

Dated 13/08/2024

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

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

**Issue of up to PLN 50 000 000 Notes due 11/09/2029 Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale under the Debt Instruments Issuance Programme**

**PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 31 May 2024, which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the **Prospectus Regulation**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an Interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor, the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market or on Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and in the case of Non-Exempt Offers; on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- |    |   |                                       |
|----|---|---------------------------------------|
| 1. | (i) <b>Series Number:</b>                             | 282770EN/24.9                         |
|    | (ii) <b>Tranche Number:</b>                           | 1                                     |
|    | (iii) <b>Date on which the Notes become fungible:</b> | Not Applicable                        |
| 2. | <b>Specified Currency:</b>                            | PLN                                   |
| 3. | <b>Aggregate Nominal Amount:</b>                      |                                       |
|    | (i) - <b>Tranche:</b>                                 | up to PLN 50 000 000                  |
|    | (ii) - <b>Series:</b>                                 | up to PLN 50 000 000                  |
| 4. | <b>Issue Price:</b>                                   | 100 % of the Aggregate Nominal Amount |
| 5. | <b>Specified Denomination(s):</b>                     | PLN 100                               |
| 6. | (i) <b>Issue Date:</b>                                | 06/09/2024                            |

(DD/MM/YYYY)

- |      |   |   |
|------|---|---|
| (ii) | <b>Interest Commencement Date:</b>  | Not Applicable  |
| 7.   | <b>Maturity Date:</b><br>(DD/MM/YYYY)   | 11/09/2029  |
| 8.   | <b>Governing law:</b>   | English law   |
| 9.   | (i) <b>Status of the Notes:</b>   | Secured. See paragraph 26 "Secured Notes Provisions" below.   |
|      | (ii) <b>Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:</b> | Not Applicable  |
|      | (iii) <b>Type of Structured Notes :</b>   | ETF Linked Notes  |
|      |   | The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:<br>Additional Terms and Conditions for ETP Linked Notes and for ETF Linked Notes |
|      | (iv) <b>Reference of the Product:</b>   | 3.3.4 with Option 3 applicable, as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.   |
| 10.  | <b>Interest Basis:</b>  | See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.   |
| 11.  | <b>Redemption/Payment Basis:</b>  | See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.  |
| 12.  | <b>Issuer's/Noteholders' redemption option:</b>                                 | See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.  |

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

- |     |   |                |
|-----|---|----------------|
| 13. | <b>Fixed Rate Note Provisions:</b>          | Not Applicable |
| 14. | <b>Floating Rate Note Provisions:</b>       | Not Applicable |
| 15. | <b>Structured Interest Note Provisions:</b> | Not Applicable |
| 16. | <b>Zero Coupon Note Provisions:</b>         | Not Applicable |

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

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

Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x [100% + (i x 5.10%)]

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

- (ii) **Automatic Early Redemption Dates : (DD/MM/YYYY)** Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 9) : 10/03/2025 ; 10/09/2025 ; 10/03/2026 ; 10/09/2026 ; 10/03/2027 ; 10/09/2027 ; 10/03/2028 ; 12/09/2028 ; 12/03/2029
- (iii) **Automatic Early Redemption Event :** is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 1 to 9), the Performance(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(10), an European Knock In Event has not occurred, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + 51%]

**Scenario 2:**

If on Valuation Date(10), an European Knock In Event has occurred, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + Performance(10)]

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 6.2.3 of the *General Terms and Conditions*
- **Outstanding Amount Trigger Level:** 10% of the Aggregate Nominal Amount
23. **Redemption for Tax Event, Special Tax Event, Regulatory Event, Force Majeure Event or 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 ETF as defined below:

Exchange Traded Fund Name	Bloomberg Ticker	Exchange	Web Site
VanEck Junior Gold Miners ETF	GDXJ UP	NYSE ARCA	<a href="https://www.vaneck.com">https://www.vaneck.com</a>

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply :  
Additional Terms and Conditions for ETP Linked Notes and for ETF Linked Notes

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

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

25. (i) **Definitions relating to date(s):** Applicable
- Valuation Date(0) :** 03/09/2024
- Valuation Date(i) (i from 1 to 10) :** 03/03/2025 ; 03/09/2025 ; 03/03/2026 ; 03/09/2026 ; 03/03/2027 ; 03/09/2027 ; 03/03/2028 ; 05/09/2028 ; 05/03/2029 ; 04/09/2029
- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
- European Knock In Event** is deemed to have occurred as determined by the Calculation Agent, if on Valuation Date(10), Performance(10) is lower than -30%.
- Performance(i) (i from 1 to 10)** means  $(S(i) / S(0)) - 100\%$
- S(i) (i from 0 to 10)** means in respect of any Valuation Date(i), the Closing Price of the Underlying.

**PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES**

26. **Secured Notes Provisions:** Applicable, subject to the provisions of the “Additional Terms and Conditions relating to Secured Notes”.
- (i) **Collateral Pool:** The Collateral Assets held in the Collateral Account N° 185266 established with the Collateral Custodian.
- (ii) **Type of Collateral Pool:** Multiple Series Collateral Pool
- (iii) **Type of Collateralisation:** MV Collateralisation
- Collateral Valuation at Nominal Value:** Not Applicable
- (iv) **Eligibility Criteria:** The collateral assets can be composed of all kind of securities with a value reviewed on a daily basis such as but not limited to:
- any kind of equity securities;
  - bonds, convertible bonds of any kind;
  - any kind of fund shares, including mutual fund shares, real estate fund and Exchange Traded Funds; notes or warrants;
  - covered bonds as well as any kind of collateralized issuances by Société Générale or any affiliates whose collateral assets are compliant with the eligible collateral listed above;
- Unsecured issuances by Société Générale or any affiliates such as, Société Générale equities or Société Générale unsecured debt instruments, shall be excluded.
- No specific diversification guidelines will be applicable.
- The Collateral Assets that comply with the Eligibility Criteria will be the “**Eligible Collateral Assets**”.
- (v) **Collateral Rules:** Not Applicable
- (vi) **Collateralisation Percentage:** 100.0%
- (vii) **Haircuts:** No haircut applies
- (viii) **Collateral Test Dates:** Each Collateral Business Day
- (ix) **Collateral Substitution:** Applicable

- |   |  |
|---|--|
| (x) <b>Waiver of Rights:</b>  | Applicable   |
| (xi) <b>Early Redemption Amount following occurrence of a Collateral Disruption Event:</b>                  | Market Value of the Notes as defined in Condition 6.5 of the General Terms and Conditions  |
| (xii) <b>Physical Delivery of Collateral Assets:</b>  | Not Applicable   |
| (xiii) <b>Order of Priority:</b>  | The Standard Order of Priority (as defined in Condition 1 of the Additional Terms and Conditions relating to Secured Notes) applies. |
| (xiv) <b>Other applicable options as per the Additional Terms and conditions relating to Secured Notes:</b> | Not Applicable   |

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

- |  |   |
|--|---|
| 27. <b>Provisions applicable to payment date(s):</b>   |   |
| - <b>Payment Business Day:</b>   | Following Payment Business Day  |
| - <b>Financial Centre(s):</b>  | Warsaw  |
| 28. <b>Form of the Notes:</b>  |   |
| (i) <b>Form:</b>   | Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depository for Euroclear and Clearstream |
| (ii) <b>New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes):</b> | No  |
| 29. <b>Redenomination:</b>   | Applicable as per Condition 1.5 of the <i>General Terms and Conditions</i>  |
| 30. <b>Consolidation:</b>  | Applicable as per Condition 14.2 of the <i>General Terms and Conditions</i>   |
| 31. <b>Partly Paid Notes Provisions:</b>   | Not Applicable  |
| 32. <b>Instalment Notes Provisions:</b>  | Not Applicable  |
| 33. <b>Masse:</b>  | Not Applicable  |
| 34. <b>Dual Currency Note Provisions:</b>  | Not Applicable  |
| 35. <b>Additional Amount Provisions for Italian Certificates:</b>                                      | Not Applicable  |
| 36. <b>Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:</b>            | Not Applicable  |
| 37. <b>Portfolio Linked Notes Provisions:</b>  | Not Applicable  |

**THIRD PARTY INFORMATION**

Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s) has been extracted from general databases released publicly or by any other available information.

Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.



---

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

- (i) **Listing:** Application will be made for the Notes to be listed on the official list of the Warsaw Stock Exchange.
- (ii) **Admission to trading:** Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of the Warsaw Stock Exchange with effect from or as soon as practicable after the Issue Date.
- There can be no assurance that the listing and trading of the Notes will be approved with effect on the Issue Date or at all**
- (iii) **Estimate of total expenses related to admission to trading:** Not Applicable
- (iv) **Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange:** Not Applicable

**2. RATINGS**

The Notes to be issued have not been rated.

