Uitgevende Instelling van de Notes (en als zodanig afdekkingstransacties moeten aangaan) en Berekeningsagent voor de Notes. Belangenconflicten tussen de verschillende rollen van Société Générale enerzijds en die van Société Générale in die rollen en die van de Notehouders anderzijds kunnen niet worden uitgesloten.

Voorts kunnen er zich, gezien de bankactiviteiten van Société Générale, conflicten voordoen tussen de belangen van Société Générale in deze hoedanigheden (daaronder begrepen zakelijke relaties met de uitgevende instellingen van de financiële instrumenten die de onderliggende activa vormen voor de Notes of het beschikken over niet-openbare informatie daarover) en die van de Notehouders. Ten slotte kunnen de activiteiten van Société Générale met betrekking tot de onderliggende financiële instrumenten, voor eigen rekening of voor rekening van haar klanten, of de uitvoering van afdekkingstransacties ook gevolgen hebben voor de koers en de liquiditeit van die instrumenten en dus in conflict komen met de belangen van de Notehouders.

RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE A L'ÉMISSION**SECTION A – UNE INTRODUCTION CONTENANT LES AVERTISSEMENTS**

Code ISIN : XS2175790828

Emetteur : Société Générale

Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Son numéro de téléphone est le 01 57 29 12 12

Identifiant d'entité juridique (IEJ) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le document d'enregistrement universel :

Approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF)

17, place de la Bourse - 75002 Paris, France

Telephone : 01 53 45 60 00

Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le prospectus :

Approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

110, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

E-Mail : direction@cssf.lu

Date de l'approbation du prospectus : 05/06/2020

AVERTISSEMENTS AUX LECTEURS

Le présent résumé doit être lu comme une introduction au prospectus de base (le **Prospectus de Base**).

Toute décision d'investir dans les titres (les **Titres**) doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble par l'investisseur.

Les investisseurs potentiels doivent réaliser que ces Titres peuvent être volatils ; qu'ils ne percevront pas d'intérêts et peuvent perdre la totalité ou bien une part substantielle du montant investi.

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États membres de l'Union Européenne, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire.

Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté ce résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.

Vous êtes sur le point d'acquérir un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

SECTION B – LES INFORMATIONS CLES SUR L'EMETTEUR

QUI EST L'EMETTEUR DES VALEURS MOBILIERES ?

Emetteur : Société Générale (ou l'Emetteur)

Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Forme juridique : société anonyme.

Identifiant d'entité juridique (IEJ) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Législation au titre de laquelle l'Emetteur exerce ses activités : Loi française

Pays d'immatriculation : France

Commissaires aux comptes : Ernst & Young et Autres et Deloitte & Associés.

L'Emetteur est la société mère du Groupe Société Générale.

L'Emetteur a pour objet, dans les conditions déterminées par la législation et la réglementation applicables aux établissements de crédit, d'effectuer avec toutes personnes physiques ou morales, tant en France qu'à l'étranger : toutes opérations de banque ; toutes opérations connexes aux opérations bancaires, notamment toutes prestations de services d'investissement ou services connexes visées aux articles L.321-1 et L.321-2 du Code monétaire et financier ; et toutes prises de participations.

L'Emetteur peut également à titre habituel, dans le cadre des conditions définies par le Comité consultatif de la législation et de la réglementation financières, effectuer toutes opérations autres que celles visées ci-dessus, notamment le courtage d'assurance.

D'une façon générale, l'Emetteur peut effectuer, pour lui-même et pour le compte de tiers ou en participation, toutes opérations financières, commerciales, industrielles ou agricoles, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus ou susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

Aucun des actionnaires existants ne contrôle Société Générale, que ce soit directement ou indirectement. Le principal actionnaire est Plan mondial d'actionnariat salarié.

