

MiFID II product governance – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines published by ESMA on 5 February 2018 as well as the determination of the appropriate distribution channel, has been made and is available on the following website: <https://regulatory.sgmmarkets.com/#/mifid2/emt> (the "Target Market"). Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a distributor) should take into consideration the Target Market assessment and the suggested distribution strategy for the product; 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 Target Market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Dated 03/09/2020

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMDBVTHX8H127

Issue of up to EUR 50 000 000 Notes due 05/11/2030  
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 5 June 2020, 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 July 2020 and 20 August 2020 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](http://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:** 208371EN/20.11
- (ii) **Tranche Number:** 1
- (iii) **Date on which the Notes become fungible:** Not Applicable
2. **Specified Currency:** EUR
3. **Aggregate Nominal Amount:**
  - (i) **- Tranche:** up to EUR 50 000 000
  - (ii) **- Series:** up to EUR 50 000 000

|     |   |   |
|-----|---|---|
| 4.  | <b>Issue Price:</b>   | 100% of the Aggregate Nominal Amount  |
| 5.  | <b>Specified Denomination(s):</b>   | EUR 1 000   |
| 6.  | (i) <b>Issue Date:<br/>(DD/MM/YYYY)</b>   | 05/11/2020  |
|     | (ii) <b>Interest Commencement Date:</b>   | Not Applicable  |
| 7.  | <b>Maturity Date:<br/>(DD/MM/YYYY)</b>  | 05/11/2030  |
| 8.  | <b>Governing law:</b>   | English law   |
| 9.  | (i) <b>Status of the Notes:</b>   | Unsecured   |
|     | (ii) <b>Date of corporate authorisation<br/>obtained for the issuance of<br/>Notes:</b> | Not Applicable  |
|     | (iii) <b>Type of Structured Notes:</b>  | Index Linked Notes  |
|     |   | The provisions of the following Additional Terms and<br>Conditions apply:<br>Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes |
|     | (iv) <b>Reference of the Product</b>  | 3.3.4 with Option 1 applicable as described in the Additional<br>Terms and Conditions relating to Formulae                          |
| 10. | <b>Interest Basis:</b>  | See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF<br>ANY) PAYABLE" below.  |
| 11. | <b>Redemption/Payment Basis:</b>  | See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION"<br>below.   |
| 12. | <b>Issuer's/Noteholders'<br/>redemption option:</b>                                     | See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION"<br>below.   |

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

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

**PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

|     |   |  |
|-----|---|--|
| 17. | <b>Redemption at the option of the<br/>Issuer:</b>      | Not Applicable   |
| 18. | <b>Redemption at the option of the<br/>Noteholders:</b> | Not Applicable   |
| 19. | <b>Automatic Early Redemption:</b>                      | Applicable as per Condition 5.10 of the General Terms and<br>Conditions  |
|     | (i) <b>Automatic Early Redemption<br/>Amount(s):</b>    | Unless previously redeemed, if an Automatic Early<br>Redemption Event has occurred, then the Issuer shall<br>redeem early the Notes on Automatic Early Redemption<br>Date(i) (i from 1 to 7) in accordance with the following<br>provisions in respect of each Note:<br><br>Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified<br>Denomination x (100% + Coupon(i))<br><br>Definitions relating to the Automatic Early Redemption<br>Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to |

- the Product”.
- (ii) **Automatic Early Redemption Date(s): (DD/MM/YYYY)** Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 7): 13/11/2023; 12/11/2024; 12/11/2025; 12/11/2026; 12/11/2027; 13/11/2028; 12/11/2029
- (iii) **Automatic Early Redemption Event:** is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on an Autocall Valuation Date(i) (i from 1 to 7), Level(AVD(i)) is higher than or equal to BarrierAutocall(i).
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(37), AverageTimeLevel(37) is higher than or equal to 100%, then:
- Final Redemption Amount = Specified Denomination x AverageTimeLevel(37)
- Scenario 2:**
- If on Valuation Date(37), AverageTimeLevel(37) is lower than 100%, then:
- Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + Max(-10%; AverageTimeLevel(37) - 100%)]
- Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) “Definitions relating to the Product”.
21. **Physical Delivery Notes Provisions:** Not Applicable
22. **Credit Linked Notes Provisions:** Not Applicable
23. **Bond Linked Notes Provisions:** Not Applicable
24. **Trigger redemption at the option of the Issuer:** Not Applicable
25. **Early Redemption for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default, or at the option of the Calculation Agent pursuant to the Additional Terms and Conditions:** Early Redemption Amount: Market Value
- Monetisation with Early Redemption Option of the Noteholder applies, except for Force Majeure Event or Event of Default.

