

Dated 05/05/2025

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS - The Certificates 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 Certificates or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Certificates or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMBVTHX8H127

Issue of up to 100 000 Certificates in an aggregate principal amount of PLN 100 000 000 due 29/05/2028 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 Certificates*" 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 Certificates described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 17 October 2024, 30 January 2025 and 1 April 2025 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 Certificates*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Certificates to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Certificates 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 Certificates 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 Certificates 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 Certificates 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 Certificates 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) and in the case of Non-Exempt Offers, on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- | | | | |
|----|-------|--|--|
| 1. | (i) | Series Number: | 300440EN/25.5 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Certificates become fungible: | Not Applicable |
| 2. | | Specified Currency: | PLN |
| 3. | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) | - Tranche: | up to 100 000 Certificates in an aggregate principal amount of PLN 100 000 000 |

- | | |
|---|---|
| (ii) - Series: | up to 100 000 Certificates in an aggregate principal amount of PLN 100 000 000 |
| 4. Issue Price: | PLN 1 000 per Certificate of PLN 1 000 Specified Denomination |
| 5. Specified Denomination(s): | PLN 1 000 |
| 6. (i) Issue Date:
(DD/MM/YYYY) | 27/05/2025 |
| (ii) Interest Commencement Date: | Issue Date |
| 7. Maturity Date:
(DD/MM/YYYY) | 29/05/2028 |
| 8. Governing law: | English law |
| 9. (i) Status of the Certificates: | Unsecured |
| (ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Certificates: | Not Applicable |
| (iii) Type of Structured Certificates : | Foreign Exchange Rate Linked Certificates |
| (iv) Reference of the Product: | The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Foreign Exchange Rate Linked Certificates
3.3.32 with Option 0 applicable, as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.
With Add-on relating to Structured Interest Amount applicable as per Condition 1.4.2 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae: the Structured Interest Amount of the Product: 3.3.2 |
| 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/Certificateholders' redemption option: | See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below. |

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

- | | |
|---|---|
| 13. Fixed Rate Certificate Provisions: | Not Applicable |
| 14. Floating Rate Certificate Provisions: | Not Applicable |
| 15. Structured Interest Certificate Provisions: | Applicable as per Condition 4.3 of the General Terms and Conditions |
| (i) Structured Interest Amount(s) | Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 6), the Issuer shall pay to the Certificateholders, for each Certificate, an amount determined by the Calculation Agent as follows: |

Scenario 1 :

If on Valuation Date(i), the Price(i) is higher than or equal to 0.9, then :

Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x 3.25%

Scenario 2 :

If on Valuation Date(i), the Price(i) is lower than 0.9, then :

Structured Interest Amount(i) = Specified Denomination x 3.25% x RangeAccrual(Schedule(i), LowerBound(i), UpperBound(i), Price(t))

Definitions relating to the Structured Interest Amount are set out in paragraph 25(ii)"Definitions relating to the Product".

- | | | |
|--|---|------------|
| (ii) Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY) | Interest Payment Date(i) (i from 1 to 6) : 27/11/2025; 27/05/2026; 27/11/2026; 28/05/2027; 29/11/2027; 29/05/2028 | |
| (iii) Business Day Convention : | Following Business Day Convention (unadjusted) | |
| (iv) Day Count Fraction : | Not | Applicable |
| (v) Business Centre(s): | Warsaw | |

16. **Zero Coupon Certificate Provisions:** Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17. **Redemption at the option of the Issuer:** Not Applicable
18. **Redemption at the option of the Certificateholders:** Not Applicable
19. **Automatic Early Redemption:** Applicable as per Condition 6.1.3.2 of the General Terms and Conditions
- (i) **Automatic Early Redemption Amount(s) :** Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Certificates on the Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 5) in accordance with the following provisions in respect of each Certificate :
- Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x 100%

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

- | | | |
|---|---|--|
| (ii) Automatic Early Redemption Dates:(DD/MM/YYYY) | Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 5) : 27/11/2025 ; 27/05/2026 ; 27/11/2026 ; 28/05/2027 ; 29/11/2027 | |
| (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 5), the Price(i) is higher than or equal to 0.9. | |
20. **Final Redemption Amount :** Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Certificates on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Certificate:
- Final Redemption Amount = Specified Denomination x 100%

