

Dated 05/05/2025

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

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDVBVTHX8H127

**Issue of up to USD 10 000 000 Notes due 09/06/2028 Unconditionally and irrevocably  
guaranteed by Société Générale under the Debt Instruments Issuance Programme**

**PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 31 May 2024, which constitutes a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the **Prospectus Regulation**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplement(s) to such Base Prospectus dated 17 October 2024, 30 January 2025 and 1 April 2025 and any supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (the **Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*General Terms and Conditions of the English Law Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an Interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor, the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market or on Euro MTF of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)) and in the case of Non-Exempt Offers, on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

1. (i) **Series Number:** 300451EN/25.6
- (ii) **Tranche Number:** 1
- (iii) **Date on which the Notes become fungible:** Not Applicable
2. **Specified Currency:** USD
3. **Aggregate Nominal Amount:**
  - (i) **- Tranche:** up to USD 10 000 000
  - (ii) **- Series:** up to USD 10 000 000

4. **Issue Price:** 100 % of the Aggregate Nominal Amount
5. **Specified Denomination(s):** USD 1 000
6. (i) **Issue Date:** 09/06/2025  
(DD/MM/YYYY)
- (ii) **Interest Commencement Date:** Not Applicable
7. **Maturity Date:** 09/06/2028  
(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 :** Index Linked Notes
- (iv) **Reference of the Product:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:  
Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes
10. **Interest Basis:** 3.3.1 with Option 1 applicable, as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae.  
See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11. **Redemption/Payment Basis:** See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12. **Issuer's/Noteholders' redemption option:** See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

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

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

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

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

**Scenario 1:**

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

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + 19%]

**Scenario 2:**

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

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + 0%]

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

21. **Physical Delivery Provisions:** Not Applicable
22. **Trigger redemption at the option of the Issuer:** Applicable as per Condition 6.2.3 of the *General Terms and Conditions*  
**- Outstanding Amount Trigger Level:** 10% of the Aggregate Nominal Amount
23. (i) **Redemption in respect of Non Eligible Notes:** Early Redemption or Monetisation until the Maturity Date  
**Redemption for Tax Event, Special Tax Event, Regulatory Event, Force Majeure Event, Administrator Benchmark Event or Event of Default :** Early Redemption Amount : Market Value  
(ii) **Redemption in respect of Eligible Notes: Redemption for Tax Event, Special Tax Event, MREL Disqualification Event; Amounts Due in case of Bail-In of Eligible Notes** Not Applicable

**PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY**

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

| Index Name                    | Bloomberg Ticker | Index Sponsor | Exchange                      | Web Site          |
|-------------------------------|------------------|---------------|-------------------------------|-------------------|
| Solactive GDX EUR AR 5% Index | SOLGDXA5         | Solactive     | NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC. | www.solactive.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 Index Linked Notes
- (iv) **Credit Linked Notes Provisions:** Not Applicable
- (v) **Bond Linked Notes Provisions:** Not Applicable

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

25. (i) **Definitions relating to date(s):** Applicable
- Valuation Date(0):** 02/06/2025
- Valuation Date(i):** 02/06/2028  
(i = 1)
- (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 the  
(i from 0 to 1) 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):** New York
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:** Not Applicable
30. **Consolidation:** Not Applicable
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

#### THIRD PARTY INFORMATION

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

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



---

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

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

**2. RATINGS**

The Notes to be issued have not been rated.

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

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

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

Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes and Calculation Agent of the Notes.

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

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

**4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS**

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

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

Not Applicable

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

Not Applicable

**7. PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT**

- (i) **PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT (*Structured Notes only*)**

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

The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of the underlying instrument. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of the underlying instrument is higher than or equal to a predefined barrier performance.

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

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

Not Applicable

## 8. OPERATIONAL INFORMATION

(i) **Security identification code(s):**

- **ISIN Code:** XS3048609799

- **Common Code:** 304860979

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

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

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

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

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

## 9. DISTRIBUTION

(i) **Method of distribution:** Non-syndicated

- **Dealer(s):** Société Générale  
Tour Société Générale  
17, Cours Valmy  
92987 Paris la Défense Cedex  
France

(ii) **Total commissions and concessions:** Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 1.50% per annum (calculated on the basis of the maximum term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).

