

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 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 the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes 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 Securities (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.

MIFID II product governance / Professional investors and ECPs only target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, **MIFID II**) MiFID II; 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 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.

Dated 03/08/2021

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. 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 domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (as amended, the "EUWA"); or (ii) a customer within the (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 United Kingdom has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the United Kingdom may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDVBVTHX8H127

Issue of up to PLN 50 000 000 Notes due 14/09/2026
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 4 June 2021, 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 any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an Interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

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

- | | | | |
|----|-------|--|--------------------------------------|
| 1. | (i) | Series Number: | 227424EN/21.9 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Notes become fungible: | Not Applicable |
| 2. | | Specified Currency: | PLN |
| 3. | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) | - Tranche: | up to PLN 50 000 000 |
| | (ii) | - Series: | up to PLN 50 000 000 |
| 4. | | Issue Price: | 100% of the Aggregate Nominal Amount |
| 5. | | Specified Denomination(s): | PLN 1 000 |
| | | Adjusted Specified Denomination : | PLN 200 |
| 6. | (i) | Issue Date:
(DD/MM/YYYY) | 07/09/2021 |
| | (ii) | Interest Commencement Date: | Issue Date |
| 7. | | Maturity Date:
(DD/MM/YYYY) | 14/09/2026 |
| 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: | Share Linked Notes |
- The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Share Linked Notes and
Depository Receipts Linked Notes

(iv)	Reference of the Product	3.3.4 with Option 2 applicable as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
10.	Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/Noteholders' redemption option:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13.	Fixed Rate Note Provisions:	Applicable as per Condition 3.1 of the General Terms and Conditions
(i)	Rate(s) of Interest:	1.6% payable in arrear.
(ii)	Specified Period(s) / Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY)	14/03/2022
(iii)	Business Day Convention:	Following Business Day Convention (unadjusted)
(iv)	Fixed Coupon Amount:	Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Rate of Interest x Specified Denomination
(v)	Day Count Fraction:	Not Applicable
(vi)	Broken Amount(s):	In case of a long or short Interest Period (with regard to paragraph 13(ii) "Specified Period(s)/Interest Payment Date(s)" above), the amount of Interest will be calculated in accordance with the formula specified in paragraph 13(iv) "Fixed Coupon Amount" above.
(vii)	Determination Date(s):	Not Applicable
14.	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
15.	Structured Interest Note Provisions:	Not Applicable
16.	Zero Coupon Note Provisions:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17.	Redemption at the option of the Issuer:	Not Applicable
18.	Redemption at the option of the Noteholders:	Not Applicable
19.	Automatic Early Redemption:	Applicable as per Condition 6.4.2 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 Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 4) in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Adjusted Specified Denomination x (100% + i x 5.0%) Definitions relating to the Automatic Early Redemption Amount are set out in paragraph 25(ii) "Definitions relating to the Product".

- (ii) **Automatic Early Redemption Date(s):** (DD/MM/YYYY) Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 4): 14/09/2022; 14/09/2023; 16/09/2024; 15/09/2025
- (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 4), WorstPerformance(i) is higher than or equal to 0%
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(5), WorstPerformance(5) is higher than or equal to 0%, then:
- $$\text{Final Redemption Amount} = \text{Adjusted Specified Denomination} \times [100\% + 25\%]$$
- Scenario 2:**
- If on Valuation Date(5), WorstPerformance(5) is lower than 0% and a European Knock-In Event has not occurred, then:
- $$\text{Final Redemption Amount} = \text{Adjusted Specified Denomination} \times [100\%]$$
- Scenario 3:**
- If on Valuation Date(5), WorstPerformance(5) is lower than 0% and a European Knock-In Event has occurred, then:
- $$\text{Final Redemption Amount} = \text{Adjusted Specified Denomination} \times [100\% + \text{WorstPerformance}(5)]$$
- Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 25(ii) "Definitions relating to the Product".
21. **Physical Delivery Provisions:** Not Applicable
22. **Trigger redemption at the option of the Issuer:** Applicable as per Condition 6.4.1.2.1 of the General Terms and Conditions
- **Outstanding Amount Trigger Level:** 10% of the Aggregate Nominal Amount
23. **Redemption for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default** Early Redemption or Monetisation until the Maturity Date
Early Redemption Amount : Market Value

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

24. (i) **Underlying(s):** The following Shares (each an "Underlying(k)" and together the "Basket") as defined below:

k	Company	Bloomberg Ticker	Exchange	Website
1	BNP Paribas SA	BNP FP	Euronext Paris	www.bnpparibas.com
2	Credit Agricole SA	ACA FP	Euronext Paris	www.credit-agricole-sa.fr
3	Intesa Sanpaolo SpA	ISP IM	BORSA ITALIANA S.P.A.	www.intesasanpaolo.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** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:

<p>Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:</p>	<p>Additional Terms and Conditions for Share Linked Notes and Depositary Receipts Linked Notes</p>
<p>(iv) Other information relating to the Underlying(s):</p>	<p>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.</p> <p>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.</p>
<p>(v) Credit Linked Notes Provisions:</p>	<p>Not Applicable</p>
<p>(vi) Bond Linked Notes Provisions:</p>	<p>Not Applicable</p>