- 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:** Not Applicable
23. (i) **Redemption in respect of Non Eligible Notes:** Early Redemption or Monetisation until the Maturity Date
Redemption for Tax Event, Special Tax Event, Regulatory Event, Force Majeure Event, Administrator Benchmark Event or Event of Default : Early Redemption Amount : Market Value
(ii) **Redemption in respect of Eligible Notes: Redemption for Tax Event, Special Tax Event, MREL Disqualification Event; Amounts Due in case of Bail-In of Eligible Notes** Not Applicable

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

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

Foreign Exchange Rate	Price Source	Substitute Price Source	Valuation Time
USDCHF	BFIX Bloomberg Page	No Substitute Price Source	10am NY Time

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply :
Additional Terms and Conditions for Foreign Exchange Rate Linked Certificates
- (iv) **Credit Linked Certificates Provisions:** Not Applicable
- (v) **Bond Linked Certificates 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):** 22/05/2025
- Valuation Date(i): (i from 1 to 6)** 24/11/2025; 22/05/2026; 24/11/2026; 24/05/2027; 24/11/2027; 24/05/2028
- Schedule(i): (i from 1 to 6)** means all the Daily Valuation Date(t) from and including Valuation Date(i-1) to and excluding Valuation Date(i).
- Daily Valuation Date(t) :** means each Scheduled Trading Day that is not a Disrupted Day from and including the Valuation Date(0) to and excluding the Valuation Date(6).
- Daily Schedule :** means all the Daily Valuation Date(t).

- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
- S(i)**
(i from 0 to 6) means in respect of any Valuation Date(i), the Closing Price of the Underlying.
- RangeAccrual(Schedule(i), LowerBound(i), UpperBound(i), Price(t))**
(i from 1 to 6)
(t within Daily Schedule) means in respect of Schedule(i), the Ratio $n(i) / N(i)$, where:
n(i) means the number of Daily Valuation Date(t) within Schedule(i) for which Price(t) is higher than or equal to LowerBound(i) and is lower than or equal to UpperBound(i), and:
N(i) means the total number of Daily Valuation Date(t) within Schedule(i).
- Price(i)**
(i from 1 to 6) means S(i).
- S(t)**
(t within Daily Schedule) means in respect of any Daily Valuation Date(t), the Closing Price of the Underlying.
- Price(t)**
(t within Daily Schedule) means S(t).
- LowerBound(i)**
(i from 1 to 6) 0.8
- UpperBound(i)**
(i from 1 to 6) 0.9

PROVISIONS RELATING TO SECURED CERTIFICATES

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

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE CERTIFICATES

27. **Provisions applicable to payment date(s):**
- **Payment Business Day:** Following Payment Business Day
 - **Financial Centre(s):** Warsaw
28. **Form of the Certificates:**
- (i) **Form:** Non-US Registered Global Note registered in the name of a nominee for a common depositary for Euroclear and Clearstream
 - (ii) **New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes):** No
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 Certificates Provisions:** Not Applicable
32. **Instalment Certificates Provisions:** Not Applicable
33. **Masse:** Not Applicable
34. **Dual Currency Certificate 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 Certificates Provisions: | 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 Certificates to be listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange.
- (ii) **Admission to trading:** Application will be made for the Certificates to be admitted to trading on the Euro MTF of the Luxembourg 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 Certificates 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 Certificates to be listed on SIX Swiss Exchange:** Not Applicable

2. RATINGS

The Certificates 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 Certificates 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 Certificates and Calculation Agent of the Certificates.

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 Certificateholders 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 Certificates or possession of non public information in relation with them) and those of the Certificateholders. 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 Certificateholders.

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 Certificates 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 Certificates only*)

Not Applicable

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

Not Applicable

7. PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT

- (i) **PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF**

INVESTMENT (*Structured Certificates only*)

The value of the Certificates, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Certificateholder, 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 Certificates is linked to the positive or negative performance of the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument is a predefined barrier performance.