(iii) **TEFRA Rules:** Not Applicable

(iv) **Non-exempt Offer Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) in the Non-exempt Offer jurisdiction(s) (**Non-exempt Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph "Terms and Conditions of the Offer" below.

- Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror: Applicable  
Erste Investment Hungary  
Nepfurdo utca 24-26 H-1138 Budapest Hungary
- General Consent/ Other conditions to consent: Not Applicable
- (v) U.S. federal income tax considerations: The Notes are not Specified Notes for purposes of Section 871(m) Regulations.
- (vi) - Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: Not Applicable
- Prohibition of Sales to EEA Non Retail Clients: Applicable
- (vii) - Prohibition of Sales to UK Retail Investors: Applicable
- Prohibition of Sales to UK Non Retail Clients: Applicable
- (viii) Prohibition of Sales to Swiss Non Retail Clients: Applicable

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

- Non-Exempt Offer Jurisdiction(s): Hungary
- Offer Period: From 07/05/2025 to 30/05/2025
- 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 : USD 1 000 (i.e. 1 Note)
- Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes: The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof.



- Manner and date in which results of the offer are to be made public: Publication on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation.
- Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised: Not Applicable
- Whether tranche(s) has/have been reserved for certain countries: Not Applicable
- Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Not Applicable
- Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: Taxes charged in connection with the subscription, transfer, purchase or holding of the Notes must be paid by the Noteholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall have any obligation in relation thereto; in that respect, Noteholders shall consult professional tax advisers to determine the tax regime applicable to their own situation.

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

## 11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum investment in the Notes: USD 1 000 (i.e. 1 Note)
- Minimum trading: USD 1 000 (i.e. 1 Note)
- Underlying Disclaimer: The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and/or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trade mark for the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in this financial instrument.

## 12. PUBLIC OFFERS IN SWITZERLAND

Not Applicable

## 13. EU BENCHMARKS 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 **EU Benchmarks Regulation**), as specified in the table below.

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

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

| Benchmark                     | Administrator | Register |
|-------------------------------|---------------|----------|
| Solactive GDX EUR AR 5% Index | Solactive AG  | Appears  |

---

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

---

**ISIN code:** XS3048609799

**Issuer : SG Issuer**

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

Telephone number : + 352 27 85 44 40

Legal entity identifier (LEI) : 549300QNMDVBVTHX8H127

**Offeror and/or entity requesting the admission to trading :**

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

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

Legal entity identifier (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Telephone number: (352) 26 25 11

E-Mail : direction@cssf.lu

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

**WARNINGS**

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

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

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

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

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

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

**Income statement**

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

#### Balance sheet

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

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

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

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

(2) classified in the Balance Sheet.

#### Cash flow

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

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

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

#### SECTION C. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

##### WHAT ARE THE MAIN FEATURES OF THE SECURITIES?

ISIN Code : XS3048609799 Number of Notes : up to 10 000

|                    |            |                       |                                                    |
|--------------------|------------|-----------------------|----------------------------------------------------|
| Product Currency   | USD        | Settlement Currency   | USD                                                |
| Listing            | None       | Nominal Value         | USD 1,000 per note                                 |
| Minimum Investment | USD 1,000  | Issue Price           | 100% of the Nominal Value                          |
| Maturity Date      | 09/06/2028 | Minimum Reimbursement | 100 % of the Nominal Value at maturity only        |
| Coupon Barrier     | 100%       | Coupon                | 19.00%<br>(payable only once on the Maturity Date) |

| Reference Underlying          | Identifier     | Currency | Website           |
|-------------------------------|----------------|----------|-------------------|
| Solactive GDX EUR AR 5% Index | SOLGDXA5 Index | EUR      | www.solactive.com |

The Solactive GDX EUR AR 5% Index (DE000SL0K732) tracks the VanEck Gold Miners ETF which is an exchange-traded fund incorporated in the USA. The ETF tracks the performance of the NYSE Arca Gold Miners Index and invests in materials stocks of all cap sizes across the globe. The Solactive GDX EUR AR 5% Index presents a currency exchange risk because the values of its components, quoted in foreign currencies, are

converted into Euro. Thus, the performance of the underlying index may be significantly affected, positively or negatively, depending on the evolution of the exchange rate of these foreign currencies against the Euro.