Conformément à ses statuts, l'Emetteur est dirigé par un Conseil d'Administration nommé par l'Assemblée Générale et composé de M. Frédéric Oudéa en tant que Directeur générale et MM Philippe Aymerich, Séverin Cabannes, Philippe Heim et Diony Lebot en tant que Directeurs généraux délégués.

QUELLES SONT LES INFORMATIONS FINANCIERES CLES CONCERNANT L'EMETTEUR ?

Compte de résultat				
<i>En millions d'euros</i>	Premier semestre 2020 (non audités)	31.12.2019 (audités)	Premier semestre 2019 (unaudited)	31.12.2018 (audités)
Produits d'intérêts nets (<i>Total produits charges d'intérêts</i>)***	5 467	11 185	5 570	11 019
Produits d'honoraires et de commissions nets (<i>Total produits et charges de commissions</i>)	2 373	5 257	2 669	5 524
Dépréciation d'actifs financiers, nette (<i>Coût net du risque</i>)	(2 099)	(1 278)	(578)	(1 005)
Revenu net des portefeuilles de transaction (<i>Résultat net des opérations financières</i>)	779	4 460	2 388	5 189
Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation (<i>Résultat brut d'exploitation</i>)	1 928	6 944	3 416	7 274
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère) (<i>Résultat net part du Groupe</i>)	(1 590)	3,248	1 740	4 121*

Bilan					
<i>En Milliard d'euros</i>	Premier semestre 2020 (non audités)	31.12.2019 (audités)	Premier semestre 2019 (non audités)	31.12.2018 (audités)	# Valeur du dernier processus de contrôle et d'évaluation prudentiel ("SREP ")
Total de l'actif (<i>Total Actif</i>)	1 453,4	1 356,3	1 388,6	1 309,4	N/A
Créances de premier rang (<i>Dettes représentées par un titre</i>)	136,3	125,2	127,3	116,3	N/A
Créances subordonnées (<i>Dettes subordonnées</i>)	14,7	14,5	14,6	13,3	N/A
Prêts et créances à recevoir de clients (nets) (<i>Prêt et créances sur la clientèle au coût amorti</i>)	458,5	450,2	438,3	447,2	N/A
Dépôts de clients (<i>Dettes envers la clientèle</i>)	444,5	418,6	412,9	416,8	N/A
Total des capitaux propres (<i>Capitaux propres part du Groupe</i>)	60,7	63,5	62,5	61,0	N/A
Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances (<i>Créances douteuses</i>)	17,7	16,2	17,0	18,0	N/A
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation des fonds propres prudentiels pertinent selon l'émission (<i>Ratio Common Equity Tier 1</i>)	12,3% (** **)	12,7%	12,0%	11,4%	10,02% **
Ratio de fonds propres total (<i>Ratio Global</i>)	17,7%	18,3%	17,9%	17,0%	N/A
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable (<i>Ratio de levier CRR non phasé</i>)	4,2%	4,3%	4,3%	4,3%	N/A

* A compter du 1er janvier 2019, en application de l'amendement à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », l'économie d'impôt liée au versement des coupons sur les titres subordonnés et super subordonnés à durée indéterminée, précédemment enregistrée dans les réserves consolidées, est désormais comptabilisée en résultat sur la ligne « Impôts sur les bénéfices » ; les données comparatives 2018 ont été retraitées.

** A compter du 30 juin 2020 et en tenant compte des différents coussins réglementaires en vigueur, le niveau de ratio CET1 phasé qui déclencherait le mécanisme de restriction des distributions s'établit à 9,05% (incluant 0,07% de coussins contracycliques).

*** Les intitulés en italique renvoient aux intitulés utilisés dans les états financiers.

**** Ratio hors phasing IFRS9 (ratio CET1 à 12,5% dont +20bp de phasing IFRS9).

Le rapport d'audit ne comporte aucune réserve.

QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES PROPRES A L'EMETTEUR ?

Il y a un risque de perte totale ou partielle du montant investi ou de conversion en titres ou de report de maturité, en cas de défaillance, de faillite ou de renflouement interne affectant Société Générale, sans garantie ni indemnisation.