During the lifetime of the Certificates, the market value of these Certificates 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 Certificates only*)

Not Applicable

8. OPERATIONAL INFORMATION

- (i) **Security identification code(s):**
 - **ISIN Code:** XS2878490288
 - **Common Code:** 287849028
- (ii) **Clearing System(s):** Euroclear Bank S.A/N.V. (**Euroclear**) / Clearstream Banking *société anonyme* (**Clearstream**)
- (iii) **Delivery of the Certificates:** 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 Certificates:** 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 Certificates are capable of meeting them the Certificates 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 Certificates 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 commissions and concessions:** Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 1.20% per annum (calculated on the basis of the maximum term of the Certificates) of the nominal amount of Certificates 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 Certificates 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
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA
ul. Puławska 15 02-515 Warszawa
- **General Consent/ Other conditions to consent:** Not Applicable
- (v) **U.S. federal income tax considerations:** The Certificates are not Specified Certificates for purposes of Section 871(m) Regulations.
- (vi) **- Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not Applicable
- **Prohibition of Sales to EEA Non Retail Clients:** Applicable
- (vii) **- Prohibition of Sales to UK Retail Investors:** Applicable
- **Prohibition of Sales to UK Non Retail Clients:** Applicable
- (viii) **Prohibition of Sales to Swiss Non Retail Clients:** Applicable

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- **Non-Exempt Offer Jurisdiction(s):** Poland
- **Offer Period:** From 07/05/2025 to 22/05/2025
- **Offer Price:** The Certificates will be offered at the Issue Price.
- **Conditions to which the offer is subject:** Offers of the Certificates 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 Certificates 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 Certificates.
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 Certificates.
- **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 25 000 (i.e. 25 Certificates)

- **Details of the method and time limits for paying up and delivering the Certificates:** The Certificates will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Certificates will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Certificates 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 Certificates must be paid by the Certificateholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall have any obligation in relation thereto; in that respect, Certificateholders 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 Certificates:** PLN 25 000 (i.e. 25 Certificates)
- **Minimum trading:** PLN 1 000 (i.e. 1 Certificates)

12. PUBLIC OFFERS IN SWITZERLAND

Not Applicable

13. EU BENCHMARKS REGULATION

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

such that the relevant Administrator is not currently required to obtain authorisation or registration.

Benchmark	Administrator	Register
USDCHF	Bloomberg Index Services Limited	Does not appear and non-exempted

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

ISIN code: XS2878490288

Issuer : SG Issuer

Domicile: 10, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, 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 Certificates (the **Certificates**) should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor.

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

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

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: 10, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, 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 Certificates, without any guarantee or compensation.

SECTION C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE SECURITIES?

ISIN Code : XS2878490288 Number of Certificates : up to 100 000

Product Currency	PLN	Settlement Currency	PLN
Listing	Euro MTF Luxembourg	Nominal Value	PLN 1,000 per Certificate
Minimum Investment	PLN 25,000	Issue Price	PLN 1,000 per Certificate
Maturity Date	29/05/2028	Minimum Reimbursement	100 % of the Nominal Value at maturity only
Full Coupon	3.25%	Early Redemption Barrier	0.9 USDCHF
Lower Range Barrier (in USDCHF)	0.8	Upper Range Barrier (in USDCHF)	0.9
Reference Rate	Relevant Screen Page		Fixing Time
USDCHF Spot Exchange Rate	BFX Bloomberg Page		10am NY Time

This product is a certificate governed by English law.

The objective of the product is to provide a periodic coupon, which is conditional on the level of the Reference

Rate. It is possible for the product to be automatically redeemed early based on pre-defined conditions. The product provides full capital protection at maturity only.

Coupon

Provided that the product has not been previously redeemed early:

At the end of each Observation Period, if the level of the Reference Rate is below the Upper Range Barrier, you will receive the Full Coupon multiplied by the ratio (n/N) .

Where:

- n is the number of business days within the corresponding Observation Period in which the level of the Reference Rate is observed at or below the Upper Range Barrier and at or above the Lower Range Barrier.
- N is the total number of business days within the same Observation Period.

Otherwise, you will receive the Full Coupon.

