

MIFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, **MiFID II**) MiFID II; (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the determination of the appropriate channels for distribution of the Notes to retail clients has been made and is available on the website <https://regulatory.sgmarkets.com/#/mifid2/emt>, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a distributor) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

UK MiFIR product governance / Professional investors and ECPs only target market – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (COBS), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (**UK MiFIR**); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a distributor) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the **UK MiFIR Product Governance Rules**) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Dated 20/09/2021

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

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

Issue of up to 16 670 Notes in an aggregate principal amount of HUF 5 001 000 000 Notes due 21/10/2026

**Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale
under the
Debt Instruments Issuance Programme**

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 4 June 2021, which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the **Prospectus Regulation**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of

Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading “*General Terms and Conditions of the English Law Notes*”, such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an Interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

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

1. (i) **Series Number:** 229937EN/21.10
(ii) **Tranche Number:** 1
(iii) **Date on which the Notes become fungible:** Not Applicable
2. **Specified Currency:** HUF
3. **Aggregate Nominal Amount:**
 - (i) **- Tranche:** up to 16 670 Notes in an aggregate principal amount of HUF 5 001 000 000
 - (ii) **- Series:** up to 16 670 Notes in an aggregate principal amount of HUF 5 001 000 000
4. **Issue Price:** HUF 300 000 per Note of HUF 300 000 Specified Denomination
5. **Specified Denomination(s):** HUF 300 000
6. (i) **Issue Date:** 21/10/2021
(DD/MM/YYYY)
(ii) **Interest Commencement Date:** Not Applicable
7. **Maturity Date:** 21/10/2026
(DD/MM/YYYY)
8. **Governing law:** English law
9. (i) **Status of the Notes:** Unsecured
(ii) **Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:** Not Applicable
(iii) **Type of Structured Notes:** SGI Index Linked Notes

The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for SGI Index Linked Notes
- (iv) **Reference of the Product** 3.2.5 as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
10. **Interest Basis:** See section “PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE” below.
11. **Redemption/Payment Basis:** See section “PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION” below.

- | | | |
|-----|---|--|
| 12. | Issuer's/Noteholders' redemption option: | See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below. |
|-----|---|--|

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

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

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

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

Scenario 1:

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

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

Scenario 2:

If on Valuation Date(1), Performance(1) is lower than 0% , then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + Max(-1.5%;Performance(1))]

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

- | | | |
|-----|---|--|
| 21. | Physical Delivery Provisions: | Not Applicable |
| 22. | Trigger redemption at the option of the Issuer: | Applicable as per Condition 6.4.1.2 of the General Terms and Conditions |
| | - Outstanding Amount Trigger Level: | 10% of the Aggregate Nominal Amount |
| 23. | Redemption for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default | Early Redemption or Monetisation until the Maturity Date
Early Redemption Amount : Market Value |

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

- | | | |
|-----|---------------------------|---------------------------------------|
| 24. | (i) Underlying(s): | The following Index as defined below: |
|-----|---------------------------|---------------------------------------|

Index Name	Bloomberg Ticker	Index Calculation	Index Sponsor	Exchange	Website
------------	------------------	-------------------	---------------	----------	---------

Agent					
SG Rise Of The Robots VT 9 Index	SGMDROBT	Stoxx	SGI-S	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	sgi.sgmarkets.com

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for SGI Index Linked Notes
- (iv) **Other information relating to the Underlying(s):** Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available information.

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.
- (v) **Credit Linked Notes Provisions:** Not Applicable
- (vi) **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):** 07/10/2021
(DD/MM/YYYY)
- Valuation Date(i) (i = 1)** 07/10/2026
(DD/MM/YYYY)
- (ii) **Definitions relating to the Product:** Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
- Performance(i)** means $(S(i) / S(0)) - 100\%$
(i = 1)
- S(i)** means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of
(i from 0 to 1) the Underlying

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

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

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

27. **Provisions applicable to payment date(s):**

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

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

- | | | |
|-------|---|----------------|
| (i) | Listing: | None |
| (ii) | Admission to trading: | Not Applicable |
| (iii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable |
| (iv) | Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange: | Not Applicable |

2. RATINGS

The Notes to be issued have not been rated.

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

Save for fees, if any, payable to the Dealer, and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes, Calculation Agent of the Notes and sponsor or adviser of the underlying index.

The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded.

Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Notes or possession of non public information in relation with them) and those of the Noteholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Noteholders.

4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Reasons for the offer and use of proceeds: | The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable |

5. INDICATION OF YIELD (*Fixed Rate Notes only*)

Not Applicable

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

Not Applicable

7. PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT
(i) PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT
(Structured Notes only)

The value of the Notes and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).

The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of an amount which depends on the performance of the underlying instrument.. Performance of the underlying instrument can be leveraged and/or floored.

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

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

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

Not Applicable

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

- ISIN code: XS2347981974

- Common code: 234798197

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

(iii) Delivery of the Notes: Delivery against payment

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

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

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

(vii) Address and contact details of Société Générale for all Société Générale
Tour Société Générale

administrative
communications relating to
the Notes:

17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
Email: clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
- (ii) **Total commission and concession:** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers.
- Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 1.2% per annum (calculated on the basis of the term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).
- (iii) **TEFRA rules:** Not Applicable
- (iv) **Non-exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the Non-exempt Offer jurisdiction(s) (**Non-exempt Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Terms and Conditions of the Offer" below.
- **Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:** Applicable / OTP Bank Nyrt.
1051 Budapest, Nádor utca 16.
- **General Consent/ Other conditions to consent:** Not Applicable
- (v) **U.S. federal income tax considerations:** The Notes are not Specified Notes for purposes of the Section 871(m) Regulations.
- (vi) **Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:** Not Applicable
- (vii) **Prohibition of Sales to UK Retail Investors:** Applicable

10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- **Non-exempt Offer Jurisdiction(s):** Hungary
- **Offer Period:** From 22/09/2021 to 06/10/2021
- **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, provided that the Offer Period may not be shorter than three Business Days.

	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 : HUF 300 000 (i.e. 1 Note)
- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes:	The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.
- Manner and date in which results of the offer are to be made public:	Publication on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation.
- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:	Not Applicable
- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries:	Not Applicable
- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	Not Applicable
- Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of the Notes must be paid by the Noteholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall have any obligation in relation thereto; in that respect, Noteholders shall consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to their own situation. Punctual costs (entry costs), recurrent costs and potential anticipated exit penalties may have an impact on the return the investor may obtain from his investment.

11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum investment in the Notes: HUF 300 000 (i.e. 1 Note)
- Minimum trading: HUF 300 000 (i.e. 1 Note)
- Underlying Disclaimer:

The SG Rise Of The Robots VT 9 Index (the “**Index**”) is calculated and maintained by STOXX Limited, Zurich Switzerland, specifically for SG. Index calculation and dissemination is susceptible to errors, interruptions and delays.

12. PUBLIC OFFERS IN SWITZERLAND

Not Applicable

13. EU BENCHMARK REGULATION

Benchmark: Applicable

Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the relevant Benchmark which is provided by the relevant Administrator, as specified in the table below.

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

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

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

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

Benchmark	Administrator	Register
SG Rise Of The Robots VT 9 Index	Société Générale	Appears

SG Rise Of The Robots VT 9 Index (Excess Return - USD)

Index Rules

Version as of 21st June 2018

1. Index Summary Description:

1.1. Index description

The SG Rise Of The Robots VT 9 Index (USD - Excess Return) (the “**Index**”) is designed to produce a better risk return ratio than a basket that is long of the SG Rise Of Robots Index(USD – Net Total Return).

The Index is calculated and published by Stoxx Limited (the “**Index Calculation Agent**”), and is sponsored by Société Générale (the “**Index Sponsor**”).