La notation de crédit de Société Générale et ses conditions de refinancement peuvent affecter la valeur de marché des Titres.

SECTION C. INFORMATIONS CLES SUR LES VALEURS MOBILIERES

QUELLES SONT LES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DES TITRES ?

Code ISIN : XS2175790828 Nombre de Titres : 50 000

Devise du produit	EUR	Devise Règlement de	EUR	
Place de Cotation	Non	Valeur Nominale	EUR 1,000 par titre	
Investissement Minimum	1,000 EUR	Prix d'Emission	100% de la Valeur Nominale	
Date de Maturité	12/03/2031	Protection du Capital	50% de la Valeur Nominale à maturité seulement	
Barrière de Participation	100%	Barrière de Protection de Capital	50%	
Sous-Jacent de Référence	Identifiant	Sponsor de l'Indice	Devise	Site Web
STOXX Global Infrastructure Select 30 Price EUR (stock index)	SXIFSEE	STOXX Limited	EUR	www.stoxx.com

Ce produit est un titre de créance non assorti de sûreté réelle. Il est régi par le droit anglais.

Ce produit à durée déterminée a été conçu pour verser un rendement à maturité lié à la performance du Sous-Jacent de Référence. En investissant dans ce produit, votre capital est en risque.

Remboursement Final :

A la Date de Maturité, vous recevez le montant du remboursement final.

- Si le Niveau Final du Sous-Jacent de Référence est équivalent ou au-dessus de la Barrière de Participation, vous recevez:

100% de la Valeur Nominale plus la Performance du Sous-Jacent de Référence.

- Si le Niveau Final du Sous-Jacent de Référence est inférieur à la Barrière de Participation mais supérieur ou égal à la Barrière de Protection de Capital, vous recevez:

100% de la Valeur Nominale

- Sinon, vous recevez 100% de la Valeur Nominale, plus la performance du Sous-Jacent de Référence augmenté de 50%. Ce que vous recevez ne pouvant être inférieur au montant de Protection en Capital.

Informations complémentaires :

-Le niveau du Sous-Jacent de Référence correspond à sa valeur exprimée en pourcentage de sa Valeur Initiale.

-La Valeur Initiale du Sous-Jacent de Référence correspond à sa valeur observée à la Date d'Observation Initiale.

-Le Niveau Final correspond au niveau du Sous-Jacent de Référence observé à la Date d'Observation Finale.

-La Performance du Sous-Jacent de Référence est définie comme le Niveau Final du Sous-Jacent de Référence moins 100%. La Performance est multipliée par la Valeur Nominale.

-Certains événements extraordinaires peuvent affecter les caractéristiques du produit ou causer dans certains cas le remboursement anticipé du produit pouvant entraîner une perte sur votre investissement.

-Vous ne recevrez aucun dividende de l'actif sous-jacent et vous ne bénéficierez d'aucun droit supplémentaire lié à l'actif sous-jacent (par exemple, les droits de vote).

-Ce produit est proposé dans le cadre d'une offre publique durant la période d'offre dans les juridictions suivantes : Belgique.

Date d'Emission	12/03/2021
Date d'Observation Initiale	12/03/2021
Date d'Observation Finale	26/02/2031
Date de Maturité	12/03/2031

Renonciation à la compensation :

Les Titulaires de Titres renoncent à tout droit de compensation (*set-off*), d'indemnisation (*compensation*) et de rétention (*retention*) par rapport aux Titres, dans la mesure autorisée par la loi.

Compétence juridictionnelle :

L'Emetteur accepte la compétence des cours d'Angleterre pour tout litige à l'encontre de l'Emetteur mais accepte que les Titulaires de Titres puissent porter leur action devant toute autre cour compétente.

Rang :

Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés, et non subordonnées de l'Emetteur venant au rang senior préférées au sens de l'article L.613-30-3-1 3° du code monétaire et financier et viendront au moins au même rang (*pari passu*) que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés et non subordonnées et senior préférées de l'Emetteur, présentes ou futures.