An Observation Period corresponds to six months and extends from (and including) a Valuation Date to (and excluding) the following Valuation Date. There are six Observation Periods.

Automatic Early Redemption:

On any Early Redemption Observation Date, if the level of the Reference Rate is at or above the Early Redemption Barrier, the product will be redeemed early and you will receive 100% of the Nominal Value.

Final Redemption:

On the Maturity Date if the product has not been redeemed early, you will receive 100% of the Nominal Value.

Additional Information:

- The level of the Reference Rate is observed daily on the Relevant Screen Page at the Fixing Time.
- Coupons are expressed as a percentage of the Nominal Value.
- Coupons are paid on the Coupon Payment Dates corresponding to each Observation Period.
- 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.

Issue date	27/05/2025
Valuation Dates (0 to 6)	22/05/2025; 24/11/2025; 22/05/2026; 24/11/2026; 24/05/2027; 24/11/2027; 24/05/2028
Coupon Payment Dates	27/11/2025; 27/05/2026; 27/11/2026; 28/05/2027; 29/11/2027; 29/05/2028
Early Redemption Observation Dates	24/11/2025; 22/05/2026; 24/11/2026; 24/05/2027; 24/11/2027
Early Redemption Payment Dates	27/11/2025; 27/05/2026; 27/11/2026; 28/05/2027; 29/11/2027
Maturity Date	29/05/2028

Waiver of Set-off rights

The Certificateholders waive any right of set-off, compensation and retention in relation to the Certificates, 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 Certificateholders may bring their action before any other competent court.

Ranking:

The Certificates 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 Certificateholder 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 Certificates 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 Certificates 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 Certificates, 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 Certificates to be admitted to trading on the Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange.

There can be no assurance that the listing and trading of the Certificates 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 Certificates are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the **Guarantor**) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 31/05/2024 (the **Guarantee**).

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

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

Description of the Guarantor:

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

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

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

Country of incorporation: France.

Legal entity identifier(LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

Key financial information on the Guarantor:

Income statement

(in million EUR)	31/12/2024 (audited)	31/12/2023 (audited)
Net interest income (or equivalent)	9,892	10,310
Net fee and commission income	6,226	5,588
Net impairment loss on financial assets	(1,530)	(1,025)
Net trading income	10,975	10,290
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	8,316	6,580
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	4,200	2,493

Balance sheet

(in billion EUR)	31/12/2024 (audited)	31/12/2023 (audited)	Value as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP)
Total assets (Total Assets)	1,573.5	1,554.0	N/A
Senior debt (Debt securities issued)	162.2	160.5	N/A
Subordinated debt (Subordinated debts)	17.0	15.9	N/A
Loans and receivables to customers (Customer loans at amortised cost)	454.6	485.4	N/A
Deposits from customers (Customer deposits)	531.7	541.7	N/A
Total equity (Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share)	70.3	66.0	N/A
Non-performing loans (based on net carrying amount / Loans and receivables) (Doubtful loans)	14.4	16.1	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)	13.3% ⁽¹⁾	13.1% ⁽¹⁾	10.24%**
Total capital ratio (Total capital ratio)	18.9% ⁽¹⁾	18.2% ⁽¹⁾	N/A
Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework	4.3% ⁽¹⁾	4.3% ⁽¹⁾	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 10.24% as of 31/12/2024.

⁽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?

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

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

Certificates 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 Certificates 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 Certificates and thus to total or partial loss of the amount invested.

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

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

The performance of foreign exchange rate(s) is dependent on the supply and demand for the relevant currencies, which are subject to economic and political factors. Such factors could have a negative impact on the performance of the foreign exchange rate(s) and consequently on the value of the Certificates. Foreign exchange rate(s) risks can be expected to intensify in periods of financial turmoil.

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

UNDER WHICH CONDITIONS AND TIMETABLE CAN I INVEST IN THIS SECURITIES?**DESCRIPTION OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:**

Non Exempted Offer Jurisdiction(s): Poland

Offer Period: From 07/05/2025 to 22/05/2025

Offer Price: The Certificates will be offered at the Issue Price.