The Solactive GDX EUR AR 5% Index reinvests all net dividends paid by its constituent stocks and applies a fixed deduction of 5% per annum. If the actual net dividends paid are lower than (or higher than) this deduction, the performance of the index will be reduced (increased) compared to an index where the dividends are not reinvested. Link to the dedicated page of the Index : <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0K732#detail>

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

This product is a fixed term investment, which is designed to provide a return with a full capital protection at maturity.

#### Final Redemption

On the Final Observation Date :

- If the Final Level of the Reference Underlying is at or above the Coupon Barrier, you will receive 100% of the Nominal Value plus the Coupon on the Maturity Date.

- Otherwise, you will receive 100% 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 closing price observed on the Initial Observation Date.

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

- Coupons are expressed as a percentage of the Nominal Value.

- Extraordinary events may lead to changes to the product's terms or the early termination of the product and could result in losses on your investment.

- The product is available through a public offering during the applicable offering period in the following jurisdiction(s): Hungary

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| <b>Issue date</b>               | 09/06/2025 |
| <b>Initial Observation Date</b> | 02/06/2025 |
| <b>Final Observation Date</b>   | 02/06/2028 |
| <b>Maturity Date</b>            | 09/06/2028 |

#### 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 31/05/2024 (the **Guarantee**).

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

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

**Description of the Guarantor:**

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

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

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

Country of incorporation: France.

Legal entity identifier(LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

**Key financial information on the Guarantor:**
**Income statement**

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

**Balance sheet**

| (in billion EUR)                     | 31/12/2024<br>(audited) | 31/12/2023<br>(audited) | Value as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP) |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Total assets (Total Assets)          | 1,573.5                 | 1,554.0                 | N/A                                                                                    |
| Senior debt (Debt securities issued) | 162.2                   | 160.5                   | N/A                                                                                    |

|                                                                                                                                                        |                      |                      |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------|
| Subordinated debt (Subordinated debts)                                                                                                                 | 17.0                 | 15.9                 | N/A      |
| Loans and receivables to customers (Customer loans at amortised cost)                                                                                  | 454.6                | 485.4                | N/A      |
| Deposits from customers (Customer deposits)                                                                                                            | 531.7                | 541.7                | N/A      |
| Total equity (Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share)                                                                                      | 70.3                 | 66.0                 | N/A      |
| Non-performing loans (based on net carrying amount / Loans and receivables) (Doubtful loans)                                                           | 14.4                 | 16.1                 | N/A      |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance) (Common Equity Tier 1 ratio) | 13.3% <sup>(1)</sup> | 13.1% <sup>(1)</sup> | 10.24%** |
| Total capital ratio (Total capital ratio)                                                                                                              | 18.9% <sup>(1)</sup> | 18.2% <sup>(1)</sup> | N/A      |
| Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework                                                                                        | 4.3% <sup>(1)</sup>  | 4.3% <sup>(1)</sup>  | N/A      |

\*\* Taking into account the combined regulatory buffers, the phased-in CET1 ratio level that would trigger the Maximum Distributable Amount (MDA) mechanism would be 10.24% as of 31/12/2024.

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

The audit report does not contain any qualification.

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

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

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

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

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

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 early redemption of the Notes and consequently to losses on the amount invested, including in the case of capital protection.

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

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

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

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

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

**DESCRIPTION OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER:**

**Non Exempted Offer Jurisdiction(s):** Hungary

**Offer Period:** From 07/05/2025 to 30/05/2025

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

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

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

**Distribution plan:** The product is intended for retail investors and will be offered in 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 and Calculation Agent of the Notes.

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

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



---

**KIBOCSÁTÁS SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ****A RÉSZ – BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK**

---

**ISIN kód:** XS3048609799

**Kibocsátó: SG Issuer**

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

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.