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

<p>25. (i) Definitions relating to date(s):</p>	<p>Applicable</p>
<p>Valuation Date(0): (DD/MM/YYYY)</p>	<p>07/09/2021</p>
<p>Valuation Date(i) (i from 1 to 5) (DD/MM/YYYY)</p>	<p>07/09/2022; 07/09/2023; 09/09/2024; 08/09/2025; 07/09/2026</p>
<p>(ii) Definitions relating to the Product:</p>	<p>Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae</p>
<p>European Knock-In Event</p>	<p>is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on Valuation Date(5), WorstPerformance(5) is lower than -40%</p>
<p>WorstPerformance(i) (i from 1 to 5)</p>	<p>means the Minimum, for k from 1 to 3, of Performance(i,k)</p>
<p>Performance(i,k) (i from 1 to 5) (k from 1 to 3)</p>	<p>means $(S(i,k) / S(0,k)) - 100\%$</p>
<p>S(i,k) (i from 0 to 5) (k from 1 to 3)</p>	<p>means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying(k)</p>

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

<p>26. Secured Notes Provisions:</p>	<p>Not Applicable</p>
---	-----------------------

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

<p>27. Provisions applicable to payment date(s):</p>	<p></p>
<p>- Payment Business Day:</p>	<p>Following Payment Business Day</p>

	- Financial Centre(s):	Warsaw
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:	Applicable as per Condition 1.5 of the General Terms and Conditions
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:	Applicable as per Condition 6.8 of the General Terms and Conditions
	(i) Instalment Amount(s):	Unless previously redeemed, on the Instalment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Unless previously redeemed, on the Instalment Date, the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: PLN 800
	(ii) Instalment Date(s) : (DD/MM/YYYY)	14/03/2022
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

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 an automatic early redemption amount on a relevant automatic early redemption date, 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 one or several underlying instrument(s) within the basket. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of one or several underlying instrument(s) within the basket is higher than or equal to a predefined barrier performance.

During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital.

The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.

(ii) PERFORMANCE OF RATE(S) OF EXCHANGE AND EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT *(Dual Currency Notes only)*

Not Applicable

8. OPERATIONAL INFORMATION**(i) Security identification code(s):**

- ISIN code: XS2313858602

- Common code: 231385860

(ii) Clearing System(s): Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme (Clearstream)***(iii) Delivery of the Notes:** Delivery against payment**(iv) Calculation Agent:** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France**(v) Paying Agent(s):** Société Générale Luxembourg SA
11, avenue Emile Reuter
2420 Luxembourg
Luxembourg**(vi) Eurosystem eligibility of the Notes:** No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.**(vii) Address and contact details of Société Générale for all administrative** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy

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

9. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
- (ii) **Total commission and concession:** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers.
- Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 2.50% (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 / Santander Bank Polska S.A.
Al. Jana Pawła II 17
00-854 Warszawa
- **General Consent/ Other conditions to consent:** Not Applicable
- (v) **U.S. federal income tax considerations:** The Notes are not Specified Notes for purposes of the Section 871(m) Regulations.
- (vi) **Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not Applicable
- (vii) **Prohibition of Sales to UK Retail Investors:** Applicable

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- **Non-exempt Offer Jurisdiction(s):** Poland
- **Offer Period:** From 05/08/2021 to 27/08/2021
- **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 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 : PLN 50 000 (i.e. 50 Notes)
- 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:** PLN 50 000 (i.e. 50 Notes)
- **Minimum trading:** PLN 1 000 (i.e. 1 Note)

12. PUBLIC OFFERS IN SWITZERLAND

Not Applicable

13. EU BENCHMARK REGULATION

Benchmark: Not Applicable

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

SECTION A – INTRODUCTION INCLUDING WARNINGS

ISIN code : XS2313858602

Issuer : SG Issuer

Domicile: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Telephone number : + 352 27 85 44 40

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

Offeror and/or entity requesting the admission to trading :

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

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

Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Telephone number: (352) 26 25 11

E-Mail : direction@cssf.lu

Date of approval of the prospectus: 04/06/2021

WARNINGS

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

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

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

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

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

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

SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

WHO IS THE ISSUER OF THE SECURITIES?

Issuer : SG Issuer (or the Issuer)

Domicile: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

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

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDVBVTHX8H127

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 under the supervision of a Supervisory Council. The members of the board of directors are Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard and Christian Rousson (individually a "Director" and collectively the Board of Directors).

Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard and Christian Rousson hold full-time management positions within the Societe Generale group.

WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?

Income statement

(en K€)	31 December 2020 (audited)	31 December 2019 (audited)
Operating profit/loss	274	210

Balance sheet

(en K€)	31 December 2020 (audited)	31 December 2019 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) *	3 707	-17 975
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	31/12/2020	31/12/2019
Convertible Bond into Share (1)	48 000	48 000
Cash and cash equivalents (2)	-44 293	-65 975
Total	3 707	-17 975

(1) classified within the line Financial liabilities at amortized cost, see note 4.3 in the 2020 financial statements and in the 2020 condensed interim financial statements

(2) classified in the Balance Sheet.

Cash flow

(en K€)	31 December 2020 (audited)	31 December 2019 (audited)
Net cash flows from operating activities	13 446	44 845

Net cash flows from financing activities	(35 129)	(58 454)
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 : XS2313858602 **Number of Notes :** 50000

Product Currency	PLN	Settlement Currency	PLN
Listing	None	Nominal Value	PLN 1,000 per note
Minimum Investment	PLN 50,000	Issue Price	100% of the Nominal Value
Maturity Date	14/09/2026	Minimum Reimbursement	80% of the Nominal Value on Partial Repayment Date only
Early Redemption Barrier	100%	Final Barrier	100%
Early Redemption Coupon	5%	Capital Barrier	60%
Final Coupon	25%		
Reference Underlying	Identifier	Exchange	Currency
BNP PARIBAS	FR0000131104	Euronext Paris	EUR
Credit Agricole	FR0000045072	Euronext Paris	EUR
Intesa San Paolo	IT0000072618	BORSA ITALIANA S.P.A.	EUR

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

This product is designed to provide a return when the product is redeemed (either at maturity or when redeemed early).