Main Characteristics

Bloomberg ticker:	SGMDROBT <Index>
Type of Return:	Excess Return
Calculation Frequency:	Daily
Publication Time:	End of Day
Index Launch Date:	TBD
Currency:	USD
Fees and Costs:	As specified under the “Index Fees and Costs” section below
Asset Class:	Equity
Index Components:	Equity Instrument, Underlying Index and Market Data

1.2. Mechanism

1.1.1 Index Composition

The Index is composed of a hypothetical basket that is long of the SG Rise Of Robots Index (USD – Net Total Return).

1.1.2 Daily “Vol Target” Mechanism

The Index is constructed pursuant to a daily Vol Target process where the deemed exposure of the Index to the Subindex (the “**Exposure**”) is based on a formula using the following input parameters:

- (i) the short term historical volatility of the Subindex (the “**Realized Volatility**”) ;
- (ii) a target volatility of 9% (the “**Target Volatility**”) ; and
- (iii) the historical volatility of the Index itself;

such that, in most cases, when the short-term historical volatility of the Subindex increases, the deemed exposure to the Subindex decreases, and when the short-term historical volatility of the Subindex decreases, the deemed exposure to the Subindex increases.

The Exposure is capped at 150% of the Index Level and can be as low as 0%.

If the Exposure is less than 100%, a percentage of the Index’s level is deemed invested in the Subindex in an amount equal to the product of (i) the Exposure and (ii) the Index Level.

1.3. Index Fees and Costs

The Index is calculated net of the following fees and costs:

Synthetic Dividend	means 1.5% p.a.
Liquidity Spread	Means 0.50% p.a
Replication Costs:	As per Appendix 1 under RC(i).
Transaction Costs:	As per Appendix 1 under C(i).

1.4. Information available on the SGI website

The Index is computed and maintained pursuant to these Index Rules which incorporate by reference the SGI Indices Global Methodology (version dated 16 January 2017, as supplemented, amended and restated or replaced from time to time, the “**SGI Global Methodology**”). The SGI Global Methodology is published on the SGI website under the link “SGI Cross Asset Methodology” at <https://sgi.sgmarkets.com>. These Index Rules should be read together with the SGI Global Methodology.

Capitalized terms used but not defined herein shall have the respective meanings ascribed to such terms in the SGI Global Methodology.

In the event of any inconsistency between the SGI Global Methodology and the Index Rules, for purposes of the Index, the Index Rules will prevail.

The SGI Global Methodology notably includes important events applicable in respect of the Index Components selected in section 1.1 above.

The SGI Global Methodology is expected to be updated and revised from time to time where necessary or desirable, pursuant to legal developments and for the purpose of technical improvement. The Index Sponsor may also act in good faith and a commercially reasonable manner to amend the SGI Global Methodology in order to cure ambiguities, errors and omissions, if any, thereunder. SGI Global Methodology subsequently updated and revised shall be approved in accordance with the Index Sponsor’s internal index procedures and published on the SGI website under the link “SGI Cross Asset Methodology” at <https://sgi.sgmarkets.com> and shall, upon such publication, apply to the Index and these Index Rules.

The Index levels (including performance and volatility of the Index), further Index data and important disclaimers relating to the Index are available by entering the ticker (i.e. SGMDROBT) in the index research field of the SGI website <https://sgi.sgmarkets.com>.

2. Index Rules:

2.1 Terms and definitions relating to the dates:

ACT(t-1,t)	means the number of calendar days between the Calculation Date (t-1) (included) and the Calculation Date (t) (excluded).
Calculation Date	means any Scheduled Calculation Date on which no Index Disruption Event exists.
Index Launch Date, "t₀"	means 2 nd February 2018.
Index Start Date, "t_s"	means 14 th April 2014
N(t-1,t)	means the number of Calculation Dates between the Calculation Date (t-1) included and the Calculation Date (t) (excluded).
Scheduled Calculation Date	means any day that the Index Sponsor deems suitable based on the Index composition.
Rebalancing Date	means the Index Start Date and the third Friday of any month or the preceding Calculation Date if such date is not a Calculation Date.
Valuation Time	means 6:30 p.m. (New York time).
"t_R(t)"	means, in respect of Calculation Date (t), the Rebalancing Date preceding Calculation Date (t) (with t > t _R (t)).
"t_{RR}(t)"	means, in respect of Calculation Date (t), the Rebalancing Date preceding Calculation Date (t) (with t ≥ t _{RR} (t)).

2.2 Terms and definitions relating to the Index:

Aggregate Transaction Cost, "TC(t)"	means, in respect of Calculation Date (t), the transaction costs determined pursuant to Section 2.6.5.
Capitalization Factor, "CF(t)"	means, in respect of Calculation Date (t), the value of one unit of the Index Currency if capitalized using the Index Currency Rate and determined pursuant to Section 2.6.6.
Index	means the SG Rise Of The Robots VT 9 (Bloomberg Ticker: SGMDROBT <Index>).
Index Calculation Agent	Stoxx Limited.
Index Component	means any Underlying Basket Component and Market Data.
Index Currency	US Dollar ("USD").
Index Sponsor	Société Générale ("SG").
Index Level, "IL(t)"	means in respect of any Calculation Date (t), the level of the Index calculated and published by the Index Calculation Agent as of such date at the Valuation Time, pursuant to the Index Rules set out in Section 2.6.1.
Liquidity Spread, "LS"	means 0.50% p.a.

Synthetic Dividend “SD”	means 1.50% p.a
Sub-index Level, “SIL(t)”	means, in respect of Calculation Date (t), the level of the Subindex determined pursuant to Section 2.6.2.

2.3 Terms and definitions relating to the Vol Target Mechanism:

Exposure, “E(t)”	means in respect of any Calculation Date (t), the exposure of the Index to the Subindex determined in accordance with the formula set out in Section 2.6.10.
Historical Volatility, “HV(t)”	means in respect of a Calculation Date (t), the annualized historical volatility of the S over the past 50 Calculation Dates, determined by the Index Calculation Agent in accordance with the formula specified in Section 2.6.7.
Index Historical Volatility, “IHV(t)”	means, in respect of any Calculation Date (t), the annualized historical volatility of the Index determined since the Index Launch Date, determined by the Index Calculation Agent in accordance with the formula specified in section 2.6.8.
Target Volatility, “TV”	9%.
Volatility Adjustment Factor “VAF(t)”	means in respect of any Calculation Date (t), the volatility adjustment factor based on the Index Historical Volatility and determined by the Index Calculation Agent in accordance with the formula specified in Section 2.6.9.

2.4 Terms and definitions relating to the Index Components:

Underlying Basket Component	Any component of the Underlying Basket as provided in Appendix 1.
Underlying Basket Component Currency	means, in respect of an Underlying Basket Component, its default currency as provided in Appendix 1.
Underlying Basket Component Return Type	means, in respect of an Underlying Basket Component, its return type as provided in Appendix 1.
Underlying Basket Component Type	means, in respect of an Underlying Basket Component, its type as provided in Appendix 1.
Underlying Basket	means the hypothetical basket denominated in the Index Currency and comprising the Underlying Basket Components.