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

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

Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes and Calculation Agent of the Notes. Société Générale will also ensure the roles of Collateral Agent and Securities Valuation Agent for 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.

When the management company of the fund used as Underlying is a subsidiary of Société Générale S.A., and also to the extent that Société Générale provides funding to the fund used as Underlying, and can be counterparty of a derivative transaction with the fund used as Underlying, there may be conflicts between the interests of the management company of the Underlying and those of Société Générale in these roles on one hand, and between those of entities of the Société Générale group in their roles and those of the Noteholders in the other hand.

**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 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 amounts to be paid are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument is higher or equal to a predefined barrier performance.

During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital. The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.

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

Not Applicable

## 8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) Security identification code(s):**
- **ISIN Code:** XS2846013600
  - **Common Code:** 284601360
- (ii) Clearing System(s):** Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme* (**Clearstream**)
- (iii) Delivery of the Notes:** Delivery against payment
- (iv) Calculation Agent:** Société Générale  
Tour Société Générale 17 Cours Valmy 92987 Paris La Défense  
Cedex France
- (v) Paying Agent(s):** Société Générale Luxembourg SA  
11, avenue Emile Reuter  
L- 2420 Luxembourg  
Luxembourg
- (vi) Eurosystem eligibility of the Notes:** No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intraday credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

## 9. DISTRIBUTION

- (i) Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** Société Générale  
Tour Société Générale  
17, Cours Valmy  
92987 Paris la Défense Cedex  
France
- (ii) Total commission and concession:** Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 1% per annum (calculated on the basis of the maximum term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).
- (iii) TEFRA Rules:** Not Applicable



- (iv) **Non-exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the Non-exempt Offer jurisdiction(s) (**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  
Alior Bank S.A.ul.  
Łopuszańska 38 D 02-232 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 Section 871(m) Regulations.
- (vi) **- Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not Applicable
- **Prohibition of Sales to EEA Non Natural Persons:** Applicable
- (vii) **- Prohibition of Sales to UK Retail Investors:** Applicable
- **Prohibition of Sales to UK Non Natural Persons:** Applicable
- (viii) **Prohibition of Sales to Swiss Non Natural Persons:** Applicable

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

- **Non-Exempt Offer Jurisdiction(s):** Poland
- **Offer Period:** From 16/08/2024 to 30/08/2024
- **Offer Price:** The Notes will be offered at the Issue Price.
- **Conditions to which the offer is subject:** Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.  
The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason.  
The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.  
In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).
- **Description of the application process:** The distribution activity will be carried out in accordance with the financial intermediary's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription of the Notes.
- **Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:** Not Applicable
- **Details of the minimum and/or maximum amount of application:** Minimum amount of application : PLN 50 000 (i.e. 500 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. 500 Notes)
- Minimum trading:** PLN 100 (i.e. 1 Notes)

#### 12. PUBLIC OFFERS IN SWITZERLAND

Not Applicable

#### 13. EU BENCHMARKS REGULATION

- Benchmark:** Not Applicable

---

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

---

**ISIN code:** XS2846013600**Issuer : SG Issuer**

Domicile: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Telephone number : + 352 27 85 44 40

*Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127***Offeror and/or entity requesting the admission to trading :**

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

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

*Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41***Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus:**

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

283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Telephone number: (352) 26 25 11

E-Mail : direction@cssf.lu

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

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

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

**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: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Legal form: Public limited liability company (*société anonyme*).*Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127*

Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law.

Country of incorporation: Luxembourg.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Balance sheet**

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

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

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

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

(2) classified in the Balance Sheet.

**Cash flow**

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

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

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

**SECTION C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES**
**WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE SECURITIES?**

ISIN Code : XS2846013600 Number of Notes : up to 500 000

Product Currency	PLN	Settlement Currency	PLN
Listing	Warsaw Stock Exchange	Nominal Value	PLN 100 per note
Minimum Investment	PLN 50,000	Issue Price	100% of the Nominal Value
Maturity Date	11/09/2029	Minimum Reimbursement	No, you can lose up to the full invested amount
Capital Barrier	70%	Early Redemption Barrier	100%
Final Coupon	50.10%	Capital Barrier Type	Observed on the Final Observation Date only

<b>Early Redemption Coupon</b>	5.10%		
<b>Reference Underlying</b>	<b>Identifier</b>	<b>Relevant Exchange</b>	<b>Currency</b>
VanEck Junior Gold Miners ETF	US92189F7915	NYSE Arca Exchange	USD

This product is a secured and limited recourse debt instrument governed by English law.