It is possible for the product to be automatically redeemed early based on pre-defined conditions.

The product also provides a fixed coupon only once at conclusion of the first six months of the product in addition to the redeemed amount of 80% of Nominal Value.

If the product is not redeemed early, the capital redemption amount is linked to the performance of the Reference Underlying. Some of your capital will be at risk when investing in this product.

The Reference Underlying is the Underlying with the lowest observed level on the relevant observation.

Partial repayment after 6 months:

On Partial Repayment Date you will receive a partial payment of 80% of the Nominal Value of the note and a coupon of 2% based on the redeemed part of the note, i.e. you will receive 81.6% of its Nominal Value. After the partial repayment, the Nominal Value of the product will be reduced by 80%.

Automatic Early Redemption :

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

An amount equal to PLN 200 per note plus the Early Redemption Coupon calculated as a product of PLN 200 and the number of years the product has elapsed since inception.

Final Redemption :

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

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

An amount equal to PLN 200 per note plus the Final Coupon defined as a percentage of PLN 200.

If the Final Level of the Reference Underlying is below the Final Barrier and at or above the Capital Barrier, you will receive:

An amount equal to PLN 200 per note.

Otherwise, you will receive the Final Level of the Reference Underlying multiplied by PLN 200. In this scenario, you will suffer a partial loss of your invested amount.

Additional Information :

The level of each Underlying corresponds to its value expressed as a percentage of its Initial Value.

The Initial Value of each Underlying is its value observed on the Initial Observation Date.

The Final Level of the Reference Underlying is its level observed on the Final Observation Date.

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): Poland

Initial Observation Date	07/09/2021
Issue Date	07/09/2021
Partial Repayment Date	14/03/2022
Early Redemption Observation Date	07/09/2022; 07/09/2023; 09/09/2024; 08/09/2025
Early Redemption Payment Date	14/09/2022; 14/09/2023; 16/09/2024; 15/09/2025
Final Observation Date	07/09/2026
Maturity Date	14/09/2026

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 04/06/2021 (the Guarantee).

The Guarantee obligations constitutes a direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking as senior preferred obligations, as provided for in Article L. 613-30-3-1-3° of the French Code "monétaire et financier" and will rank at least pari passu with all other existing and future direct, unconditional, unsecured senior preferred obligations of the Guarantor, including those in respect of deposits.

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

Description of the Guarantor:

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

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

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

Country of incorporation: France.

Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

Key financial information on the Guarantor:

Income statement

<i>In millions of euros</i>	First Quarter 2021 (unaudited)	31.12.2020 (audited)	First Quarter 2020 (unaudited)	31.12.2019 (audited)
Net interest income (or equivalent) (<i>Total interest income and expense</i>)***	N/A	10,473	N/A	11,185
Net fee and commission income (<i>Total Fee income and expense</i>)	N/A	4,917	N/A	5,257
Net impairment loss on financial assets (<i>Cost of risk</i>)	(276)	(3,306)	(820)	(1,278)
Net trading income (<i>Net gains and losses on financial transactions</i>)	N/A	2,851	N/A	4,460
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit (<i>Gross operating income</i>)	1,497	5,399	492	6,944
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>)	814	(258)	(326)	3,248*

Balance sheet

<i>In billions of euros</i>	First Quarter 2021 (unaudited)	31.12.2020 (audited)	First Quarter 2020 (unaudited)	31.12.2019 (audited)	#Value as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP)
Total assets (<i>Total Assets</i>)	1,503.0	1,462.0	1,507.7	1,356.3	N/A
Senior debt (<i>Debt securities issued</i>)	137.2	139.0	139.6	125.2	N/A
Subordinated debt (<i>Subordinated debts</i>)	16.2	15.4	15.0	14.5	N/A
Loans and receivables to customers (<i>Customer loans at amortised cost</i>)	456.5	448.8	461.8	450.2	N/A
Deposits from customers (<i>Customer deposits</i>)	467.7	456.1	442.6	418.6	N/A
Total equity (<i>Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share</i>)	62.9	61.7	62.6	63.5	N/A
Non performing loans (based on net carrying amount) / Loans and receivables (<i>Doubtful loans</i>)	17.4	17.0	16.6	16.2	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>)	13.5%(1)	13.4%(1)	12.6%	12.7%	9.03% **
Total capital ratio (<i>Total capital ratio</i>)	19.1%(1)	19.2%(1)	18.0%	18.3%	N/A
Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework (<i>Fully-loaded CRR leverage ratio</i>)	4.5%(1)	4.8%(1)	4.2%	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.

*** Taking into account the combined regulatory buffers, the CET1 ratio level that would trigger the Maximum Distributable Amount mechanism would be 9.03% as of 31 March 2021*

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

(1) 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?

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.

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), 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.

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): Poland

Offer Period: From 05/08/2021 to 27/08/2021

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 Poland

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.

PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POJEDYNCZEJ EMISJI

SEKCJA A – WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

Kod ISIN: XS2313858602

Emitent: SG Issuer

Siedziba: 16, boulevard Royal, L-2449 Luksemburg

Numer telefonu: + 352 27 85 44 40

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

Oferujący i/lub osoba wnioskująca o dopuszczenie do obrotu:

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paryż La Défense Cedex, Francja

Siedziba: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paryż, Francja.