Exchange Business Day	means: - in respect of a Index Component (or, in the case of a index of Index Components, each Index Component observed separately) any Scheduled Trading Day on which each relevant Exchange and Related Exchange are open for trading during their respective regular trading sessions, notwithstanding any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time; - in respect of an Index Component (or, in the case of a index of Underlying Indices, each Index Component observed separately), any Scheduled Trading Day on which each relevant Exchange and Related Exchange of such Index Component are open for trading during their respective regular trading session, notwithstanding any such Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time and the index sponsor of the Index Component publishes the closing level of such Index Component.
Exchange(s)	means, in respect of a Index Component, each exchange or quotation system (if applicable) on which such instrument (or the securities or instruments underlying such instrument in the case of an Index Component) trade, any successor exchange or quotation system or any substitute exchange or quotation system to which such has relocated
Fixed Replication Costs, "RC"	Means the theoretical fixed running costs that would be incurred in connection with replicating the performance of such Underlying Basket Component (i). The Fixed Replication Costs are calculated daily and accrue on a daily basis on the level or price of the Underlying Basket Component. The Fixed Replication Costs are provided in Appendix 1.
Fixed Transaction Costs, "C"	Means the theoretical fixed costs that would be charged in relation to the deemed purchase or liquidation of such Underlying Basket Component pursuant to changes in hypothetical allocations and rebalancings that impact the Index Level upon such reallocations and rebalancing. The Fixed Transaction Costs are provided in Appendix 1
Underlying Basket Component Quantity, "Q(t)"	means, in respect of a Calculation Date (t) the quantity of the Basket Component in the Underlying Basket, pursuant to Section 2.6.3.
Related Exchange(s)	means, in respect of a Index Component, each exchange or quotation system where trading has a material effect on the overall market for futures and options contracts relating to such instrument (or the securities or instruments underlying such instrument in the case of an Index Component), any successor exchange or quotation system or any substitute exchange or quotation system to which trading in futures or options contracts relating to such instrument (or the securities or instruments underlying such instrument in the case of an Index Component), has temporarily relocated.
Scheduled Closing Time	means in respect of an Exchange or Related Exchange, the scheduled weekday closing time of such Exchange or Related Exchange, without regard to after hours or any other trading outside of the regular trading session hours.

Scheduled Trading Day	means: - in respect of a Index Component, (or, in the case of a index of Index Components, in respect of each Index Component observed separately) any day on which each Exchange and each Related Exchange are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions - in respect of an Index Component (or, in the case of a index of Underlying Indices, each Index Component comprising the index and observed separately), any day on which each Exchange and each Related Exchange are scheduled to be open for trading for their respective regular trading sessions and the index sponsor of the Index Component is scheduled to publish the level of such Index Component.
Underlying Index Level, "UIL(t)"	means, in respect of a Calculation Date (t) that is an Underlying Index or an Underlying SGI Index, the level of the net of costs version of the Underlying Basket Component (i), pursuant to Section 2.6.4.
Underlying Basket Component Closing Price, "CP(t)"	means, in respect of Calculation Date (t) the Underlying Index Closing Level, in respect of an Underlying Index.
Sub Index Component	means the hypothetical basket denominated in the Index Currency and comprising the Underlying Basket Component.

2.5 Terms and definitions relating to the Market Data:

Rate, "R(t)"	means in respect of any Calculation Date (t), the percentage rate of the 3 Month US Libor rate (as displayed on BBG page US0003M <Index>, or any successor service or page for the purpose of displaying such rate, as determined by the Index Calculation Agent);
Market Data	means a rate (including an interest rate, a foreign exchange rate or a swap rate), a spread, or any other data specified in the Index Rules (including any rate specified in this section 2) or an index on the aforementioned or any other similar instrument specified in the Index Rules.

2.6 Index Calculation Rules:

2.6.1 Determination of the Index Level, "IL(t)":

The Index Level is in respect of Calculation Date (t), calculated by the Index Calculation Agent at the Valuation Time, subject to the occurrence or existence of an Index Disruption Event or an Index Extraordinary Event, according to the following formula:

For any Calculation (t) > t_s:

$$IL(t) = IL(t-1) \times \left[1 + E(t-1) \times \left(\frac{SIL(t)}{SIL(t-1)} - 1 \right) \right] \times \left(1 - (SD + LS) \times \frac{ACT(t-1, t)}{360} \right) - TC(t-1)$$

with,

$$IL(t_s) = 1000$$

2.6.2 Determination of the Sub Index Level, "SIL(t)":

The Gross Index Level, in respect of Calculation Date (t), is calculated by the Index Calculation Agent at the Valuation Time, subject to the occurrence or existence of an Index Disruption Event or an Index Extraordinary Event, according to the following formula:

For any Calculation (t) > t_s:

$$SIL(t) = SIL(t_R(t)) + Q(t_R(t)) \times \left[UIL(t) - UIL(t_R(t)) \times \frac{CF(t)}{CF(t_R(t))} \right]$$

with,

$$SIL(t_s) = 1000.$$

2.6.3 Determination of the Underlying Basket Component Quantity, "Q(i,t)":

The Underlying Basket Component Quantity, in respect of Calculation Date (t) and an Underlying Basket Component (i), is calculated by the Index Calculation Agent at the Valuation Time, subject to the occurrence or existence of an Index Disruption Event or an Index Extraordinary Event, according to the following formula:

(i) If $t \leq t_s$ then:

$$Q(1, t) = \frac{SIL(t_s)}{UIL(t_s)}$$

(ii) If Calculation Date (t) is a Rebalancing Date (with $t = t_R(t+1)$) then:

$$Q(1, t) = \frac{SIL(t_{RR}(t) - 1)}{UIL(t_{RR}(t) - 1)}$$

(iii) Otherwise:

$$Q(1, t) = Q(1, t-1)$$

2.6.4 Determination of the Underlying Index Level, "UIL(t)":

The Sub Index Level is, in respect of Calculation Date (t), determined as follows:

$$UIL(t) = UIL(t-1) \times \left(\frac{CP(1,t)}{CP(1,t-1)} - RC \times \frac{ACT(t-1,t)}{360} \right)$$

And,

$$UIL(1, t_s) = 1000.$$

2.6.5 Determination of the Aggregate Transaction Cost, “TC(t)”:

The Aggregate Transaction Cost is in respect of a Calculation Date (t), calculated by the Index Calculation Agent at the Valuation Time, subject to the occurrence or existence of an Index Disruption Event or an Index Extraordinary Event, according to the following formula:

$$TC(t) = C \times Abs \left(\frac{IL(t) \times E(t)}{SIL(t)} \times Q(t) - \frac{IL(t-1) \times E(t-1)}{SIL(t-1)} \times Q(t-1) \right) \times UIL(t)$$

2.6.6 Determination of the Capitalization Factor, “CF(t)”:

The Capitalization Factor is in respect of a Calculation Date (t), calculated by the Index Calculation Agent at the Valuation Time, subject to the occurrence or existence of an Index Disruption Event or an Index Extraordinary Event, according to the following formula:

$$CF(t) = CF(t-1) \times \left(1 + R(t-1) \times \frac{ACT(t-1,t)}{360} \right)$$

With,

$$CF(t_s) = 1000$$

2.6.7 Determination of the Historical Volatility “HV(t)”:

The Historical Volatility of the Notional Underlying Basket is, in respect of Calculation Date (t), determined by the Index Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$HV(t) = \sqrt{\frac{1}{50} \times \sum_{k=0}^{49} \left[\sqrt{\frac{365}{ACT(t-k-1, t-k)}} \times \ln \left(\frac{SIL(t-k)}{SIL(t-k-1)} \right) \right]^2}$$

Where,

“ln” means the logarithm to the base e.

2.6.8 Determination of the Index Historical Volatility “IHV(t)”:

The Index Historical Volatility is, in respect of Calculation Date (t), determined by the Index Calculation Agent in accordance with the following formula:

For any Calculation Date (t) $\geq t_s(t) + 2$:

$$IHV(t) = \sqrt{\frac{1}{\alpha(t)} \times \sum_{k=0}^{\alpha(t)-1} \left(\sqrt{\frac{365}{ACT(t-k-1, t-k)}} \times \ln \left(\frac{IL(t-k)}{IL(t-k-1)} \right) \right)^2}$$

Where,

“ln” means the logarithm to the base e, and

$$\alpha(t) = \text{Min}[N(t_0, t); 126]$$

2.6.9 Determination of the Volatility Adjustment Factor “VAF(t)”:

The Volatility Adjustment Factor is, in respect of Calculation Date (t), determined by the Index Calculation Agent in accordance with the following formula:

- a) For any Calculation Date (t) ≤ t_s(t) + 1:

$$VAF(t) = 1$$

- b) Otherwise:

$$VAF(t) = \text{Min} \left[120\%; \text{Max} \left[80\%; \sqrt{\text{Max} \left[1 + \frac{\alpha(t)}{126} \times \left(1 - \left(\frac{IHV(t)}{TV} \right)^2 \right); 0 \right]} \right] \right]$$

Where,

$$\alpha(t) = \text{Min}[N(t_0, t); 126]$$

2.6.10 Determination of the Exposure “E(t)”:

The Exposure is, in respect of Calculation Date (t), determined as follows:

For calculation date t > 52

$$E(t) = \text{Min} \left[\frac{TV}{HV(t-2)} \times VAF(t-2), 150\% \right]$$

Otherwise

$$E(t) = 1$$

3 Index Disruption Events:

As specified in the SGI Global Methodology.