283, route d'Arlon L-2991, Luxemburg

Telefonszám: (352) 26 25 11

E-Mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)

**A tájékoztató jóváhagyásának dátuma:** 31/05/2024

**FIGYELMEZTETÉSEK**

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

Az értékpapírok (az **Értékpapírok**) vonatkozásában befektetői döntést csak az Alaptájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni.

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

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 Générale tulajdonában áll. Az SG Issuer teljesen konszolidált leányvállalat.

A Kibocsátót, alapszabályának megfelelően, az Igazgatóság irányítja. Az Igazgatóság tagjai név szerint: Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel és Francois Caralp (külön-külön az **Igazgató**, együtt az **Igazgatóság**).

Laurent Simonet, Thierry Bodson, Yves Cacclin, Julien Bouchat, Youenn Le Bris, Samuel Worobel és Francois Caralp teljes idejükben a Société Générale csoporton belül végzik vezetői tevékenységüket.

#### **MELYEK A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK?**

##### **Eredménykimutatás**

| (ezer euróban)                     | 2023. december 31. (auditált) | 2022. december 31. (auditált) |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Működési nyereség/veszteség</b> | 15                            | 590                           |

##### **Mérleg**

| (ezer euróban)                                                                                                      | 2023.<br>december 31.<br>(auditált) | 2022.<br>december 31.<br>(auditált) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség - pénzeszközök) *</b> | 5 990                               | 11 824                              |
| <b>Forgóeszköz-fedezeti mutató (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)</b>                                   | N/A                                 | N/A                                 |
| <b>Kötelezettségek-saját tőke arány (összes kötelezettség/teljes saját tőke)</b>                                    | N/A                                 | N/A                                 |
| <b>Kamatfedezeti mutató (működési bevétel/kamatráfordítás)</b>                                                      | N/A                                 | N/A                                 |

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

| <b>Nettó pénzügyi kötelezettség</b>                      | <b>31/12/2023</b> | <b>31/12/2022</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Részvényre Átváltható Kötvény (1)                        | 48 000            | 48 000            |
| Pénzeszközök és pénzeszközökkel egyenértékű eszközök (2) | -42 010           | -36 176           |
| <b>Összesen</b>                                          | <b>5 990</b>      | <b>11 824</b>     |

(1) amortizált értéken meghatározott pénzügyi kötelezettségeként került besorolásra, lásd a 2023. évi pénzügyi kimutatás és a 2023. évi közbeső pénzügyi kimutatás kivonatának 4.3. megjegyzését.

(2) Mérlegben került besorolásra.

##### **Cash flow kimutatás**

| (ezer euróban)                                               | 2023. december 31.<br>(auditált) | 2022. december 31.<br>(auditált) |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Működési tevékenységekből származó nettó cash flow</b>    | 28 259                           | 28 036                           |
| <b>Pénzügyi tevékenységeknél használt nettó cash flow</b>    | 22 425                           | 28 244                           |
| <b>Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow</b> | 0                                | 0                                |

#### **MELYEK A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT KOCKÁZATI TÉNYEZŐK?**

A Kibocsátó általi szerződészegés 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 értékpapírai 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 : XS3048609799 Kibocsátott értékpapírok száma : legfeljebb 10 000

|                             |           |                              |                           |
|-----------------------------|-----------|------------------------------|---------------------------|
| <b>Termék Devizaneme</b>    | USD       | <b>Elszámolás Devizaneme</b> | USD                       |
| <b>Tőzsdei Jegyzés</b>      | Nincs     | <b>Névérték</b>              | 1 000 USD / értékpapír    |
| <b>Minimális Befektetés</b> | 1 000 USD | <b>Kibocsátási Ár</b>        | 100% (Névértékre vetítve) |

|                                   |            |                                    |                                                     |
|-----------------------------------|------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Lejárat Napja</b>              | 2028.06.09 | <b>Minimális<br/>visszatérítés</b> | a Névérték 100 % -a kizárólag<br>lejáratkor         |
| <b>Kamatszelvevény<br/>Korlát</b> | 100%       | <b>Kamatszelvevény</b>             | 19.00% (csak egyszer fizetendő<br>a Lejárat Napján) |

| <b>Referencia Mögöttes Termék</b> | <b>Azonosító</b> | <b>Devizanem</b> | <b>Weboldal</b>   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Solactive GDX EUR AR 5% Index     | SOLGDXA5 Index   | EUR              | www.solactive.com |