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu, który zatwierdza prospekt:

Zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Sektora Finansowego (*Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)*)

283, route d'Arlon, L-2991 Luksemburg

Numer telefonu: (352) 26 25 11

Adres poczty elektronicznej: direction@cssf.lu

Data zatwierdzenia prospektu: 04.06.2021

OSTRZEŻENIA

Niniejsze podsumowanie należy odczytywać jako wstęp do prospektu podstawowego (**Prospekt Podstawowy**).

Każda decyzja o inwestycji w obligacje (**Obligacje**) powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu Podstawowego.

Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że Obligacje mogą charakteryzować się dużymi zmianami wartości i mogą oni nie otrzymać żadnych odsetek oraz mogą stracić całą lub znaczącą część kwoty głównej.

W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie Podstawowym i odpowiednich Warunkach Ostatecznych skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego Państw Członkowskich, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Podstawowego przed wszczęciem postępowania sądowego.

Odpowiedzialność cywilną ponoszą wyłącznie te osoby, które przedłożyły niniejsze podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko wówczas, gdy odczytywane wspólnie z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego niniejsze podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy odczytywane wspólnie z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego niniejsze podsumowanie nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w Obligacje.

Zamierzasz zakupić produkt, który nie jest prosty i który może być trudny do zrozumienia.

SEKCJA B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

KTO JEST EMITENTEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?

Emitent : SG Issuer (lub Emitent)

Siedziba: 16, boulevard Royal, L-2449 Luksemburg

Forma prawna: publiczna spółka akcyjna (*société anonyme*)

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

Prawo, na mocy którego Emitent prowadzi działalność: prawo luksemburskie

Kraj utworzenia: Wielkie Księstwo Luksemburga

Tożsamość biegłych rewidentów: Ernst & Young S.A.

Podstawowa działalność SG Issuer polega na pozyskiwaniu finansowania poprzez emisję warrantów oraz dłużnych papierów wartościowych przewidzianych do plasowania wśród klientów instytucjonalnych lub klientów detalicznych poprzez dystrybutorów stowarzyszonych z Société Générale. Finansowanie pozyskane w wyniku emisji takich dłużnych papierów wartościowych jest następnie pożyczane Société Générale i innym jednostkom należącym do Grupy.

99,8% akcji SG Issuer jest własnością Société Générale Luxembourg S.A., zaś 0,2% jest własnością Société Générale. Jest to w pełni skonsolidowana spółka.

Zgodnie ze statutem Emitentem zarządza Rada Dyrektorów pod nadzorem Rady Nadzorczej. Członkami Rady Dyrektorów są Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard oraz Christian Rousson (każdy zwany z osobna Dyrektorem, zaś łącznie Radą Dyrektorów)).

Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard oraz Christian Rousson zajmują stanowiska kierownicze w grupie kapitałowej Société Générale wykonując obowiązki w pełnym wymiarze czasu pracy.

JAKIE SA KLUCZOWE INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE EMITENTA?

Rachunek zysków i strat

(w tys. EUR)	31 grudnia 2020 (zbadane)	31 grudnia 2019 (zbadane)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	274	210

Bilans

(w tys. EUR)	31 grudnia 2020 (zbadane)	31 grudnia 2019 (zbadane)
Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) *	3 707	-17 975
Wskaźnik kapitału obrotowego (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	N/D	N/D
Stosunek kapitału obcego do kapitału własnego (zobowiązania ogółem/kapitał własny ogółem)	N/D	N/D
Wskaźnik zdolności spłaty odsetek (dochód z działalności operacyjnej/koszty z tytułu odsetek)	N/D	N/D

* Zobowiązania finansowe netto obliczane są na podstawie następujących elementów:

Zobowiązania finansowe netto	31/12/2020	31/12/2019
Obligacje zamienne na akcje (1)	48 000	48 000
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (2)	-44 293	-65 975
Razem	3 707	-17 975

(1) ujmowane w pozycji Zobowiązania finansowe po koszcie zamortyzowanym, patrz nota 4.3 w sprawozdaniu finansowym za rok 2020 oraz w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

(2) ujmowane w bilansie.

Rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. EUR)	31 grudnia 2020 (zbadane)	31 grudnia 2019 (zbadane)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	13 446	44 845
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(35 129)	(58 454)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	0	0

JAKIE SĄ KLUCZOWE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA EMITENTA?

W razie niewywiązania się z zobowiązań przez Emitenta lub upadłości Emitenta inwestorowi przysługiwac będzie regres wyłącznie wobec Société Générale i inwestor narażony jest na ryzyko całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanej kwoty lub jej zamiany na papiery wartościowe (udziałowe lub dłużne) bądź prolongaty terminu wykupu, w wypadku umorzenia lub konwersji długu dotyczących papierów wartościowych Emitenta lub obligacji strukturyzowanych Société Générale, bez gwarancji lub odszkodowania.

SEKCJA C. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

JAKIE SĄ GŁÓWNE CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?