4 Index Extraordinary Event

As specified in the SGI Global Methodology.

5 Disclaimers

The SG Rise Of The Robots VT 9 Index (the “**Index**”) is calculated and maintained by STOXX Limited, Zurich Switzerland, specifically for SG. Index calculation and dissemination is susceptible to errors, interruptions and delays.

Appendix 1 - Underlying Basket

i	Bloomberg Ticker	Underlying Basket Component Currency	Underlying Basket Component Type	Basket Component Return Type	Index Component	RC(i)	C(i)
1	SGIXROBO <Index>	USD	Underlying Index	Net Total Return	Underlying Index	0.03%	0.05%

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

SECTION A – INTRODUCTION INCLUDING WARNINGS

ISIN code : XS2347981974

Issuer : SG Issuer

Domicile: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Telephone number : + 352 27 85 44 40

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127

Offeror and/or entity requesting the admission to trading :

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

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

Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Telephone number: (352) 26 25 11

E-Mail : direction@cssf.lu

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

WARNINGS

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

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

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

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

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

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

SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

WHO IS THE ISSUER OF THE SECURITIES?

Issuer : SG Issuer (or the Issuer)

Domicile: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

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

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDVBVTHX8H127

Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law.

Country of incorporation: Luxembourg.

Statutory auditors : Ernst & Young S.A.

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

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

In accordance with its bylaws, the Issuer is managed by an Executive Board under the supervision of a Supervisory Council. The members of the board of directors are Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard and Christian Rousson (individually a "Director" and collectively the Board of Directors).

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

WHAT IS THE KEY FINANCIAL INFORMATION REGARDING THE ISSUER?

Income statement

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

Balance sheet

(en K€)	31 December 2020 (audited)	31 December 2019 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) *	3 707	-17 975
Current ratio (current assets/current liabilities)	N/A	N/A
Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)	N/A	N/A
Interest cover ratio (operating income/interest expense)	N/A	N/A

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

Net financial debt	31/12/2020	31/12/2019
Convertible Bond into Share (1)	48 000	48 000
Cash and cash equivalents (2)	-44 293	-65 975
Total	3 707	-17 975

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

(2) classified in the Balance Sheet.

Cash flow

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

Net cash flows from financing activities	(35 129)	(58 454)
Net cash flows from investing activities	0	0

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

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

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

ISIN Code : XS2347981974 Number of Notes : 16670

Product Currency	HUF	Settlement Currency	HUF
Listing	None	Nominal Value	HUF 300,000 per note
Minimum Investment	HUF 300,000	Issue Price	100% of the Nominal Value
Maturity Date	21/10/2026	Minimum Reimbursement	98.5% of the Nominal Value at maturity only
Strike	100%	Participation	100%
Reference Underlying	Identifier	Index Sponsor	Currency
SG RISE OF THE R	SGMDROBT	SGI-S	USD

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

The product is a fixed term investment which is designed to generate a payoff at maturity linked to the performance of the Reference Underlying. The product provides partial capital protection at maturity only. Some of your capital will be at risk when investing in this product.

Final Redemption

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

- If the Final Level of the Reference Underlying is at or above its Initial Level (100%), you will receive:

100% of the Nominal Value plus the performance of the Reference Underlying.

- Otherwise, you will receive the Final Level of the Reference Underlying multiplied by the Nominal Value, floored at 98.5% of the Nominal Value.

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.

- The performance of the Reference Underlying is calculated as its Final Level minus 100%. The performance is multiplied by 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): Hungary

Issue Date	21/10/2021
Initial Observation Date	07/10/2021
Final Observation Date	07/10/2026
Maturity Date	21/10/2026

Waiver of Set-off rights

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

Submission to jurisdiction:

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

Ranking:

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

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

RESTRICTIONS ON THE FREE TRANSFERABILITY OF THE SECURITIES :

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

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

WHERE THE SECURITIES WILL BE TRADED?
Admission to trading:

Not Applicable. The Notes are not admitted to trading.

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

The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the **Guarantor**) pursuant to the guarantee governed by French law made as of 04/06/2021 (the Guarantee).

The Guarantee obligations constitutes a direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking as senior preferred obligations, as provided for in Article L. 613-30-3-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 millions of euros</i>	First Quarter 2021 (unaudited)	31.12.2020 (audited)	First Quarter 2020 (unaudited)	31.12.2019 (audited)
Net interest income (or equivalent) (<i>Total interest income and expense</i>)***	N/A	10,473	N/A	11,185
Net fee and commission income (<i>Total Fee income and expense</i>)	N/A	4,917	N/A	5,257
Net impairment loss on financial assets (<i>Cost of risk</i>)	(276)	(3,306)	(820)	(1,278)
Net trading income (<i>Net gains and losses on financial transactions</i>)	N/A	2,851	N/A	4,460
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit (<i>Gross operating income</i>)	1,497	5,399	492	6,944
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) (<i>Net income, Group share</i>)	814	(258)	(326)	3,248*

Balance sheet

<i>In billions of euros</i>	First Quarter 2021 (unaudited)	31.12.2020 (audited)	First Quarter 2020 (unaudited)	31.12.2019 (audited)	#Value as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP)
Total assets (<i>Total Assets</i>)	1,503.0	1,462.0	1,507.7	1,356.3	N/A
Senior debt (<i>Debt securities issued</i>)	137.2	139.0	139.6	125.2	N/A
Subordinated debt (<i>Subordinated debts</i>)	16.2	15.4	15.0	14.5	N/A
Loans and receivables to customers (<i>Customer loans at amortised cost</i>)	456.5	448.8	461.8	450.2	N/A
Deposits from customers (<i>Customer deposits</i>)	467.7	456.1	442.6	418.6	N/A

Total equity (Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share)	62.9	61.7	62.6	63.5	N/A
Non performing loans (based on net carrying amount) / Loans and receivables (Doubtful loans)	17.4	17.0	16.6	16.2	N/A
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance) (Common Equity Tier 1 ratio)	13.5%(1)	13.4%(1)	12.6%	12.7%	9.03% **
Total capital ratio (Total capital ratio)	19.1%(1)	19.2%(1)	18.0%	18.3%	N/A
Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework (Fully-loaded CRR leverage ratio)	4.5%(1)	4.8%(1)	4.2%	4.3%	N/A

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

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

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

(1) Phased-in ratio

The audit report does not contain any qualification.

Key risks that are specific to the guarantor :

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

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

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

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

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

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

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

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

- The composition of certain indices to which the Notes are linked, and the methodologies used in relation to these indices, can be determined and selected by Société Générale or one of its related companies. In the choice of these methodologies, it can be expected that Société Générale or the relevant related company of Société Générale will take into account its own objectives and interests and / or those of the Group, and no guarantee can be given that the methodologies chosen will not be less favorable for the interests of investors than the methodologies used by other index sponsors in comparable circumstances.

If the hedging activities of Société Générale or one of its related companies are disrupted in relation to a particular index, Société Générale or the related company concerned may decide to end the calculations of this index, sooner than would another index sponsor in comparable circumstances. This could cause adjustments, de-indexation, substitution of the Underlying(s), or the early redemption of the Notes.