This product is designed to provide a conditional coupon upon redemption. It is possible for the product to be automatically redeemed early based on pre-defined conditions. If the product is not redeemed early, both the coupon and the capital redemption at maturity will be linked to the performance of the Reference Underlying. Your capital will be fully at risk when investing in this product.

#### **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, on the Early Redemption Payment Date:

100% of the Nominal Value, plus the Early Redemption Coupon multiplied by the number of periods the product has elapsed since inception.

A period corresponds to six months.

#### **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 Capital Barrier, you will receive: 100% of the Nominal Value plus the Final Coupon
- Otherwise, you will receive the Final Level of the Reference Underlying multiplied by the Nominal Value. In this scenario, you will suffer a partial or total loss of your invested 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 is its value observed on the Initial Observation Date.
- The Final Level is the level of the Reference Underlying observed on the Final Observation Date.
- Coupons are expressed as a percentage of the Nominal Value.
- Extraordinary events may lead to changes to the product's terms or the early termination of the product and could result in losses on your investment
- The product is available through a public offering during the applicable offering period in the following jurisdiction(s): Poland

<b>Issue Date</b>	06/09/2024
<b>Initial Observation Date</b>	03/09/2024
<b>Final Observation Date</b>	04/09/2029
<b>Maturity Date</b>	11/09/2029
<b>Early Redemption Observation Dates</b>	03/03/2025 ; 03/09/2025 ; 03/03/2026 ; 03/09/2026 ; 03/03/2027 ; 03/09/2027 ; 03/03/2028 ; 05/09/2028 ; 05/03/2029
<b>Early Redemption Payment Dates</b>	10/03/2025 ; 10/09/2025 ; 10/03/2026 ; 10/09/2026 ; 10/03/2027 ; 10/09/2027 ; 10/03/2028 ; 12/09/2028 ; 12/03/2029

#### **Secured Notes :**

In addition to the Guarantee of the Guarantor, payments due under the Notes will be secured by a pledge over collateral assets which comply with the following Eligibility Criteria and Collateral Rules :

<b>Eligibility Criteria:</b>	<p>The collateral assets can be composed of all kind of securities with a value reviewed on a daily basis such as but not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• any kind of equity securities;</li> <li>• bonds, convertible bonds of any kind;</li> <li>• any kind of fund shares, including mutual fund shares, real estate fund and Exchange Traded Funds; notes or warrants;</li> <li>• covered bonds as well as any kind of collateralized issuances by Société Générale or any affiliates whose collateral assets are compliant with the eligible collateral listed above;</li> </ul> <p>Unsecured issuances by Société Générale or any affiliates such as, Société Générale equities or Société Générale unsecured debt instruments, shall be excluded.</p> <p>No specific diversification guidelines will be applicable.</p>
------------------------------	---

	The Collateral Assets that comply with the Eligibility Criteria will be the “ <b>Eligible Collateral Assets</b> ”.
<b>Collateral Rules:</b>	Not Applicable

**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, secured, limited recourse and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank at least pari passu with all other outstanding direct, unconditional, secured, limited recourse and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.

The Noteholder acknowledges 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:**

Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of the Warsaw Stock Exchange.

**There can be no assurance that the listing and trading of the Notes will be approved with effect on the Issue Date or at all**

**IS THERE A GUARANTEE ATTACHED TO THE SECURITIES?****Nature and scope of the guarantee:**

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

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

Any references to sums or amounts payable by the Issuer which are guaranteed by the Guarantor under the Guarantee shall be to such sums and/or amounts as directly reduced, and/or in the case of conversion into equity, as reduced by the amount of such conversion, and/or otherwise modified from time to time resulting from the

application of a bail-in power by any relevant authority pursuant to directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of the European Union.

**Description of the Guarantor:**

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

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

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

Country of incorporation: France.