A Solactive GDX EUR AR 5% Index (DE000SL0K732) a VanEck Gold Miners ETF Egyesült Államokban bejegyzett, tőzsdén kereskedett alapot követi. Az ETF a New York-i értéktőzsde Arca Gold Miners indexének teljesítményét követi le, és kapitalizációs szinttől függetlenül világszerte nyersanyag részvényekbe fektet. A Solactive GDX EUR AR 5% Index árfolyamkockázatot hordoz magában, tekintettel arra, hogy az index összetevőinek devizában jegyzett értékei euróra kerülnek átváltásra. Ennélfogva a mögöttes index teljesítménye jelentősen, pozitívan vagy negatívan is befolyásolható, attól függően, hogy a devizák árfolyama hogyan alakul az euróval szemben.

A Solactive GDX EUR AR 5% index az alkotóelemeit képező részvények minden kifizetett nettó osztalékát újra befekteti, és évi 5%-os fix levonást alkalmaz. Amennyiben a ténylegesen kifizetett osztalék alacsonyabb (magasabb) ennél a levonásnál, akkor az index alulteljesít (felülteljesít) ahhoz az indexhez hasonlítva, amelynél az osztalékok nem kerülnek újra befektetésre.

Az Index dedikált honlapjára vezető link: <https://www.solactive.com/indices/?se=1&index=DE000SL0K732#detail>

### **Ez a termék egy fedezetlen hitelviszonyt megtestesítő instrumentum, amelyre az angol jog az irányadó**

Ez a termék egy határozott futamidejű befektetés, amelynek célja, hogy a lejáratkor teljes tőkevédelmet biztosító megtérülést biztosítson.

#### **Végső Visszaváltás**

A Végső Visszaváltási Nap:

- Amennyiben a Végső Érték eléri vagy meghaladja a Kamatszelvevény Korlátot, Ön a Lejárat Napon megkapja a Névérték 100%-át plusz a Kamatszelvevény összegét.
- Egyéb esetben Ön megkapja a Névérték 100%-át.

További információk:

- A Referencia Mögöttes Termék eszköz szintje a záraskor mért, az induló érték százalékában kifejezett értéknek felel meg.
- A Referencia Mögöttes Termék induló értéke egyenlő az induló megfigyelési dátumon megfigyelt záró értékkel.
- A végső szint a mögöttes referenciatermék a Végső Megfigyelési Napon megfigyelt záró értéke.
- A Kamatszelvevények a Névérték valamely százalékaként kerülnek kifejezésre.
- Rendkívüli események a termék feltételeinek módosulását, illetve a termék lejárat előtti visszaváltását okozhatják, és az Ön befektetését érintő veszteségeket eredményezhetnek.
- A termék nyilvános forgalomba hozatal útján érhető el a vonatkozó forgalomba hozatali időszak során a következő joghatóság(ok) területén: Magyarország

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| <b>Kibocsátás Napja</b>              | 09/06/2025 |
| <b>Kezdeti Megfigyelés<br/>Napja</b> | 02/06/2025 |
| <b>Végső Megfigyelés Napja</b>       | 02/06/2028 |
| <b>Lejárat Napja</b>                 | 09/06/2028 |

### **Beszámítási jogról való lemondás**

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

### **Joghatósági Alávetés:**

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 lejáratí napja, az egyes naptári napok vagy a kamatok összege módosulhat.

**AZ ÉRTÉKPAPÍROK SZABADON TÖRTÉNŐ ÁTRUHÁZÁSÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK:**

Nem alkalmazandó. Az Értékpapírok átruházása nem korlátozott, attól eltekintve, hogy az Értékpapírok vonatkozásában bizonyos országokban értékesítési és átruházási korlátozások alkalmazására kerülhet sor, ideértve az Engedélyezett Kedvezményezettén kívüli 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. Az Értékpapíroknak tőzsdei bevezetésére nem kerül sor.