- Conflicts of interest in connection with proprietary indices

Société Générale acts as sponsor of proprietary indices (SGI Indices). These indices are calculated by an external calculation agent in accordance with rules which describe the methodology for determining the composition and calculation of these proprietary indices (the Rules).

[With regard to proprietary indices composed in a discretionary basis by Société Générale or an affiliate of Société Générale to which Notes are linked, Société Générale may face a conflict of interest between its obligations as issuer of these Notes and as a composer of these indices, given that the determination of the composition of these indices may have an impact on the value of the Notes.]

[With regard to proprietary indices composed by a third party to which the Notes are linked, Société Générale may face a conflict of interest between its obligations as issuer of these Notes and as a sponsor of these indices, insofar as it can modify or supplement the Rules, in accordance with the Rules, which may have an impact on the value of the Notes.]

[With regard to proprietary indices composed by the application of a mathematical formula in a non-discretionary manner by Société Générale or any third party, Société Générale may face a conflict of interest between its obligations as issuer of these Notes and as a sponsor of these indices, insofar as it may modify, in accordance with the Rules, certain parameters (such as the funding spread) or provide the assessment of certain components, which may have an impact on the value of the Notes.]

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

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

DESCRIPTION OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER :

Non Exempted Offer Jurisdiction(s): Hungary

Offer Period: From 22/09/2021 to 06/10/2021

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, provided that the Offer Period may not be shorter than three Business Days. 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: HUF 300 000 per Note of HUF 300 000 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 Hungary

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

Société Générale as Dealer

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

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

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

Applicable law : French law.

Country of incorporation : France

WHY IS THIS PROSPECTUS BEING PRODUCED ?

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

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

Estimated net proceeds : Not Applicable

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

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

Save for fees, if any, payable to the Dealer, and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes, Calculation Agent of the Notes and sponsor or adviser of the underlying index.

The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded.

Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Notes or possession of non public information in relation with them) and those of the Noteholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Noteholders.

KIBOCSÁTÁS SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

A RÉSZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

ISIN kód: XS2347981974

Kibocsátó : SG Issuer

Székhelye : 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Telefonszám : + 352 27 85 44 40

Jogalany-azonosítója (LEI) : 549300QNMDVBVTHX8H127

Ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő szervezet :

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Párizs La Défense Cedex, Franciaország

Székhelye : 29, boulevard Haussmann, 75009 Párizs, Franciaország.

Jogalany-azonosítója (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és kapcsolattartási adatai:

A tájékoztatót a Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”) hagyta jóvá.

110, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Telefonszám: (352) 26 25 11

E-Mail: direction@cssf.lu

A tájékoztató jóváhagyásának dátuma: 2021. június 4.

FIGYELMEZTETÉSEK

Ez az összefoglaló az alaptájékoztató bevezetőjének tekintendő (az **Alaptájékoztató**).

A kötvények (a **Kötvények**) vonatkozásában befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni.

A leendő befektetőknek tisztában kell lenniük a kötvények volatilitásával és számolniuk kell azzal, hogy a vonatkozó kamatot vagy befektetésük jelentős részét vagy egészét elveszíthetik.

Amennyiben az Alaptájékoztatóban és a vonatkozó Végleges Feltételekben foglalt információkkal kapcsolatosan kereset indításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállam nemzetközi jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordítási költségeit.

Kizárólag azon személyeket terheli polgári jogi felelősség, akik a jelen összefoglalót, ideértve az összefoglaló bármely fordítását is, összeállították, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló vagy annak fordítása félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alaptájékoztató egyéb részeivel, vagy amennyiben az összefoglaló az Alaptájékoztatóval együtt olvasva sem tartalmazza a befektetők Kötvényekre vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.

Az Ön által megvásárolni tervezett termék bonyolult és nehezen érthető.

B RÉSZ – KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

KI AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÓJA?

Kibocsátó : SG Issuer (vagy a Kibocsátó)

Székhelye : 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Jogi formája: Nyilvánosan működő részvénytársaság (*société anonyme*).

Jogalany-azonosítója (LEI) : 549300QNMDVBVTHX8H127

A Kibocsátó működésére irányadó jog: luxemburgi jog.

Ország, amelyben bejegyezték: Luxemburg.

Törvény szerinti könyvvizsgálók : Ernst & Young S.A.

Az SG Issuer fő tevékenysége a finanszírozásnak olyan warrantok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása útján történő megteremtése, amely értékpapírok a Société Générale társult forgalmazóin keresztül kerülnek intézményi vagy lakossági ügyfelek számára forgalomba hozatalra. A fenti hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása útján befolyt bevétel a Société Générale, valamint a Csoport többi tagja felé kerül kihitelezésre.

Az SG Issuer részvények 99,8 %-a a Société Générale Luxembourg SA 100%-os tulajdonában áll és a részvények 0,2 %-a a Société General tulajdonában áll. Az SG Issuer teljesen konszolidált leányvállalat.

A Kibocsátót, alapszabályának megfelelően, az Igazgatóság irányítja Felügyelőbizottsági Tanács felügyelete mellett. Az Igazgatóság tagjai név szerint: Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard és Christian Rousson (külön-külön az Igazgató, együtt az Igazgatóság).

Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard és Christian Rousson teljes idejükben a Société Générale csoporton belül végzik tevékenységüket.

MELYEK A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK?

Eredménykimutatás

(millió euróban)	2019. december 31. (auditált)	2020. december 31. (auditált)
Működési nyereség/veszteség	210	274

Mérleg

(millió euróban)	2019. december 31. (auditált)	2020. december 31. (auditált)
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség - pénzeszközök) *	-17 975	3 707
Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	N/A	N/A
Kötelezettségek-sajáttőke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)	N/A	N/A
Kamatfedezeti mutató (működési bevétel/kamatráfordítás)	N/A	N/A

*a Nettó pénzügyi kötelezettség az alábbi tényezők alapján került kiszámításra:

Nettó pénzügyi kötelezettség	2019/12/31	2020/12/31
Részvényre Átváltható Kötvény (1)	48 000	48 000
Pénzeszközök és pénzeszközökkel egyenértékű eszközök (2)	-65 975	-44 293
Összesen	-17 975	3 707

(1) amortizált értéken meghatározott pénzügyi kötelezettségként került besorolásra, lásd a 2020. évi pénzügyi kimutatás és a 2020. évi közbeső pénzügyi kimutatás kivonatának 4.3. megjegyzését

(2) Mérlegben került besorolásra.

Cash flow kimutatás

(millió euróban)	2019. december 31. (auditált)	2020. december 31. (auditált)
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow	44 845	13 446
Pénzügyi tevékenységekből származó nettó cash flow	(58 454)	(35 129)
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow	0	0

MELYEK A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT KOCKÁZATI TÉNYEZŐK?

A Kibocsátó általi szerződésszegés vagy annak csődje esetén a befektető csak a Société Générale ellen léphet fel és fennáll annak kockázata, hogy elveszítheti befektetésének egy részét vagy egészét, vagy hogy befektetése – abban az esetben, ha a Kibocsátó értékpapírai vagy a Société Générale strukturált kötvényei tekintetében garancia vagy kompenzáció nélküli hitelezői feltőkésítésre (ún. *bail-in*) kerül sor– értékpapírokba (részvény vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba) kerül átváltásra vagy a lejárat időpontja elhalasztásra kerül.

C RÉSZ – ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

MELYEK AZ ÉRTÉKPAPÍROK FŐBB JELLEMZŐI?

ISIN Kód: XS2347981974 Kibocsátott kötvények száma: 16670

Termék devizaneme	forint	Elszámolás Devizaneme	forint
Tőzsdei Bevezetés	Nincs	Névérték	300.000 forint / értékpapír
Minimális Befektetési összeg	300.000 forint	Kibocsátási Ár	100% (Névértékre vetítve)
Lejárat Napja	2026/10/21	Legkisebb Visszatérítés	A Névérték 98,5%-a kizárólag lejáratkor.
Megkötési (Strike) Ár	100%	Részvétel	100%
Mögöttes Referencia Eszköz	Azonosító	Index Szponzor	Devizanem
SG RISE OF THE R	SGMDROBT	SGI-S	amerikai dollár

Ez a termék egy angol jog alatt kibocsátott, nem biztosított hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi eszköz.