Legal entity identifier(LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

**Key financial information on the Guarantor:**

**Income statement**

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

**Balance sheet**

<i>(in billion EUR)</i>	<b>First Quarter 2024 (audited)</b>	<b>31.12.2023 (audited)</b>	<b>First Quarter 2023 (audited)</b>	<b>31.12.2022 (audited)</b>	<b>#Value as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP)</b>
Total assets( <i>Total Assets</i> )	1,590.561	1,554.045	1,553.6	1,484.90	N/A
Senior debt( <i>Debt securities issued</i> )	166.617	160.506	137.5	133.18	N/A
Subordinated debt ( <i>Subordinated debts</i> )	15.798	15.894	16.782	15.95	N/A
Loans and receivables to customers( <i>Customer loans at amortised cost</i> )	459.254	485.449	494.32	506.64	N/A
Deposits from customers( <i>Customer deposits</i> )	530.947	541.677	536.2	530.76	N/A
Total equity( <i>Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share</i> )	67.342	65.975	68.46	66.970	N/A
Non-performing loans (based on net carrying amount) / Loans and receivables( <i>Doubtful loans</i> )	15.0	16.1	15.9	15.9	N/A

Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance)(Common Equity Tier 1 ratio)	13.2% <sup>(1)</sup>	13.1% <sup>(1)</sup>	13.5% <sup>(1)</sup>	13.5% <sup>(1)</sup>	10.22%**
Total capital ratio(Total capital ratio)	18.7% <sup>(1)</sup>	18,2% <sup>(1)</sup>	19.4% <sup>(1)</sup>	19.4% <sup>(1)</sup>	N/A
Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework	4.2% <sup>(1)</sup>	4.3% <sup>(1)</sup>	4.2% <sup>(1)</sup>	4.4% <sup>(1)</sup>	N/A

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

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

The audit report does not contain any qualification.

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

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

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

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 are 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), 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 investor is exposed to the risk that the proceeds from the liquidation of the collateral assets will not be sufficient to cover the amount due under the Notes which is equal to their market value (without taking into account the default of the issuer or guarantor). Such shortfall may be due to lack of diversification or liquidity of the collateral assets, miscalibration, change or absence of haircuts applicable to the valuation of the collateral assets, correlation between the value of the collateral assets and the creditworthiness of the issuer or guarantor, collateralisation at par value or subordination to payment of certain providers.

Investors are exposed to the risk relating to the operational capacity, expertise and solvency of the ETF management company, fund administrator, sponsor or Calculation Agent. Since the ETF aims at tracking the performance of its underlying assets, investors are exposed to the performance of such assets.

**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 16/08/2024 to 30/08/2024



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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Distribution plan:** The product is intended for retail investors and will be offered in 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 admission to trading on a regulated market and 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. Société Générale will also ensure the roles of Collateral Agent and Securities Valuation Agent for the Notes.

When the management company of the fund used as Underlying is a subsidiary of Société Générale S.A., and also to the extent that Société Générale provides funding to the fund used as Underlying, and can be counterparty of a derivative transaction with the fund used as Underlying, there may be conflicts between the interests of the management company of the Underlying and those of Société Générale in these roles on one hand, and between those of entities of the Société Générale group in their roles and those of the Noteholders in the other hand.

**PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POJEDYNCZEJ EMISJI**
**SEKCJA A – WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA**
**Kod ISIN:** XS2846013600

**Emitent:** SG Issuer

Siedziba: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 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:** 31.05.2024

**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 Ostatecznych Warunkach, 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.

**Inwestor zamierza 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: 15, avenue Emile Reuter, L-2420 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.

Członkami Rady Dyrektorów są Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel oraz Francois Caralp (każdy zwany z osobna **Dyrektorem**, zaś łącznie **Radą Dyrektorów**).

Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel oraz Francois Caralp zajmują stanowiska kierownicze w grupie kapitałowej Société Générale wykonując obowiązki w pełnym wymiarze czasu pracy.

**JAKIE SĄ KLUCZOWE INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE EMITENTA?**
**Rachunek zysków i strat**

(w tys. EUR)	31 grudnia 2023 (zbadane)	31 grudnia 2022 (zbadane)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	15	590

**Bilans**

(w tys. EUR)	31 grudnia 2023	31 grudnia 2022
--------------	-----------------	-----------------

	(zbadane)	(zbadane)
Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) *	5 990	11 824
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	31/12/2023	31/12/2022
Obligacje zamienne na akcje (1)	48 000	48 000
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (2)	-42 010	-36 176
Razem	5 990	11 824

(1) ujmowane w pozycji Zobowiązania finansowe po koszcie zamortyzowanym, patrz nota 4.3 w sprawozdaniu finansowym za rok 2023 oraz w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

(2) ujmowane w bilansie.