**MILYEN GARANCIÁT TARTALMAZNAK AZ ÉRTÉKPAPÍROK?****A garancia jellege és hatálya:**

A francia jogszabályoknak megfelelően 31/05/2024-étől a Société Générale (a **Garanciavállaló**) feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát vállalt az Értékpapírokra (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 (senior) ranghelyen állnak és a Garanciavállaló más egyéb meglévő vagy jövőbeli közvetlen, feltételhez nem kötött, nem biztosított elsőbbségi (senior) 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 a 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 fentiektől 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:****Compte de résultat**

| (millió euróban) | 2024.12.31<br>(auditált) | 2023.12.31<br>(auditált) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|------------------|--------------------------|--------------------------|

|                                                                                                                                                                                                      |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Nettó kamatbevétel (vagy ezzel egyenértékű) (Kamatbevétel és költség összesen)                                                                                                                       | 9,892   | 10,310  |
| Nettó díj- és jutalékbevétel (Díjbevétel és költség összesen)                                                                                                                                        | 6,226   | 5,588   |
| Befektetett pénzügyi eszközök nettó értékvesztése (Kockázati költség)                                                                                                                                | (1,530) | (1,025) |
| Nettó kereskedési bevétel (Pénzügyi tranzakciók nettó nyeresége és vesztesége)                                                                                                                       | 10,975  | 10,290  |
| A kibocsátó pénzügyi kimutatásaiban, mint működési nyereségként megjelölt pénzügyi teljesítmény (Bruttó működési bevétel)                                                                            | 8,316   | 6,580   |
| Nettó nyereség vagy veszteség (konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő, az anyavállalat részvényesei részére rendelkezésére álló nettó nyereség vagy veszteség) (Nettó bevétel, Csoportszintű) | 4,200   | 2,493   |

### Mérleg

| (milliárd euró)                                                                                                                                                                   | 2024.12.31<br>(auditált) | 2023.12.31<br>(auditált) | A legutóbbifelügyeleti<br>felülvizsgálat és értékelés<br>(SREP) eredményeként<br>kapottérték |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Összes eszköz (Összes Eszköz)                                                                                                                                                     | 1,573.5                  | 1,554.0                  | N/A                                                                                          |
| Szenior kötelezettség (Kibocsátott kötelezettséget megtestesítő értékpapírok)                                                                                                     | 162.2                    | 160.5                    | N/A                                                                                          |
| Alárendelt kötelezettségek (Alárendelt kötelezettségek)                                                                                                                           | 17.0                     | 15.9                     | N/A                                                                                          |
| Ügyfelekkel szemben fennálló hitelek és követelések (Amortizált költségként elszámolt ügyfélhitelek)                                                                              | 454.6                    | 485.4                    | N/A                                                                                          |
| Ügyfelektől származó betétek (Ügyfélbetétek)                                                                                                                                      | 531.7                    | 541.7                    | N/A                                                                                          |
| Saját tőke összesen (Részvényesi tőke, Összesített tőke, Csoportszintű)                                                                                                           | 70.3                     | 66.0                     | N/A                                                                                          |
| Nem teljesítő hitelek (nettó továbbvitt összeg alapján / Hitelek és követelések) (Kétséges hitelek)                                                                               | 14.4                     | 16.1                     | N/A                                                                                          |
| Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató (vagy a kibocsátástól függő egyéb releváns prudenciális tőke megfelelési mutató) (Elsődleges alapvető tőke megfelelési mutató) | 13.3% <sup>(1)</sup>     | 13.1% <sup>(1)</sup>     | 10.24%**                                                                                     |
| Teljes tőke megfelelési mutató (Teljes tőke megfelelési mutató)                                                                                                                   | 18.9% <sup>(1)</sup>     | 18.2% <sup>(1)</sup>     | N/A                                                                                          |
| Tőkeáttételi mutató az alkalmazandó szabályozási keret alapján számítva (Teljesen feltöltött CRR tőkeáttételi mutató)                                                             | 4.3% <sup>(1)</sup>      | 4.3% <sup>(1)</sup>      | N/A                                                                                          |

\*\* A kombinált szabályozási pufferek figyelembevételével a fokozatos bevezetett CET1 arány szintje, amely a Maximális felosztható mennyiség (MDA) mechanizmusát váltaná ki, 2024.12.31-től 10,24% lenne.