Ez a termék egy határozott időtartamú befektetést testesít meg, amely olyan módon lett kialakítva, hogy lejáratkor a Mögöttes Eszköz teljesítményéhez kötött kifizetést biztosítson. A termék részleges tőkevédelmet kizárólag lejáratkor biztosít. Ön a tőkebefektetése egy részét kockáztatja, amikor ebbe a termékbe fektet.

Végső Visszaváltás

A Lejárat Napján Ön meg fogja kapni a végső visszaváltási összeget.

- Amennyiben a Mögöttes Referencia Eszköz Végső Értéke eléri vagy meghaladja a Kezdeti Értékét (100%), Ön megkapja a Névérték 100%-át valamint a Mögöttes Referencia Eszköz teljesítményét.

- Egyéb esetben Ön megkapja a Mögöttes Referencia Eszköz Végső Értéke valamint a Névérték szorzatának megfelelő összeget, amelynek legkisebb összege a Névérték 98,5%-a lehet.

További információ

- A Mögöttes Referencia Eszköz értéke a Mögöttes Referencia Eszköz Kezdeti Értéke százalékos mértékben kifejezett értékének felel meg.

- A Mögöttes Referencia Eszköz Kezdeti Értéke megegyezik a Mögöttes Referencia Eszköz Kezdeti Megfigyelési Napon megfigyelt értékével.

- A Mögöttes Referencia Eszköz Végső Értéke egyenlő a Végső Megfigyelési Napon megfigyelt értékével.

- A Mögöttes Referencia Eszköz teljesítménye a Végső Érték mínusz 100% alapulvételével kerül kiszámításra. A teljesítmény a Névértékkel kerül megszorzásra.

- Rendkívüli események a termék feltételeinek módosulását, illetve a termék lejárat előtti visszaváltását idézhetik elő, és az Ön befektetését érintő veszteségeket eredményezhetnek.

- A termék a vonatkozó forgalomba hozatali időszak alatt az alábbi ország(ok)ban kerül nyilvános forgalomba hozatalra: Magyarország

Kibocsátás Napja	2021. október 21.
Kezdeti Megfigyelési Nap	2021. október 7.
Végső Megfigyelési Nap	2026. október 7.
Lejárat Napja	2026. október 21.

Beszámítási jogról való lemondás

Az Értékpapírtulajdonosok a jogszabály által megengedett mértékben lemondanak a Kötvényekhez fűződő beszámítási, kompenzációs és megtartási jogaikról.

Jegyzésre vonatkozó joghatóság:

A Kibocsátó elfogadja, hogy a vele szemben kezdeményezett bármely peres vita az angol bíróságok joghatósága alá tartozik, azzal hogy a peres vitát kezdeményező Értékpapírtulajdonosok bármely más illetékes bírósághoz is fordulhatnak.

Ranghely:

Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik és a Kibocsátó más egyéb meglévő vagy jövőbeli közvetlen, feltételhez nem kötött, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeivel szemben legalább azonos ranghelyen (ún. *pari passu*) rangsoroltak.

Az Értékpapírtulajdonos tudomásul veszi, hogy a 2014/59 számú EU irányelv alapján a Kibocsátó kötelezettségeit vagy a Société Générale nem alárendelt, elsőbbséget élvező, strukturált és LMEE mutató kötelezettségeit érintő szanálás esetén a Kötvények után esedékes kifizetések állandó jelleggel, részben vagy egészben csökkentésre, vagy részben vagy egészben részvényekbe, vagy a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló vagy más személy egyéb értékpapírjaiba történő átváltásra kerülhetnek; és/vagy a Kötvények lejárat napja, az egyes naptári napok vagy a kamatok összege módosulhat.

AZ ÉRTÉKPAPÍROK SZABADON TÖRTÉNŐ ÁTRUHÁZÁSÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK:

Nem alkalmazandó. A Kötvények átruházása nem korlátozott, attól eltekintve, hogy a Kötvények vonatkozásában bizonyos országokban értékesítési és átruházási korlátozások alkalmazására kerülhet sor, ideértve az Engedélyezett Kedvezményezett kivüli más személy számára történő a forgalomba hozatalra és eladásra vonatkozó korlátozásokat.

Az Engedélyezett Kedvezményezett az a személy, aki (i) az S Rendelet szerint nem minősül egyesült államokbeli személynek; (ii) nem tartozik a CEA hatálya alatt javasolt vagy meghozott CFTC Szabály, iránymutatás vagy végzés szerinti egyesült államokbeli személyek közé (a félreértések elkerülése végett egyesült államokbeli személynek minősül minden olyan személy aki nem a CFTC Szabály 4.7(a)(1)(iv) bekezdése szerinti „Nem Egyesült Államokbeli Személynek” tekintendő, ide nem értve annak D albekezdése szerinti olyan minősített jogosult személyt aki „Nem Egyesült Államokbeli Személynek” minősül); és (iii) az 1934. évi Egyesült Államok Értékpapír Kereskedelmi Törvényének 15G bekezdése szerinti hitelkockázat vállalására vonatkozó követelmények végrehajtására alkalmazandó végleges szabályok értelmében nem minősül „Egyesült Államokbeli Személynek” (az **Egyesült Államok Kockázatmegtartási Szabályai**) (az **Egyesült Államokbeli Kockázatmegtartó Személy**).

HOL KERÜL SOR AZ ÉRTÉKPAPÍROK KERESKEDÉSÉRE?

Kereskedésre történő bevezetés:

Nem alkalmazandó. A Kötvények nem kerülnek kereskedésre történő bevezetésre.

MILYEN GARANCIÁT TARTALMAZNAK AZ ÉRTÉKPAPÍROK?

A garancia jellege és hatálya:

A francia jogszabályoknak megfelelően 2021. június 4-étől a Société Générale (a **Garanciavállaló**) feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát vállalt a Kötvényekre (a **Garancia**).

A Garancia-kötelezettségek a Garanciavállaló közvetlen, feltételhez nem kötött, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, amelyek a francia „*monétaire et financier*” törvénykönyv L. 613-30-3-I-3 bekezdésének megfelelően elsőbbségi (szenior) ranghelyen állnak és a Garanciavállaló más egyéb meglévő vagy jövőbeli közvetlen, feltételhez nem kötött, nem biztosított elsőbbségi (szenior) kötelezettségeivel szemben, ideértve a betéteket is, legalább azonos ranghelyen (*pari passu*) rangsoroltak.

A Kibocsátó által fizetendő és a Garancia keretein belül a Garanciavállaló által garantált kifizetésekre vagy összegekre történő bármilyen hivatkozás a közvetlen módon csökkentett és/vagy tőkévé történő átalakítás során az átváltás összegével csökkentett és/vagy bármely egyéb módon, az Európai Parlament és az Európai Unió Tanácsa 2014/59 számú irányelve szerint bármely illetékes hatóság által gyakorolt feltőkésítés alkalmazásából eredően módosult kifizetésekre és/vagy összegekre való utalást jelenti.

A Garanciavállaló bemutatása:

A Garanciavállaló a Société Générale, amely the Société Générale Csoport anyavállalata.

Székhelye: 29, boulevard Haussmann, 75009 Párizs, Franciaország.

Jogi formája: Nyilvánosan működő részvénytársaság (ún. *société anonyme*).

Ország, amelyben bejegyezték: Franciaország.

Jogalany-azonosítója (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

A Garanciavállaló a Francia Banki és Pénzügyi Szabályozási Tanács által meghatározott feltételeknek megfelelően rendszeresen részt vehet a fentiekől eltérő bármilyen ügyletben, ideértve különösen a biztosítási közvetítői tevékenységet.