Kod ISIN: XS2313858602 Liczba Obligacji: 50 000

Waluta Produktu	PLN	Waluta Rozliczenia	PLN
Notowanie	Brak	Wartość Nominalna	1 000 na obligację
Minimalna Inwestycja	50 000 PLN	Cena Emisyjna	100% Wartości Nominalnej
Termin Zapadalności	14.09.2026	Minimalny Zwrot	80% Wartości Nominalnej wyłącznie w Dniu Częściowej Płatności
Bariera Wcześniejszego Wykupu	100%	Ostateczna Bariera	100%
Kupon Wcześniejszego Wykupu	5%	Barier Ochrony Kapitału	60%
Ostateczny Kupon	25%		
Referencyjny Instrument Bazowy	Identyfikator	Właściwa Giełda	Waluta
BNP PARIBAS	FR0000131104	Euronext Paris	EUR
Credit Agricole	FR0000045072	Euronext Paris	EUR
Intesa San Paolo	IT0000072618	BORSA ITALIANA S.P.A.	EUR

Ten produkt jest niezabezpieczonym instrumentem dłużnym regulowanym przez prawo angielskie.

Niniejszy produkt został stworzony w celu zaoferowania zwrotu w momencie wykupu produktu (w terminie zapadalności lub w przypadku wcześniejszego wykupu).

Możliwy jest automatyczny wcześniejszy wykup produktu zgodnie z wcześniej określonymi warunkami.

Produkt zapewnia również stały kupon wypłacany jednorazowo wyłącznie na koniec pierwszych sześciu miesięcy istnienia produktu razem z kwotą wykupu równą 80% Wartości Nominalnej.

Jeżeli produkt nie zostanie wykupiony wcześniej, zwrot kapitału w terminie zapadalności powiązany będzie z wynikiem Referencyjnego Instrumentu Bazowego. W przypadku zainwestowania w niniejszy produkt część kapitału będzie narażona na ryzyko.

Referencyjny Instrument Bazowy stanowi Instrument Bazowy z najniższym zaobserwowanym poziomem w ramach określonego badania.

Częściowa płatność po okresie 6 miesięcy

W Dniu Częściowej Płatności za każdą posiadaną obligację otrzymasz częściową płatność w wysokości 80% Wartości Nominalnej oraz kupon odsetkowy w wysokości 2% wykupywanej części obligacji, tj. otrzymasz 81,6 % jej Wartości Nominalnej. Po dokonaniu częściowej płatności, wartość Nominalna Produktu zostanie pomniejszona o 80%.

Automatyczny Wcześniejszy Wykup:

Jeżeli w jakimkolwiek Dniu Obserwacji Wcześniejszego Wykupu poziom Referencyjnego Instrumentu Bazowego będzie równy lub wyższy od Bariery Wcześniejszego Wykupu, produkt zostanie wykupiony wcześniej oraz otrzymają Państwo:

Kwotę 200 PLN powiększoną o Kupon Wcześniejszego Wykupu określony jako iloczyn 200 PLN i liczby lat, które upłynęły od wprowadzenia produktu.

Ostateczny Wykup:

W Terminie Zapadalności zostanie wypłacona kwota ostatecznego wykupu pod warunkiem, że produkt nie został wykupiony wcześniej.

Jeżeli Ostateczny Poziom Referencyjnego Instrumentu Bazowego będzie równy lub wyższy od Ostatecznej Bariery, otrzymasz:

Kwotę 200 PLN za obligację powiększoną o Ostateczny Kupon określony jako procent 200 złotych.

Jeżeli Ostateczny Poziom Referencyjnego Instrumentu Bazowego będzie poniżej Ostatecznej Bariery, ale równy lub wyższy od Bariery Ochrony Kapitału, otrzymasz:

Kwotę 200 PLN za obligację.

W przeciwnym razie otrzymasz iloczyn Ostatecznego Poziomu Referencyjnego Instrumentu Bazowego i 200 200 PLN. W tym scenariuszu poniesiesz częściową utratę zainwestowanego kapitału.

Dodatkowe informacje:

Poziom każdego Instrumentu Bazowego odpowiada jego wartości wyrażonej jako procent Wartości Początkowej.

Początkowym Poziomem każdego Instrumentu Bazowego jest jego wartość zaobserwowana w Dniu Obserwacji Początkowej.

Ostatecznym Poziomem jest poziom Referencyjnego Instrumentu Bazowego w Dniu Obserwacji Końcowej.

Nadzwyczajne zdarzenia mogą prowadzić do zmian w warunkach produktu lub wcześniejszego wygaśnięcia produktu i mogą skutkować utratą inwestycji.

Produkt jest dostępny w ramach oferty publicznej w okresie obowiązywania oferty w następujących państwach: Polska.

Dzień Obserwacji Początkowej	07.09.2021
Dzień Emisji	07.09.2021
Dzień Częściowej Płatności	14.03.2022
Dzień Obserwacji Wcześniejszego Wykupu	07.09.2022; 07.09.2023; 09.09.2024; 08.09.2025
Dzień Płatności	14.09.2022; 14.09.2023; 16.09.2024; 15.09.2025

Wcześniejszego Wykupu	
Dzień Obserwacji Końcowej	07.09.2026
Termin Zapadalności	14.09.2026

Rezygnacja z praw do potrącenia:

Obligatariusze rezygnują z prawa do potrącenia, odszkodowania i zatrzymania w związku z Obligacjami, w zakresie dozwolonym prawem.

Poddanie się jurysdykcji sądów:

Emitent zgadza się na właściwość sądów w Anglii w odniesieniu do dowolnego sporu z Emitentem, ale przyjmuje także do wiadomości, że Obligatariusze mogą wnieść pozew do dowolnego właściwego sądu.

Ranking:

Obligacje będą stanowić bezpośrednio, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta oraz będą traktowane co najmniej na równi z wszystkimi innymi niewykonanymi bezpośrednio, bezwarunkowymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, obecnymi i przyszłymi.

Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, że w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji na mocy Dyrektywy 2014/59/UE w przypadku zobowiązań Emitenta lub niepodporządkowanych, uprzywilejowanych preferencyjnych, strukturyzowanych i zobowiązań Société Générale osiągających wskaźnik LMEE, Obligacje mogą być przedmiotem trwałego obniżenia całości lub części należnych kwot, zamiany całości lub części należnych kwot na akcje lub inne papiery wartościowe Emitenta lub Gwaranta bądź innej osoby; umorzenia i/lub zmiany terminu zapadalności Obligacji bądź też zmiany harmonogramu lub kwoty odsetek.

OGRANICZENIA DOTYCZĄCE SWOBODNEJ ZBYWALNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:

Nie dotyczy. Nie występują żadne ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności Obligacji, z zastrzeżeniem ograniczeń sprzedaży i zbywalności, które mogą mieć zastosowanie na terenie niektórych jurysdykcji, w tym ograniczeń dotyczących oferowania i sprzedaży na rzecz lub na rachunek bądź na korzyść osób innych niż Dozwoleni Nabywcy.

Dozwolony Nabywca oznacza osobę, która (i) nie jest osobą amerykańską zdefiniowaną w Regulacji S, (ii) nie jest osobą, która mieści się w jakiegokolwiek definicji osoby amerykańskiej dla potrzeb amerykańskiej Ustawy o Giełdach Towarowych (*Commodity Exchange Act*) lub Regulaminu Komisji Obrotu Towarowymi Transakcjami Terminowymi (*Commodity Futures Trading Commission*), wytycznych lub zarządzeń proponowanych bądź wydanych zgodnie z amerykańską Ustawą o Giełdach Towarowych (*Commodity Exchange Act*) (w celu uniknięcia wątpliwości, osoba, która nie jest „osobą nieamerykańską” zdefiniowaną w art. 4.7(a)(1)(iv) Regulaminu Komisji Obrotu Towarowymi Transakcjami Terminowymi, lecz z wyłączeniem, dla potrzeb podpunktu (D) tego artykułu, wyłączenia dotyczącego kwalifikowanej zdatnej osoby, która nie jest „osobą nieamerykańską”, będzie uważana za osobę amerykańską), oraz (iii) nie jest „Osobą Amerykańską” dla potrzeby ostatecznych przepisów implementujących wymogi z zakresu zachowania ryzyka kredytowego zwarte w Dziale 15G amerykańskiej Ustawy o Giełdach Papierów Wartościowych z 1934 r. (*U.S. Securities Exchange Act of 1934*) (**Amerykańskie Zasady Zachowania Ryzyka**) (**Osoba Amerykańska Zachowująca Ryzyko**).

GDZIE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄ PRZEDMIOTEM OBROTU?**Dopuszczenie do obrotu:**

Nie dotyczy. Obligacje nie będą przedmiotem obrotu.

CZY PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ OBJĘTE GWARANCJĄ?**Charakter i zakres gwarancji:**

Obligacje są bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez Société Générale (**Gwarant**) na podstawie gwarancji podlegającej prawu francuskiemu udzielonej w dniu 4 czerwca 2021 roku (**Gwarancja**).

Zobowiązania z tytułu gwarancji stanowią bezpośrednio, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Gwaranta traktowane jako zobowiązania uprzywilejowane preferencyjne, zgodnie z art. L. 613-30-3-I-3° francuskiego Kodeksu Monetarnego i Finansowego (*Code monétaire et financier*) i będą traktowane co najmniej na równi (*pari passu*) z wszystkimi innymi, istniejącymi obecnie lub w przyszłości,

bezpośrednimi, bezwarunkowymi, niezabezpieczonymi i uprzywilejowanymi preferencyjnymi zobowiązaniami Gwaranta, włącznie ze zobowiązaniami dotyczącymi depozytów.

Wszelkie odniesienia do sum lub kwot płatnych przez Emitenta, które są gwarantowane przez Emitenta na mocy Gwarancji będą odniesieniami do takich sum i/lub kwot bezpośrednio obniżonych, i/lub w przypadku zamiany na kapitał zakładowy, obniżonych o kwotę takiej zamiany i/lub zmienionych w inny sposób każdorazowo w związku z wykonaniem uprawnień w zakresie umorzenia lub konwersji długu przez właściwy organ zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/59/UE.

Opis Gwaranta:

Gwarant, Société Générale, jest spółką dominującą Grupy Société Générale.

Siedziba: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paryż, Francja.

Forma prawna: publiczna spółka akcyjna (*société anonyme*).

Kraj utworzenia: Francja.

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Gwarant może regularnie, jak zdefiniowano w warunkach określonych przez francuską Komisję Regulacji Bankowych i Finansowych (*Comité de la Réglementation Bancaire et Financières*), zawierać transakcje inne niż wspomniane powyżej, w tym w szczególności jako broker ubezpieczeniowy.

Ogólnie rzecz biorąc Gwarant może zawierać w imieniu własnym, w imieniu osób trzecich lub łącznie wszelkiego rodzaju transakcje finansowe, handlowe, przemysłowe, rolne, w zakresie majątku osobistego lub nieruchomości, bezpośrednio lub pośrednio związane powyższymi czynnościami lub ułatwiające wykonanie powyższych czynności.