Conditions to which the offer is subject:

Offers of the Certificates 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 Certificates 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 Certificates.

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: PLN 1 000 per Certificate of PLN 1 000 Specified Denomination

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 Certificates.

Reasons for the offer and use of proceeds:

The net proceeds from each issue of Certificates 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 Certificates 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 Certificates and Calculation Agent of the Certificates.

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 Certificateholders 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 Certificates or possession of non public information in relation with them) and those of the Certificateholders. 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 Certificateholders.

PODSUMOWANIE DOTYCZĄCE POJEDYNCZEJ EMISJI**SEKCJA A – WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA**

Kod ISIN: XS2878490288**Emitent: SG Issuer**

Siedziba: 10, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luksemburg

Numer telefonu: + 352 27 85 44 40

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 549300QNMDVBVTHX8H127

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 Certyfikaty (**Certyfikaty**) powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu Podstawowego.

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 Certyfikaty.

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: 10, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luksemburg

Forma prawna: publiczna spółka akcyjna (société anonyme)

Identyfikator podmiotu prawnego (LEI): 549300QNMDVBVTHX8H127

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 Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris,

Estelle 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 r. (zbadane)	31 grudnia 2022 r. (zbadane)
Zysk/strata z działalności operacyjnej	15	590

Bilans

(w tys. EUR)	31 grudnia 2023 (zbadane)	31 grudnia 2022 (zbadane)
Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne) *	5 990	11 824
Wskaźnik kapitału obrotowego (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	N/A	N/A
Stosunek kapitału obcego do kapitału własnego (zobowiązania ogółem/kapitał własny ogółem)	N/A	N/A
Wskaźnik zdolności spłaty odsetek (dochód z działalności operacyjnej/koszty z tytułu odsetek)	N/A	N/A

* 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 Certyfikatów strukturyzowanych Société Générale, bez gwarancji lub odszkodowania.

SEKCJA C. KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

JAKIE SĄ GŁÓWNE CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?

Kod ISIN: XS2878490288 Liczba Certyfikatów: do 100 000

Waluta Produktu	PLN	Waluta Rozliczenia	PLN
Notowanie	Euro MTF Luxembourg	Wartość Nominalna	1 000 PLN na Certyfikat
Minimalna	25 000 PLN	Cena Emisyjna	1 000 PLN na Certyfikat

Inwestycja			
Termin Zapadalności	29.05.2028	Minimalna Wyplata	100 % Wartości Nominalnej wyłącznie w Terminie Zapadalności
Kupon Pełny	3.25%	Bariera Wcześniejszego Wykupu (kurs USD/CHF)	0.9
Dolna Granica Przedziału (kurs USD/CHF)	0.8	Górna Granica Przedziału (kurs USD/CHF)	0.9
Stopa Referencyjna		Odpowiednia Strona Ekranu	Godzina Fixingu
Bieżący kurs spot USD/CHF		Strona BFIX w serwisie Bloomberg	Godz. 10:00 czasu nowojorskiego

Ten produkt jest certyfikatem regulowanym przez prawo angielskie.

Celem produktu jest zaoferowanie okresowych wypłat kuponu uzależnionych od wartości Stopy Referencyjnej. Możliwe jest automatyczne wcześniejsze wykupienie produktu na podstawie wcześniej określonych warunków. Produkt zapewnia pełną ochronę kapitału wyłącznie w terminie zapadalności.

Kupon

Pod warunkiem, że produkt nie został wcześniej wykupiony:

Na koniec każdego Okresu Badania, jeżeli poziom Stopy Referencyjnej będzie poniżej Górnej Granicy Przedziału, zostanie wypłacony Pełny Kupon pomnożony przez współczynnik (n/N),

gdzie:

- n oznacza liczbę dni roboczych w danym Okresie Badania, w których Stopę Referencyjną zaobserwowano na poziomie równym Górnej Granicy Przedziału lub niższym oraz równym Dolnej Granicy Przedziału lub wyższym;
- N oznacza całkowitą liczbę dni roboczych w tym samym Okresie Badania.

W przeciwnym razie wypłacony zostanie Pełny Kupon.