Általánosságban elmondható, hogy a Garanciavállaló saját nevében, harmadik személy nevében vagy azzal együttműködve végezhet bármilyen olyan pénzügyi, kereskedelmi, ipari, mezőgazdasági, ingósággal vagy ingatlanl kapcsolatos tevékenységet, amely közvetve vagy közvetlenül kapcsolódik a fent említett tevékenységekhez, vagy vélhetően elősegíti az ilyen tevékenységek végzését.

A Garanciavállalóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információ:

Eredménykimutatás

Millió euró	2021 Első Negyedév (nem auditált)	2020 12. 31. (auditált)	2020 Első Negyedév (nem auditált)	2019.12.31. (auditált)
Nettó kamatbevétel (vagy ezzel egyenértékű) (Kamatbevétel és költség összesen)***	N/A	10.473	N/A	11.185
Nettó díj- és jutalékbevétel (Díjbevétel és költség összesen)	N/A	4.917	N/A	5.257
Befektetett pénzügyi eszközök nettó értékvesztése (Kockázati költség)	(276)	(3.306)	(820)	(1.278)
Nettó kereskedési bevétel (Pénzügyi tranzakciók nettó nyeresége és vesztesége)	N/A	2.851	N/A	4.460
A kibocsátó pénzügyi kimutatásaiban, mint működési nyereségként megjelölt pénzügyi teljesítmény (Bruttó működési bevétel)	1.497	5.399	492	6.944
Nettó nyereség vagy veszteség (konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő, az anyavállalat részvényesei részére rendelkezésére álló nettó nyereség vagy veszteség) (Nettó bevétel, Csoportszintű)	814	(258)	(326)	3.248*

Mérleg

Milliárd euró	2021 Első Negyedév (nem auditált)	2020 12.31. (auditált)	2020 Első Negyedév (nem auditált)	2019.12.31. (auditált)	#A legutóbbi felülvizsgálat és értékelés (SREP) eredményeként kapott érték
Összes eszköz (Összes Eszköz)	1.503,0	1.462,0	1.507,7	1.356,3	N/A
Szenior kötelezettség (Kibocsátott kötelezettséget megtestesítő értékpapírok)	137,2	139,0	139,6	125,2	N/A
Alárendelt kötelezettségek (Alárendelt kötelezettségek)	16,2	15,4	15,0	14,5	N/A
Ügyfelekkel szemben fennálló hitelek és követelések (Amortizált költségként elszámolt üggyfélhitelek)	456,5	448,8	461,8	450,2	N/A
Ügyfelektől származó betétek (Ügyfélbetétek)	467,7	456,1	442,6	418,6	N/A
Saját tőke összesen (Részvényesi tőke, Összesített tőke, Csoportszintű)	62,9	61,7	62,6	63,5	N/A
Nem teljesítő hitelek (nettó továbbvitt összeg alapján) / Hitelek és követelések (Kétséges hitelek)	17,4	17,0	16,6	16,2	N/A
Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató (vagy a kibocsátástól függő egyéb releváns prudenciális tőke megfelelési mutató) (Elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató)	13,5%(1)	13,4%(1)	12,6%	12,7%	9,03% **
Teljes tőke megfelelési mutató (Teljes tőke megfelelési mutató)	19,1%(1)	19,2%(1)	18,0%	18,3%	N/A
Tőkeáttételi mutató az alkalmazandó szabályozási keret alapján számítva (Teljesen feltöltött CRR tőkeáttételi mutató)	4,5%(1)	4,8%(1)	4,2%	4,3%	N/A

* 2019. január 1-jétől az IAS 12 „Jövedelemadó” módosításának megfelelően, a korábban konszolidált adótartalékként nyilvántartott dátum nélküli alárendelt és mélyen alárendelt kötvények kamatszervényeinek kifizetésével kapcsolatos adó megtakarítások most a Jövedelemadó sorban bevételként kerültek feltüntetésre.

**Figyelembe véve a kombinált szabályozási puffereket, a Maximum Elosztható Összeg mechanizmusát kiváltó CET1 megfelelési mutató szintje 2021. március 31-jétől 9,03%.

***A dőlt betűvel jelzett megnevezések a pénzügyi kimutatásokban használt kifejezések.

(1) Szakaszosan bevezetett mutató.

Az audit jelentés nem tartalmaz kvalifikációt.

A Garanciavállalót érintő sajátos kiemelt kockázati tényezők:

Tekintettel arra, hogy a Société Générale, mint a Kibocsátó fedezeti ügyleteinek garanciavállalója és üzleti partnere, ezért a befektetők alapvetően ki vannak téve a Société Générale hitelkockázatának és a Kibocsátó szerződésszegése esetén nem kezdeményezhetnek érdekvérvényesítést a Kibocsátóval szemben.

MELYEK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA JELLEMZŐ SAJÁTOS KIEMELT KOCKÁZATI TÉNYEZŐK?

A befektető viseli a Kötvényeknek a lejárat napon - vagy ezen időpont előtt, amennyiben a Kötvényeket a befektető lejárat előtt eladja - történő visszaváltásakor realizált értéke által a kezdeti befektetett összegének részben vagy teljes egészében történő elvesztésének kockázatát.

Bizonyos kivételes körülmények negatív hatással lehetnek a termék likviditására. Előfordulhat, hogy a befektető nem lesz képes a terméket könnyen eladni vagy olyan áron kell azt eladnia, amely a befektetett összeg részben vagy teljes egészében történő elvesztését eredményezheti.

A Kötvények piaci értékét befolyásolja a kilépés időpontjában érvényes piaci paraméterek fejlődése (a Mögöttes Eszköz(ök) árszintje, a kamatlábak, a volatilitás, és a hitelezési marzsok), és adott esetben ennek következtében a kezdeti befektetési érték teljes vagy részlegesen elvesztésére is sor kerülhet.

A Mögöttes Eszköz(ök)höz nem köthető események (például jogszabályi változások, ideértve az adójogi változásokat is, vis maior esemény, forgalomban lévő értékpapírok száma) bekövetkezése esetén a Kötvények lejárat előtti visszaváltására kerülhet sor, amely a befektetett összeg részben vagy teljes egészében történő elvesztését eredményezheti.

Mögöttes Eszköz(ök)et vagy fedezeti ügyleteket befolyásoló események, ideértve a fedezeti intézkedéseket is, kiigazításokhoz, leminősítésekhez, a Mögöttes Eszköz(ök) helyettesítéséhez és mindezek következményeként a befektetett összeget érintő veszteségekhez vezethetnek.

Amennyiben a befektető által végzett főbb tevékenységek devizaneme eltér a termék devizanemétől, akkor a befektető, különösen árfolyam-ellenőrzés esetén, devizakockázatnak lesz kitéve, amely csökkentheti a befektetett összeget.

Azon indexek összetételét, amelyeket a Kötvények lekövetnek, valamint az ezen indexek vonatkozásában használt módszertant a Société Générale vagy a Société Générale valamelyik kapcsolt vállalkozása határozza meg és választja ki. Ezen módszertanok kiválasztása során a Société Générale vagy a Société Générale valamelyik kapcsolt vállalkozása várhatóan figyelembe fogja venni a saját és / vagy a Csoport céljait és érdekeit és előfordulhat, hogy a kiválasztott módszertanok a befektetők érdekeinek vonatkozásában nem lesznek kevésbé kedvezőek, mint a hasonló helyzetben az egyéb index szponzorok által használt módszertanok.

Amennyiben a Société Générale vagy a Société Générale valamelyik kapcsolt vállalkozásának a fedezeti tevékenységei egy bizonyos index vonatkozásában megszakadnak, a Société Générale vagy a Société Générale kapcsolt vállalkozása akár annál korábban is jogosult ezen index kiszámításának a befejezéséről dönteni, mint egy hasonló helyzetben egy másik index szponzor döntene. Ez helyesbítésekhez, index kivezetéshez, a Mögöttes Eszköz(ök) helyettesítéséhez vagy a Kötvények lejárat előtti visszaváltásához vezethet.