Kluczowe informacje finansowe dotyczące Gwaranta:

Rachunek zysków i strat

w mln EUR	I kw. 2021 r. (niezbadane)	31 grudnia 2020 (zbadane)	I kw. 2020 r. (niezbadane)	31 grudnia 2019 (zbadane)
Wynik odsetkowy (lub równoważny) (<i>Całkowite przychody z tytułu odsetek i koszty odsetek</i>)***	N/D	10 473	N/D	11 185
Wynik z tytułu opłat i prowizji (<i>Całkowite przychody z tytułu prowizji i koszty prowizji</i>)	N/D	4 917	N/D	5 257
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (<i>Koszty ryzyka</i>)	(276)	(3 306)	(820)	(1 278)
Wynik z działalności operacyjnej (<i>Zyski i straty z tytułu operacji finansowych</i>)	N/D	2 851	N/D	4 460
Wskaźnik wyników finansowych stosowany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym, np. zysk z działalności operacyjnej (<i>Wynik działalności operacyjnej brutto</i>)	1 497	5 399	492	6 944
Zysk lub strata netto (w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego zysk lub strata netto)	814	(258)	(326)	3 248*

przypadające udziałowcom jednostki dominującej (Zysk, udział Grupy)				
---	--	--	--	--

Bilans

w mld EUR	I kw. 2021 r. (niezbadane)	31 grudnia 2020 (zbadane)	I kw. 2020 r. (niezbadane)	31 grudnia 2019 (zbadane)	Wartość jako wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP)
Aktywa ogółem (Aktywa ogółem)	1 503,0	1 462,0	1 507,7	1 356,3	N/D
Dług uprzywilejowany (Wyemitowane dłużne papiery wartościowe)	137,2	139,0	139,6	125,2	N/D
Dług podporządkowany (Długi podporządkowane)	16,2	15,4	15,0	14,5	N/D
Pożyczki i należności od klientów (Pożyczki i kredyty dla klientów po koszcie zamortyzowanym)	456,5	448,8	461,8	450,2	N/D
Depozyty klientów (Depozyty klientów)	467,7	456,1	442,6	418,6	N/D
Kapitał własny ogółem (Kapitał własny, podsuma kapitału, udział Grupy)	62,9	61,7	62,6	63,5	N/D
Kredyty zagrożone (na podstawie wartości bilansowej netto) / kredytów i należności (Wątpliwe pożyczki i kredyty)	17,4	17,0	16,6	16,2	N/D
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) lub inny odpowiedni ostrożnościowy współczynnik adekwatności kapitałowej w zależności od emisji (Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1)	13,5%(1)	13,4%(1)	12,6%	12,7%	9,03% **
Łączny współczynnik kapitałowy (Łączny współczynnik kapitałowy)	19,1%(1)	19,2%(1)	18,0%	18,3%	N/D
Wskaźnik dźwigni obliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi (dźwignia finansowana obliczana przy założeniu pełnego wprowadzenia CRR)	4,5%(1)	4,8%(1)	4,2%	4,3%	N/D

* Począwszy od 1 stycznia 2019 r. zgodnie ze zmianami do MSR 12 „Podatek dochodowy” oszczędności podatkowe związane z wypłatą kuponów odsetkowych od obligacji podporządkowanych i głęboko podporządkowanych bez terminu wykupu dotychczas ujmowane w skonsolidowanych rezerwach są obecnie ujmowane jako dochód w linii „Podatek dochodowy”.

**Uwzględniając połączone bufory regulacyjne, poziom współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 (CET1), który spowodowałby uruchomienie mechanizmu Maksymalnej Kwoty do Podziału wyniósłby 9,02% na dzień 31 marca 2021 r.

*** *Tekst kursywą dotyczy pozycji w sprawozdaniach finansowych.*

(1) *Wskaźnik wprowadzany stopniowo*

Raport biegłych rewidentów nie zawiera żadnych zastrzeżeń.

Kluczowe czynniki ryzyka dotyczące Gwaranta:

Z uwagi na rolę Société Générale jako gwaranta i kontrahenta transakcji zabezpieczających Emitenta, inwestorzy są zasadniczo narażeni na ryzyko kredytowe Société Générale i nie przysługują im regres do Emitenta w wypadku braku zapłaty ze strony Emitenta.

JAKIE SĄ KLUCZOWE RODZAJE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?

Inwestor narażony jest na ryzyko całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanej kwoty przy wykupie Obligacji w dniu zapadalności lub w wypadku, gdy Obligacje zostaną sprzedane przez inwestora przed tym dniem.

Pewne wyjątkowe okoliczności mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na płynność produktu. Inwestor może nie być w stanie łatwo sprzedać produktu lub może być zmuszony sprzedać produkt po cenie skutkującej całkowitą lub częściową utratą zainwestowanej kwoty.

Obligacje mogą zostać automatycznie wykupione przed terminem, jeśli wartość Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych osiągnie pewien poziom. Inwestorzy nie odniosą korzyści z wyniku Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych po tym zdarzeniu.

Wartość rynkowa Obligacji zależy od zmiany parametrów rynkowych w czasie wyjścia z inwestycji (poziom ceny Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych, stopy procentowe, zmienność i spready kredytowe), co może prowadzić do całkowitej lub częściowej utraty pierwotnie zainwestowanej kwoty.

Zdarzenia niezwiązane z Instrumentem Bazowym/Instrumentami Bazowymi (np. zmiana przepisów, w tym podatkowych, siła wyższa, liczba papierów wartościowych w obrocie) mogą prowadzić do przedterminowego wykupu Obligacji i co za tym idzie całkowitej lub częściowej utraty zainwestowanej kwoty.