#### Rachunek przepływów pieniężnych

(w tys. EUR)	31 grudnia 2023 (zbadane)	31 grudnia 2022 (zbadane)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	28 259	28 036
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	22 425	28 244
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 przysługiwać 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: XS2846013600 Liczba Obligacji: do 500.000

Waluta Produktu	PLN	Waluta Rozliczenia	PLN
Notowanie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Wartość Nominalna	100 PLN na obligację
Minimalna Inwestycja	50.000 PLN	Cena Emisyjna	100% Wartości Nominalnej
Termin Zapadalności	11.09.2029	Minimalna Wypłata	Nie, możliwa jest utrata całej zainwestowanej kwoty
Bariera Kapitałowa	70%	Bariera Wcześniejszego Wykupu	100%
Ostateczny Kupon	50,10%	Rodzaj Bariery Kapitałowej	Obserwowana tylko w Dniu Obserwacji Końcowej
Kupon Wcześniejszego Wykupu	5,10%		

Referencyjny Instrument Bazowy	Identyfikator	Właściwa Giełda	Waluta
VanEck Junior Gold Miners ETF	US92189F7915	NYSE Arca Exchange	USD

Niniejszy produkt jest zabezpieczonym instrumentem dłużnym Emitenta z ograniczonym regresem regulowanym przez prawo angielskie.

Niniejszy produkt stworzony został w celu zaoferowania warunkowego kuponu płatnego w terminie zapadalności. Możliwe jest automatyczne wcześniejsze wykupienie produktu na podstawie wcześniej określonych warunków. Jeżeli produkt nie został wykupiony wcześniej, zarówno kupon, jak i wypłata kapitału w terminie zapadalności

będą powiązane z wynikiem Referencyjnego Instrumentu Bazowego. Kapitał zainwestowany w produkt narażony będzie na pełne ryzyko.

#### **Automatyczny Wcześniejszy Wykup**

Jeżeli w jakimkolwiek Dniu Obserwacji Wcześniejszego Wykupu poziom Referencyjnego Instrumentu Bazowego jest równy lub wyższy od Bariery Wcześniejszego Wykupu, produkt zostanie wykupiony wcześniej i w Dniu Płatności Wcześniejszego Wykupu wypłacone zostanie 100% Wartości Nominalnej plus Kupon Wcześniejszego Wykupu pomnożony przez liczbę okresów, jakie upłynęły od utworzenia produktu.

Okres oznacza sześć miesięcy.

#### **Ostateczny Wykup**

O ile ten produkt nie został wykupiony wcześniej, w Terminie Zapadalności zostanie wypłacona kwota ostatecznego wykupu.

- Jeżeli Ostateczny Poziom Referencyjnego Instrumentu Bazowego jest równy lub wyższy niż Bariera Kapitałowa, wypłacone zostanie 100% Wartości Nominalnej plus Ostateczny Kupon.

- W przeciwnym razie zostanie wypłacony iloczyn kwoty Ostatecznego Poziomu Referencyjnego Instrumentu Bazowego i Wartości Nominalnej. W tym przypadku zostanie utracona część lub całość zainwestowanego kapitału.

#### **Dodatkowe informacje**

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

- Wartością Początkową Referencyjnego Instrumentu Bazowego jest jego wartość w Dniu Obserwacji Początkowej.

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

- Kupony wyrażane są jako procent Wartości Nominalnej.

- 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.