Okres Badania obejmuje sześć miesięcy i rozpoczyna się w Dniu Wyceny (włącznie), a kończy się w kolejnym Dniu Wyceny (z wyłączeniem tego dnia). Występuje sześć Okresów Badania.

Automatyczny Wcześniejszy Wykup:

Jeżeli w dowolnym Dniu Badania Wcześniejszego Wykupu poziom Stopy Referencyjnej będzie równy Barierze Wcześniejszego Wykupu lub wyższy, produkt zostanie wykupiony przed terminem i zostanie wypłacone 100% Wartości Nominalnej.

Ostateczny Wykup:

W Dniu Zapadalności, jeżeli produkt nie został wykupiony wcześniej, zostanie wypłacone 100% Wartości Nominalnej.

Dodatkowe informacje:

- Poziom Stopy Referencyjnej jest obserwowany codziennie na Odpowiedniej Stronie Ekranu o wyznaczonej Godzinie Fixingu.
- Kupony wyrażane są jako procent Wartości Nominalnej.
- Kupony wypłacane są w Dniach Płatności Kuponu przypisanych do poszczególnych Okresów Badania.
- Zdarzenia nadzwyczajne mogą prowadzić do zmian warunków produktu lub jego wcześniejszego zakończenia i mogą skutkować stratą z inwestycji.
- Produkt jest dostępny w ramach oferty publicznej w okresie obowiązywania oferty w następującej jurysdykcji (następujących jurysdykcjach): Polska.

Dzień Emisji	27/05/2025
Daty Wyceny (od 0 do 6)	22/05/2025; 24/11/2025; 22/05/2026; 24/11/2026; 24/05/2027; 24/11/2027; 24/05/2028
Daty Płatności Kuponu	27/11/2025; 27/05/2026; 27/11/2026; 28/05/2027; 29/11/2027; 29/05/2028
Dzień Badania Wcześniejszego Wykupu	24/11/2025; 22/05/2026; 24/11/2026; 24/05/2027; 24/11/2027
Dzień Płatności Wcześniejszego Wykupu	27/11/2025; 27/05/2026; 27/11/2026; 28/05/2027; 29/11/2027
Termin Zapadalności	29/05/2028

Rezygnacja z praw do potrącenia:

Posiadacze Certyfikatów rezygnują z prawa do potrącenia, odszkodowania i zatrzymania w związku z Certyfikatami, 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 Posiadacze Certyfikatów mogą wnieść pozew do dowolnego właściwego sądu.

Ranking:

Certyfikaty będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta oraz będą traktowane co najmniej na równi (*pari passu*) z wszystkimi innymi niewykonanymi bezpośrednimi, bezwarunkowymi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, obecnymi i przyszłymi.

Posiadacz Certyfikatów 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 zaliczanych do wskaźnika LMEE, Certyfikaty 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 Certyfikatów bądź też zmiany harmonogramu lub kwoty odsetek.

OGRANICZENIA DOTYCZĄCE SWOBODNEJ ZBYWALNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH:

Nie dotyczy. Nie występują żadne ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności Certyfikatów, 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:**

Zostanie złożony wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Certyfikatów do obrotu na Wielostronnej Platformie Obrotu Euro Giełdy Papierów Wartościowych w Luksemburgu.

Nie ma pewności, czy wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Certyfikatów 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:**

Certyfikaty są bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez Société Générale (**Gwarant**) na podstawie gwarancji podlegającej prawu francuskiemu udzielonej w dniu 31/05/2024 roku (**Gwarancja**).

Zobowiązania z tytułu Gwarancji stanowią bezpośrednie, 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)	31.12.2024 (zbadane)	31.12.2023 (zbadane)
Wynik odsetkowy netto (lub równoważny)	9,892	10,310
Wynik netto z tytułu opłat i prowizji	6,226	5,588
Wynik netto z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(1,530)	(1,025)
Wynik netto z działalności operacyjnej	10,975	10,290
Wskaźnik wyników finansowych stosowany przez emitenta w sprawozdaniu finansowym, np. zysk z działalności operacyjnej	8,316	6,580
Zysk lub strata netto (w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego zysk lub strata netto przypadające udziałowcom jednostki dominującej)	4,200	2,493