<sup>(1)</sup> 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 érdekérvényesítést a Kibocsátóval szemben.

### **MELYEK AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA JELLEMZŐ SAJÁTOS KIEMELT KOCKÁZATI TÉNYEZŐK?**

Az Értékpapírok tervezett lejárat dátuma előtti értékesítése a befektetett összeg teljes védelmének elvesztését vonja maga után.

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.

Az Értékpapírok 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 részleges 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) bekövetkezte 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 kiigazításokhoz, de-indexáláshoz vagy a Mögöttes Eszköz(ök) vagy az Értékpapírok lejárat előtti visszaváltásahelyettesítéséhez és mindezek következményeként a befektetett összeget érintő veszteségekhez vezethetnek akár tőkevédelem esetén is.

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

Az Index értékére és ennél fogva az Értékpapírok értékére is befolyással lehet az, hogy az Index kiszámítását és összetételének módosítását érintő index szabályozás az index szponzor által milyen módon kerül alkalmazásra, illetve hogy az index összetételét befolyásoló események az index szponzor által milyen módon kerülnek integrálásra.

Az Értékpapírok futamideje alatt az index szabályszerű kiszámítását és fenntartását érintően a befektetők ki vannak téve az Index Szponzornak a működési kapacitásait és tapasztalatát érintő kockázatoknak.

#### **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:** 07/05/2025-től al 30/05/2025-ig

**Forgalomba hozatali Ár:** Az Értékpapírok a Kibocsátási Értékükön kerülnek forgalomba hozatalra.

**Az Értékpapírok forgalomba hozatalára vonatkozó feltételek:** A Kötvények forgalomba hozatala a kibocsátásuktól, valamint a pénzügyi közvetítők általános üzleti feltételeiben meghatározott további feltételektől is függ, amelyekről a befektetőket az érintett pénzügyi közvetítők tájékoztatják.

A Kibocsátó fenntartja magának a jogot, hogy a Forgalomba Hozatali Időszakot annak megjelölt lejáratá előtt bármilyen okból lezárja, hogy a Forgalomba hozatali Időszak nem lehet rövidebb, mint három Munkanap. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a Kibocsátás Napján vagy azt megelőzően bármikor visszavonja a forgalomba hozatalt és a Kötvények kibocsátását bármilyen okból törölje.

A félreértések elkerülése végett, ha potenciális befektető kérelmet nyújtott be, és a Kibocsátó él a fenti jogával, akkor egyetlen potenciális befektető sem jogosult az Értékpapírok jegyzésére vagy egyéb módon történő megszerzésére.

A befektetők részére a lejárat előtti visszaváltásról vagy adott esetben a bevonásról szóló értesítés minden esetben közzétételre fog kerülni a Kibocsátó honlapján (<http://prospectus.socgen.com>).

**Kibocsátási Ár:** Az Összesített Névérték 100 %-a.

**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 kínálják.

#### **KI AZ AJÁNLATTEVŐ ÉS/VAGY A KERESKEDEÉSRE 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

#### **MÍÉRT KÉSZÜLT EZ A TÁJÉKOZTATÓ?**

Jelen tájékoztató az Értékpapírok nyilvános forgalomba hozatala céljából került elkészítésre.

**A forgalomba hozatal célja és a bevételek felhasználása:** Az Értékpapírokból 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 az Értékpapírok 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 az Értékpapírok Kibocsátója és az Értékpapírok Számítási Ügynöke részére.

Nem zárható ki egyrészt a Société Générale különböző szerepvállalásai között, másrészt az Értékpapírtulajdonosok 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.