<b>Data Emisji</b>	06.09.2024
<b>Dzień Obserwacji Początkowej</b>	03.09.2024
<b>Dzień Obserwacji Końcowej</b>	04.09.2029
<b>Termin Zapadalności</b>	11.09.2029
<b>Dni Obserwacji Wcześniejszego Wykupu</b>	03.03.2025; 03.09.2025; 03.03.2026; 03.09.2026; 03.03.2027; 03.09.2027; 03.03.2028; 05.09.2028; 05.03.2029
<b>Dni Wypłaty Wcześniejszego Wykupu</b>	10.03.2025; 10.09.2025; 10.03.2026; 10.09.2026; 10.03.2027; 10.09.2027; 10.03.2028; 12.09.2028; 12.03.2029

#### **Zabezpieczone Obligacje :**

Oprócz Gwarancji udzielonej przez Gwaranta płatności należne z tytułu Obligacji będą zabezpieczone zastawem na aktywach zabezpieczających spełniającym następujące Kryteria Kwalifikowalności i Zasady Kwalifikowalności Zabezpieczeń:

<b>Kryteria Kwalifikowalności:</b>	<p>W skład aktywów zabezpieczających mogą wchodzić wszelkiego rodzaju papiery wartościowe o wartości weryfikowanej w ujęciu dziennym w tym, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• wszelkiego rodzaju udziałowe papiery wartościowe;</li> <li>• wszelkiego rodzaju obligacje i obligacje zamienne;</li> <li>• wszelkiego rodzaju udziały w funduszach, w tym udziały w funduszach wspólnego inwestowania, funduszach rynku nieruchomości i funduszach typu ETF; obligacje lub warranty;</li> <li>• listy zastawne oraz wszelkiego rodzaju zabezpieczone emisje Société Générale lub jakichkolwiek jednostek powiązanych, których aktywa zabezpieczające odpowiadają wymienionym powyżej kwalifikowalnym zabezpieczeniom.</li> </ul> <p>Niezabezpieczone emisje Société Générale lub jakichkolwiek jednostek powiązanych, takie jak udziałowe papiery wartościowe Société Générale lub niezabezpieczone instrumenty dłużne Société Générale, są wyłączone. Nie mają zastosowania żadne konkretne wytyczne dotyczące dywersyfikacji. Aktywa Zabezpieczające spełniające Kryteria Kwalifikowalności będą „<b>Kwalifikowalnymi Aktywami Zabezpieczającymi</b>”.</p>
<b>Zasady Kwalifikowalności Zabezpieczeń:</b>	Nie mają zastosowania.

#### **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, zabezpieczone, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta z ograniczonym regresem oraz będą traktowane co najmniej na równi (*pari passu*) z wszystkimi innymi niewykonanymi bezpośrednio, bezwarunkowymi, zabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta z ograniczonym regresem, 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 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 zdanej 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:**

Zostanie złożony wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

**Nie ma pewności, czy wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu zostanie zatwierdzony ze skutkiem w Dacie Emisji bądź czy zostanie w ogóle zatwierdzony.**

**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 31 maja 2024 roku (**Gwarancja**).

Zobowiązania z tytułu Gwarancji stanowią bezpośrednio, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Gwaranta traktowane jako zobowiązania uprzywilejowane preferencyjne, zgodnie z art. L. 613-30-3-1-3° 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, bezpośrednio, 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 zmniejszonych 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**

<i>(w mln EUR)</i>	I kw. 2024 r. (zbadane)	31 grudnia 2023 r. (zbadane)	I kw. 2023 r. (zbadane)	31 grudnia 2022 r. (zbadane)
Wynik odsetkowy (lub równoważny)	N/D	10 310	N/D	12 841
Wynik z tytułu opłat i prowizji	N/D	5 588	N/D	5 217
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(400)	(1 025)	(182)	(1 647)
Wynik z działalności operacyjnej	N/D	10 290	N/D	866
Wskaźnik wyników finansowych stosowany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym, np. zysk z działalności operacyjnej	1 265	6 580	1 432	9 161
Zysk lub strata netto (w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego zysk lub strata netto przypadające udziałowcom jednostki dominującej)	680	2,493	868	1 825