Bilans

(w mld EUR)	31.12.2024 (zbadane)	31.12.2023 (zbadane)	Wartość jako wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej (SREP)
Aktywa ogółem (Aktywa ogółem)	1,573.5	1,554.0	N/A
Dług uprzywilejowany (Wyemitowane dłużne papiery wartościowe)	162.2	160.5	N/A
Dług podporządkowany (Długi podporządkowane)	17.0	15.9	N/A
Pożyczki i należności od klientów (Pożyczki i kredyty dla klientów po koszcie zamortyzowanym)	454.6	485.4	N/A
Depozyty klientów (Depozyty klientów)	531.7	541.7	N/A
Kapitał własny ogółem (Kapitał własny, podsuma kapitału, udział Grupy)	70.3	66.0	N/A
Kredyty zagrożone (na podstawie wartości bilansowej netto / Kredyty i należności) (Wątpliwe pożyczki i kredyty)	14.4	16.1	N/A
Wskaźnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) lub inny odpowiedni ostrożnościowy współczynnik adekwatności kapitałowej w zależności od emisji (Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1)	13.3% ⁽¹⁾	13.1% ⁽¹⁾	10.24%**
Łączny współczynnik kapitałowy (Łączny współczynnik kapitałowy)	18.9% ⁽¹⁾	18.2% ⁽¹⁾	N/A
Wskaźnik dźwigni obliczony zgodnie z obowiązującymi ramami regulacyjnymi	4.3% ⁽¹⁾	4.3% ⁽¹⁾	N/A

** Biorąc pod uwagę łączne bufor regulacyjne, wprowadzany etapowo poziom współczynnika CET1, który uruchomiłby mechanizm Maksymalnej Kwoty Dystrybucyjnej (MDA), wyniósłby 10,24% na dzień 30.12.2024 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 przysługuje im regres do Emitenta w wypadku braku zapłaty ze strony Emitenta.

JAKIE SĄ KLUCZOWE RODZAJE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH?

Sprzedaż Certyfikatów przed planowym terminem zapadalności prowadzi do utraty pełnej ochrony zainwestowanej kwoty.

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.

Certyfikaty 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 Certyfikatów zależy od zmian 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 Certyfikatów 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 przy zastosowaniu mechanizmów 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.

Wyniki kursu walutowego/kursów walutowych zależą od podaży i popytu na odpowiednie waluty, które podlegają czynnikom gospodarczym i politycznym. Takie czynniki mogą mieć negatywny wpływ na wyniki kursu walutowego/kursów walutowych, a w konsekwencji na wartość Certyfikatów. Można oczekiwać, że ryzyko kursowe nasili się /ryzyka kursowe nasila się w okresach zawirowań na rynkach finansowych.

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 07/05/2025 do 22/05/2025

Cena Oferty: Certyfikaty będą oferowane po Cenie Emisyjnej.

Warunki jakim podlega oferta: Oferty Certyfikatów 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 Certyfikatów 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 Certyfikaty 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: PLN 1 000 za Certyfikaty o Określonym Nominalie PLN 1 000

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 OSOBĄ WNIOSKUJĄCĄ 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).
Prawo właściwe: prawo francuskie
Kraj utworzenia: Francja.

DLACZEGO DANY PROSPEKT JEST SPORZADZANY?

Niniejszy prospekt sporządzany jest w celu przeprowadzenia oferty publicznej Certyfikatów.

Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych: Wpływy pieniężne netto z każdej emisji Certyfikatów 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 przejścia 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 Certyfikatów 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 Certyfikatów oraz rolę Agenta ds. Obliczeń dla Certyfikatów.

Nie można wykluczyć możliwości wystąpienia konfliktów interesów pomiędzy różnymi rolami Société Générale z jednej strony oraz pomiędzy rolami Société Générale a rolami Posiadaczy Certyfikatów 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 Certyfikatów lub w związku z posiadaniem w związku z tymi relacjami nieujawnionych powszechnie informacji), a interesami Posiadaczy Certyfikatów. 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 Posiadaczy Certyfikatów.