Zdarzenia dotyczące Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych lub transakcji zabezpieczających mogą skutkować korektą, usunięciem z indeksu, zastąpieniem Instrumentu Bazowego/Instrumentów Bazowych i co za tym idzie utratą zainwestowanej kwoty, w tym w przypadku ochrony kapitału.

Jeśli waluta podstawowej działalności inwestora różni się od waluty produktu, inwestor narażony jest na ryzyko walutowe, w szczególności w przypadku kontroli kursów wymiany, co może prowadzić do redukcji zainwestowanej kwoty.

SEKCJA D - KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I/LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

NA JAKICH WARUNKACH I ZGODNIE Z JAKIM HARMONOGRAMEM MOGĘ INWESTOWAĆ W TEN PAPIER WARTOŚCIOWY?

OPIS WARUNKÓW OFERTY:

Jurysdykcja (Jurysdykcje) Oferty Niezwolnionej: Polska

Okres Ważności Oferty: od 05.08.2021 do 27.08.2021

Cena Oferty: Obligacje będą oferowane po Cenie Emisyjnej. Cena zostanie zwiększona o prowizję.

Warunki jakim podlega oferta:

Oferty Obligacji są uzależnione od spełnienia warunku ich wyemitowania oraz wszelkich dodatkowych warunków określonych w standardowych warunkach działalności pośredników finansowych, przekazanych inwestorom przez właściwych pośredników finansowych.

Emitent zastrzega sobie prawo do zamknięcia Okresu Ważności Oferty przed wyznaczonym terminem jej wygaśnięcia z dowolnej przyczyny.

Emitent zastrzega sobie prawo do wycofania oferty oraz unieważnienia emisji Obligacji z dowolnej przyczyny w dowolnym terminie w Dniu Emisji lub wcześniej. W celu uniknięcia wątpliwości, w razie złożenia wniosku przez potencjalnego inwestora i skorzystania przez Emitenta z tego prawa, żaden z potencjalnych inwestorów nie będzie uprawniony do dokonania zapisu na Obligacje lub nabycia ich w inny sposób.

W każdym przypadku skierowane do inwestorów zawiadomienie o, odpowiednio, przedterminowym zakończeniu lub wycofaniu zostanie opublikowane na stronie internetowej Emitenta (<http://prospectus.socgen.com>).

Cena Emisyjna: 100% Łącznej Kwoty Nominalnej

Oszacowanie łącznych kosztów emisji i/lub oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi emitent lub oferujący obciążają inwestora:

Koszty terminowe (koszty wstępne) koszty stałe i potencjalne przewidywane kary związane z wyjściem z inwestycji mogą wpłynąć na zwrot, jaki inwestor otrzyma ze swojej inwestycji.

Plan dystrybucji: Produkt jest przeznaczony dla inwestorów detalicznych i będzie oferowany w Polsce.

KTO JEST OFERUJACYM I/LUB OSOBA WNIOSKUJĄCA O DOPUSZCZENIE DO OBROTU?

Société Générale jako Dealer

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paryż La Défense Cedex, Francja

Siedziba: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paryż, Francja.

Forma prawna: publiczna spółka akcyjna (*société anonyme*).

Praw właściwe: prawo francuskie

Kraj utworzenia: Francja.

DLACZEGO DANY PROSPEKT JEST SPORZADZANY?

Niniejszy prospekt sporządzany jest w celach przeprowadzenia oferty publicznej Obligacji.

Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych: Wpływy pieniężne netto z każdej emisji Obligacji będą przeznaczone na ogólne potrzeby finansowania Grupy Société Générale, co obejmuje generowanie zysku.

Szacunkowa wartość wpływów netto: Nie dotyczy.

Umowa o gwarantowaniu emisji (subemisji): Oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji (subemisji usługowej) zawartej z: Société Générale

Interesy osób fizycznych związane z emisją/ofertą:

Z wyjątkiem opłat na rzecz Dealera oraz o ile Emitentowi wiadomo, żadna osoba zaangażowana w emisję Obligacji nie posiada interesów o istotnym znaczeniu dla oferty.

W ramach normalnej działalności Dealer i jego podmioty powiązane uczestniczyli, uczestniczą i mogą uczestniczyć w przyszłości w transakcjach w zakresie bankowości inwestycyjnej i/lub bankowości komercyjnej realizowanych z Emitentem i jego podmiotami powiązаныmi oraz mogą świadczyć inne usługi na rzecz Emitenta i jego podmiotów powiązanych.

Société Générale będzie pełnił rolę dostawcy instrumentów zabezpieczających dla Emitenta Obligacji oraz rolę Agenta ds. Obliczeń dla Obligacji.

Nie można wykluczyć możliwości wystąpienia konfliktów interesów pomiędzy różnymi rolami Société Générale z jednej strony oraz pomiędzy rolami Société Générale a rolami Obligatariuszy z drugiej strony.

Ponadto, ze względu na działalność bankową prowadzoną przez Société Générale, mogą pojawić się konflikty pomiędzy interesami Société Générale występującej w tej roli (w tym w związku z relacjami biznesowymi z emitentami instrumentów finansowych będących instrumentami bazowymi Obligacji lub w związku z posiadaniem w związku z tymi relacjami nieujawnionych powszechnie informacji) a interesami Obligatariuszy. Wreszcie działania Société Générale dotyczące bazowych instrumentów finansowych, prowadzone na rachunek własny lub na rachunek swoich klientów lub w celu zawarcia transakcji zabezpieczających, również mogą mieć wpływ na ceny i płynność tych instrumentów, a przez to mogą pozostawać w konflikcie z interesami Obligatariuszy.