**Bilans**

<i>(w mld EUR)</i>	I kw. 2024 r. (zbadane)	31 grudnia 2023 r. (zbadane)	I kw. 2023 r. (zbadane)	31 grudnia 2022 r. (zbadane)	Wartość jako wynik ostatniego procesu przełomu i oceny nadzorczej (SREP)
Aktywa ogółem ( <i>Aktywa ogółem</i> )	1 590,561	1 554,045	1 553,6	1 484,90	N/D
Dług uprzywilejowany ( <i>Wyemitowane dłużne papiery wartościowe</i> )	166,617	160,506	137,5	133,18	N/D
Dług podporządkowany ( <i>Długi podporządkowane</i> )	15,798	15,894	16,782	15,95	N/D
Pożyczki i należności od klientów ( <i>Pożyczki i kredyty dla klientów po koszcie zamortyzowanym</i> )	459,254	485,449	494,32	506,64	N/D
Depozyty klientów ( <i>Depozyty klientów</i> )	530,947	541,677	536,2	530,76	N/D
Kapitał własny ogółem ( <i>Kapitał własny, podsuma kapitału, udział Grupy</i> )	67,342	65,975	68,46	66,97	N/D
Kredyty zagrożone (na podstawie wartości bilansowej netto) / Kredyty i należności ( <i>Wątpliwe pożyczki i kredyty</i> )	15,0	16,1	15,9	15,9	N/D
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) lub inny odpowiedni ostrożnościowy współczynnik adekwatności kapitałowej w zależności od emisji ( <i>Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1</i> )	13,2% <sup>(1)</sup>	13,1% <sup>(1)</sup>	13,5% <sup>(1)</sup>	13,5% <sup>(1)</sup>	10,22%**
Łączny współczynnik kapitałowy ( <i>Łączny współczynnik kapitałowy</i> )	18,7% <sup>(1)</sup>	18,2% <sup>(1)</sup>	19,4% <sup>(1)</sup>	19,4% <sup>(1)</sup>	N/D
Wskaźnik dźwigni obliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi	4,2% <sup>(1)</sup>	4,3% <sup>(1)</sup>	4,2% <sup>(1)</sup>	4,4% <sup>(1)</sup>	N/D

\*\*Uwzględniając połączone bufony regulacyjne, poziom wprowadzanego stopniowo współczynnika kapitału podstawowego Tier 1 (CET1), który spowodowałby uruchomienie mechanizmu Maksymalnej Kwoty do Podziału wyniósłby 10,22% na dzień 31 marca 2024 r.

(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 Terminie Zapadalności lub w wypadku, gdy Obligacje zostaną sprzedane przez inwestora przed terminem zapadalności.

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 lub 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.

Inwestor jest narażony na ryzyko, że wpływy z upłynięcia aktywów zabezpieczających nie będą wystarczające do pokrycia kwoty należnej z tytułu Obligacji, która jest równa ich wartości rynkowej (bez uwzględnienia niewykonania zobowiązania przez emitenta lub gwaranta). Taki niedobór może być spowodowany brakiem dywersyfikacji lub płynności aktywów zabezpieczających, błędą kalibracją, zmianą lub brakiem redukcji wartości mających zastosowanie do wyceny aktywów zabezpieczających, korelacją między wartością aktywów zabezpieczających i wiarygodnością kredytową emitenta lub gwaranta, zabezpieczeniem według wartości nominalnej lub podporządkowaniem płatności niektórych dostawców.

Inwestorzy narażeni są na ryzyko potencjału operacyjnego, doświadczenia oraz wypłacalności zarządzającego funduszem inwestycyjnym typu ETF, administratora funduszu, sponsora lub Agenta Dokonującego Wyliczeń.

Jako że fundusz inwestycyjny typu ETF jest powiązany z wynikiem instrumentów bazowych, inwestorzy są narażeni na ryzyko związane z wynikami tych instrumentów bazowych.

#### **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 16.08.2024 do 30.08.2024

**Cena Oferty:** Obligacje będą oferowane po Cenie Emisyjnej.

##### **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 Dacie 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 OFERUJĄCYM 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 sporządzony jest w celu dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym oraz 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 powiązanymi 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.

Société Générale pełnić będzie również rolę Agenta Zabezpieczenia oraz Agenta Wyceniającego Papiery Wartościowe w związku z Obligacjami.

Gdy zarządzający funduszem, którego jednostki lub akcje stanowią Instrument Bazowy, jest spółką zależną Société Générale S.A., i jeśli Société Générale dostarcza finansowanie funduszowi, którego jednostki lub akcje stanowią Instrument Bazowy, oraz może być kontrahentem transakcji pochodnej z funduszem, którego jednostki lub akcje stanowią Instrument Bazowy, mogą powstać konflikty pomiędzy interesami zarządzającego funduszem, którego jednostki lub akcje stanowią Instrument Bazowy, oraz interesami Société Générale występującego w tych rolach z jednej strony oraz pomiędzy interesami podmiotów z grupy Société Générale występujących w tych rolach oraz interesami Obligatariuszy z drugiej strony.