Saját indexekkel kapcsolatos érdekellentétek

A Société Générale a saját indexei (SGI Indexek) tekintetében szponzorként jár el. Ezen indexeket egy külső számítási ügynök számítja ki az ezen saját indexek összetételének meghatározására és kiszámítására alkalmazandó módszertant leíró szabályokkal (a Szabályok) összhangban.

Amennyiben a Kötvényekkel kapcsolatos saját indexek vonatkozásában az indexek összetételéről a Société Générale vagy a Société Générale valamelyik kapcsolt vállalkozása a saját jogkörében jogosult dönteni, a Société Générale vonatkozásában érdekellentét állhat fenn a Société Générale-t mint a Kötvények kibocsátóját továbbá a Société Générale-t mint az indexek összetételének a meghatározóját terhelő kötelezettségek vonatkozásában, tekintettel arra, hogy ezen indexek összetétele befolyásolhatja a Kötvények értékét.

Amennyiben a Kötvényekkel kapcsolatos saját indexek vonatkozásában az indexek összetételéről egy harmadik személy a saját jogkörében jogosult dönteni, a Société Générale vonatkozásában érdekellentét állhat fenn a Société Générale-t mint a Kötvények kibocsátóját továbbá a Société Générale-t mint az indexek szponzorát terhelő kötelezettségek vonatkozásában, tekintettel arra, hogy a Société Générale a Szabályokban foglaltak szerint jogosult a Szabályok módosítására vagy kiegészítésére, és ez befolyásolhatja a Kötvények értékét.

Amennyiben a Kötvényekkel kapcsolatos saját indexek vonatkozásában az indexek összetételét a Société Générale vagy egy harmadik személy egy matematikai képlet alkalmazásával jogosult meghatározni, a Société Générale vonatkozásában érdekellentét állhat fenn a Société Générale-t mint a Kötvények kibocsátóját továbbá

a Société Générale-t mint az indexek szponzorát terhelő kötelezettségek vonatkozásában, tekintettel arra, hogy a Société Générale a Szabályokban foglaltak szerint jogosult egyes paraméterek (ideértve különösen a finanszírozási marzsokat) módosítására vagy egyes összetevők minősítésére, és ez befolyásolhatja a Kötvények értékét.

D RÉSZ – AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE TETT AJÁNLATTÉTELRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓ

MILYEN FELTÉTELEK MELLETT ÉS HATÁRIDŐKKEL SZÁMOLVA FEKTETHETEK BE AZ ÉRTÉKPAPÍROKBA?

A FORGALOMBA HOZATAL FELTÉTELEI:

Nem Mentésített Forgalomba hozatali Ország(ok): Magyarország

Forgalomba hozatali Időszak: 2021/09/22-től 2021/10/06-ig

Forgalomba hozatali Ár: A Kötvényeket Kibocsátási Áron ajánlják fel értékesítésre.

A Kötvények forgalomba hozatalára vonatkozó feltételek:

A Kötvények forgalomba hozatala függ a kibocsátásuk feltételeitől, valamint az adott pénzügyi közvetítők által a befektetőknek megküldött általános üzleti feltételeiben meghatározott egyéb feltételektől függ.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy bármilyen okból kifolyólag a megadott lejárat nap előtt lezárja az Forgalomba hozatali Időszakot azzal a feltétellel, hogy a Forgalomba hozatali Időszak nem lehet rövidebb, mint három Munkanap.

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy bármilyen okból kifolyólag a Kibocsátási Napon vagy azt megelőzően a forgalomba hozatalt visszavonja és a Kötvények kibocsátását megszüntesse. A félreértések elkerülése végett, abban az esetben, ha a Kibocsátó gyakorolja ezen jogát, de ezt megelőzően már beérkezett a potenciális befektető által tett kérelem, akkor egyetlen befektető sem lesz jogosult a Kötvények jegyzésére vagy bármely egyéb módon történő megvásárlására.

A Kötvények lejárat előtti megszűnéséről vagy visszavásárlásáról a befektetőknek szóló értesítés minden esetben a Kibocsátó honlapján (<http://prospectus.socgen.com>) kerül közzétételre.

Kibocsátási Ár: Kötvényenként 300.000 forint a 300.000 forintos Névértékre vetítve.

A kibocsátás vagy a forgalomba hozatal becsült teljes költsége, ideértve a Kibocsátó vagy a forgalmazó által a befektetőnek felszámított becsült költségeket:

A belépési költségek, a potenciálisan ismétlődő költségek, valamint a potenciálisan várható kilépési szankciók befolyásolhatják a befektetőnek a befektetéséből várható megtérülését.

Forgalmazási terv: A terméket Magyarországon lakossági befektetőknek kínálja.

KI AZ AJÁNLATTEVŐ ÉS/VAGY A KERESKEDÉSRE TÖRTÉNŐ BEVEZETÉST KÉRŐ SZEMÉLY?

Société Générale, mint Forgalmazó

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 La Défense Cedex, Párizs, Franciaország

Székhelye : 29, boulevard Haussmann, 75009 Párizs, Franciaország.

Jogi formája : Nyilvánosan működő részvénytársaság (*société anonyme*).

Működésére irányadó jog: francia jog.

Ország, amelyben bejegyezték: Franciaország

MIÉRT KÉSZÜLT EZ A TÁJÉKOZTATÓ?

Jelen tájékoztató a Kötvények nyilvános forgalomba hozatal céljából került elkészítésre.

A forgalomba hozatal célja és a bevételek felhasználása: A Kötvényekből származó nettó bevétel a Société Générale Csoport általános finanszírozására, ideértve a profitszerzési célt is, kerül felhasználásra.

Nettó bevétel becsült mértéke : Nem alkalmazandó

Kötelezettségvállalás: Société Générale-al kötelező erejű jegyzési garanciavállalási szerződés került megkötésre

A kibocsátással/forgalomba hozattal érintett természetes és egyedi személyek érdekei:

A Forgalmazónak fizetendő díjakat kivéve (amennyiben vannak ilyenek) a Kibocsátó tudomása szerint a forgalomba hozattal érintően egyetlen olyan személynek sincs semmilyen érdeke, aki nem vesz részt a Kötvények kibocsátásában.

A Forgalmazó és kapcsolt vállalatai a Kibocsátóval és annak kapcsolt vállalataival befektetési banki és / vagy kereskedelmi banki tranzakciókat köthetnek, és a Kibocsátó és annak kapcsolt vállalatai részére a szokásos üzleti tevékenységük során egyéb szolgáltatásokat is nyújthatnak.

Société Générale biztosítja a fedezeti instrumentumok szolgáltatójának a szerepét a Kötvények Kibocsátója és a Kötvények Számítási Ügynöke részére.

Nem zárható ki egyrészt a Société Générale különböző szerepvállalásai között, másrészt a Kötvénytulajdonosok és a Société Générale egyes szerepvállalásai közötti összeférhetetlenség lehetősége.

Továbbá, tekintettel a Société Générale banki tevékenységeire, további érdekellentét merülhet fel ezen tevékenységi körében eljáró érdekei (ideértve a Kötvények Mögöttes Eszközeként használt pénzügyi instrumentumok kibocsátóival való üzleti kapcsolatokat, vagy a velük kapcsolatban birtokolt nem nyilvános információk birtoklását) és a Kötvénytulajdonosok érdekei között. Végezetül, a Société Générale a mögöttes pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatban saját számlájára realizált vagy ügyfelei nevében vagy fedezeti tranzakciók létrehozása érdekében végzett tevékenységei befolyásolhatják ezen instrumentumok árát és likviditását, melyek ellentétesek lehetnek a Kötvénytulajdonosok érdekeivel szemben.