En cas de résolution au titre de la directive 2014/59/UE envers les engagements de l'Emetteur, les Titres peuvent faire l'objet d'une réduction totale ou partielle des montants restant dus, d'une conversion totale ou partielle des montants restants dus en action ou autres titres de l'Emetteur ou d'une autre personne, d'annulation et/ou de la modification d'échéance ou du montant des intérêts

RESTRICTION IMPOSEE A LA LIBRE NEGOCIABILITE DES VALEURS MOBILIERES :

Sans objet. Il n'existe aucune restriction sur la libre négociabilité des Titres, sous réserve de restrictions de vente et de transfert qui peuvent s'appliquer dans certaines juridictions, comprenant les restrictions applicables à l'offre et à la vente à, ou pour le compte de, ou au bénéfice, des personnes autres que les Cessionnaires Autorisés.

Un Cessionnaire Autorisé désigne toute personne qui (i) n'est pas une U.S. person telle que définie en vertu de la Regulation S; (ii) n'est pas une personne qui entre dans toute définition d'une U.S. person pour les besoins de la CEA ou de tout Règlement CFTC, interprétation ou règles proposées ou émises en application de la CEA (afin de lever toute ambiguïté, une personne qui n'est pas une "personne non-ressortissante des Etats-Unis" définie au titre de la Règle CFTC 4.7(a)(1)(iv), à l'exclusion, pour les besoins de la sous-section (D) de cette règle, de l'exception faite au profit des personnes éligibles qualifiées qui ne sont pas des "personnes non-ressortissantes des Etats-Unis", devra être considérée comme une U.S. Person); et (iii) n'est pas une « U.S. Person » pour les besoins des instructions définitives mettant en œuvre les exigences de rétention du risque de crédit énoncées à la Section 15G de l'U.S. Securities Exchange Act de 1934, tel que modifié (les U.S. Risk Retention Rules) (une Risk Retention U.S. Person).

OU LES VALEURS MOBILIERES SERONT-ELLES NEGOCIEES ?**Admission à la négociation :**

Sans objet. Les Titres ne feront pas l'objet d'une demande d'admission à la négociation.

LES VALEURS MOBILIERES FONT-ELLES L'OBJET D'UNE GARANTIE ?

Les Titres ne font pas l'objet d'une garantie.

QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPECIFIQUES AUX VALEURS MOBILIERES ?

L'investisseur supporte un risque de perte totale ou partielle du montant investi lors du remboursement à la date d'échéance des Titres ou en cas de vente de ces Titres par l'investisseur avant cette date.

La liquidité du produit peut être affectée par des circonstances exceptionnelles rendant la vente du produit difficile ou à un prix entraînant une perte totale ou partielle du montant investi.

La valeur de marché des Titres dépend de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau du prix du ou des sous-jacent(s), des taux d'intérêt, de la volatilité et des écarts de crédit) et pourra donc entraîner un risque de perte totale ou partielle sur le montant initialement investi.

Des événements non liés au(x) Sous-Jacent(s) (e.g. changement de loi y compris fiscale, force majeure, nombre de titres en circulation) peuvent conduire au remboursement anticipé des titres ou à la monétisation avec option de remboursement anticipé pour les titulaires de titres et donc à des pertes totales ou partielles du montant investi.

Des événements affectant le(s) Sous-Jacent(s) ou les opérations de couverture peut conduire à des ajustements, à la désindexation, à la substitution du(des) Sous-Jacent(s) ou la monétisation avec option de remboursement anticipé pour les titulaires de titres et en conséquence à des pertes sur le montant investi y compris en cas de protection du capital.

Si la devise des activités principales de l'investisseur est différente de celle du produit, l'investisseur est exposé au risque de change, et spécialement en cas de contrôle de changes, pouvant réduire le montant investi.

La manière dont le sponsor de l'indice applique les règles de l'indice relatives au calcul, à la modification de la composition de l'indice et à l'intégration des événements affectant ses composants peut affecter la valeur de l'indice et donc la valeur des Titres.

Les investisseurs sont exposés au risque d'interruption de la capacité opérationnelle et de l'expertise du sponsor de l'indice pour assurer le calcul et le maintien de l'indice selon les règles de l'indice en vigueur pendant toute la durée de vie des Titres.

SECTION D - LES INFORMATIONS CLES SUR L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIERES ET/OU L'ADMISSION A LA NEGOCIATION SUR UN MARCHE REGLEMENTE

À QUELLES CONDITIONS ET SELON QUEL CALENDRIER PUIS-JE INVESTIR DANS CETTE VALEUR MOBILIERE ?

DESCRIPTION DES MODALITES DE L'OFFRE :

Juridiction(s) de l'Offre Non Exemptée : Belgique

Période d'Offre : Du 25/01/2021 au 08/03/2021

Prix d'Offre : Les Titres seront offerts au Prix d'Emission. Le prix est également majoré de commissions.

Conditions auxquelles l'offre est soumise :

L'offre de Titres est conditionnée à leur émission, et à toutes conditions supplémentaires stipulées dans les conditions générales des intermédiaires financiers, notifiées aux investisseurs par ces intermédiaires financiers.

L'Émetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre de manière anticipée, à sa seule discrétion.

L'Émetteur se réserve le droit de retirer l'offre et d'annuler l'émission des Titres, à sa seule discrétion, à tout moment jusqu'à la Date d'Emission. Dans le cas où un investisseur potentiel aurait formulé une demande alors que l'Émetteur exerce un tel droit, cet investisseur potentiel ne pourra en aucun cas souscrire ou acquérir des Titres.

Dans chaque cas, une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée ou le retrait, selon le cas, sera publiée sur le site de l'Émetteur (<http://prospectus.socgen.com>).

Prix d'Emission : 100% du Montant Nominal Total

Estimation des dépenses totales liées à l'émission ou à l'offre, y compris estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'offreur :

Les coûts d'entrée et d'éventuels coûts récurrents et des pénalités de sortie anticipée potentielles peuvent avoir une incidence sur le rendement que l'investisseur obtiendra de son investissement.

Plan de distribution : Le produit est destiné aux investisseurs de détail et sera offert en Belgique.

POURQUOI CE PROSPECTUS EST-IL PRODUIT ?

Ce prospectus est produit pour les besoins d'une offre au public des titres.

Raisons de l'offre et utilisation des fonds : Le produit net de chaque émission des Titres sera destiné aux besoins généraux de financement du Groupe Société Générale, y compris pour réaliser un bénéfice.

Estimation du produit net : Sans objet

Prise ferme : Il existe une convention de prise ferme entre l'émetteur et SG Option Europe

Intérêts des personnes physiques et morales participant à l'émission/offre :

Exception faite des commissions payables à l'Agent Placeur, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre.

Société Générale assumera les rôles de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur des Titres et d'Agent de Calcul des Titres. La possibilité de conflits d'intérêts entre les différents rôles de Société Générale d'une part, et entre ceux de Société Générale dans ces différents rôles et ceux des Titulaires de Titres, d'autre part ne peut être écartée.

Par ailleurs, compte tenu des activités de banque de Société Générale, des conflits peuvent naître entre les intérêts de Société Générale dans le cadre de ces activités (notamment relations commerciales avec les émetteurs des instruments financiers sous-jacents des Titres ou la détention d'information non publique les concernant) et ceux des Titulaires de Titres. Enfin, les activités de Société Générale sur le ou les instruments financiers sous-jacents des Titres pour son compte ou celui de ses clients, ou la mise en place d'opérations de couverture, peuvent également avoir un impact sur le cours de ces instruments et leur liquidité et donc être en conflit avec les intérêts des Titulaires des Titres.