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

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

| Index Name   | Bloomberg Ticker | Index Sponsor | Exchange  | Website       |
|--|------------------|---------------|---|---------------|
| STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR | SGESGDSP         | STOXX Limited | Each exchange on which securities comprised in the Index are traded, from time to time, as determined by the Index Sponsor. | www.stoxx.com |

- (ii) **Information relating to the past and future performances** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source

|  |  |
|--|--|
| of the Underlying(s) and volatility:   | 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: | <p>The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:</p> <p>Additional Terms and Conditions for Index Linked Notes</p> <p>Hedging Disruption is not applicable<br/>Increased Cost of Hedging is not applicable</p>  |
| (iv) Other information relating to the Underlying(s):  | <p>Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available information.</p> <p>Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.</p> |

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

|   |  |
|---|--|
| 27. (i) Definitions relating to date(s):                              | Applicable   |
| Valuation Date(0) or VD(0):<br>(DD/MM/YYYY)                           | 05/11/2020   |
| Valuation Date(i) or VD(i)(i from 1 to 37):<br>(DD/MM/YYYY)           | 29/10/2027; 29/11/2027; 29/12/2027; 31/01/2028;<br>29/02/2028; 29/03/2028; 28/04/2028; 29/05/2028;<br>29/06/2028; 31/07/2028; 29/08/2028; 29/09/2028;<br>30/10/2028; 29/11/2028; 29/12/2028; 29/01/2029;<br>28/02/2029; 29/03/2029; 30/04/2029; 29/05/2029;<br>29/06/2029; 30/07/2029; 29/08/2029; 28/09/2029;<br>29/10/2029; 29/11/2029; 31/12/2029; 29/01/2030;<br>28/02/2030; 29/03/2030; 29/04/2030; 29/05/2030;<br>28/06/2030; 29/07/2030; 29/08/2030; 30/09/2030; 29/10/2030 |
| Autocall Valuation Date(i) or AVD(i)(i from 1 to 7) :<br>(DD/MM/YYYY) | 06/11/2023; 05/11/2024; 05/11/2025; 05/11/2026;<br>05/11/2027; 06/11/2028; 05/11/2029  |
| (ii) Definitions relating to the Product:                             | Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae   |
| AverageTimeLevel(37)  | means the Arithmetic Average, for t from 1 to 37, of Level(VD(t))  |
| Level(VD(i))<br>(i from 1 to 37)                                      | means (S(VD(i)) / S(VD(0)))  |
| S(VD(i))<br>(i from 0 to 37)  | means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying  |
| Level(AVD(i))<br>(i from 1 to 7)                                      | means (S(AVD(i)) / S(VD(0)))   |
| S(AVD(i))<br>(i from 1 to 7)  | means in respect of any Autocall Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Coupon(i)</b><br><b>(i from 1 to 7)</b>          | Coupon(1) : 10.50%<br>Coupon(2) : 14%<br>Coupon(3) : 17.50%<br>Coupon(4) : 21%<br>Coupon(5) : 24.50%<br>Coupon(6) : 28%<br>Coupon(7) : 31.50%   |
| <b>BarrierAutocall(i)</b><br><b>(i from 1 to 7)</b> | BarrierAutocall(1) : 110.50%<br>BarrierAutocall(2) : 114%<br>BarrierAutocall(3) : 117.50%<br>BarrierAutocall(4) : 121%<br>BarrierAutocall(5) : 124.50%<br>BarrierAutocall(6) : 128%<br>BarrierAutocall(7) : 131.50% |

**PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES**

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

**GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

29. **Provisions applicable to payment date(s):**
- **Payment Business Day:** Following Payment Business Day
  - **Financial Centre(s):** Not Applicable
30. **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
31. **Redenomination:** Not Applicable
32. **Consolidation:** Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions
33. **Partly Paid Notes Provisions:** Not Applicable
34. **Instalment Notes Provisions:** Not Applicable
35. **Masse:** Not Applicable
36. **Dual Currency Note Provisions:** Not Applicable
37. **Additional Amount Provisions for Italian Certificates:** Not Applicable
38. **Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:** Not Applicable
39. **Portfolio Linked Notes Provisions:** Not Applicable
40. **Substitution of the Issuer:** Not Applicable
41. **Taxation** Gross-up provision is not applicable

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

- |       |   |                |
|-------|---|----------------|
| (i)   | <b>Listing:</b>   | None           |
| (ii)  | <b>Admission to trading:</b>  | Not Applicable |
| (iii) | <b>Estimate of total expenses related to admission to trading:</b>        | Not Applicable |
| (iv)  | <b>Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange:</b> | 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)   | <b>Reasons for the offer and use of proceeds:</b> | 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)  | <b>Estimated net proceeds:</b>                    | Not Applicable   |
| (iii) | <b>Estimated total expenses:</b>                  | Not Applicable   |

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

Not Applicable

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

Not Applicable

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

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

The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of 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. Performance of the underlying instrument can be averaged 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: XS2174536404

- Common code: 217453640

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

communications relating to the Notes: 92987 Paris La Défense Cedex  
France  
Name: Sales Support Services - Derivatives  
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)  
Email: [clientsupport-deai@sgcib.com](mailto: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 0.60% 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 / AXA BANK BELGIUM, Place du Trône 1, 1000 Brussels, Belgium
- **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 and UK Retail Investors:** Not Applicable

## 10. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

- **Non-exempt Offer Jurisdiction(s):** Belgium
- **Offer Period:** From 07/09/2020 to 02/11/2020
- **Offer Price:** The Notes will be offered at the Issue Price
- The price is also increased by fees.
- **Conditions to which the offer is subject:** Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.
- The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason.
- The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the



issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.

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

**- Description of the application process:**

The distribution activity will be carried out in accordance with the financial intermediary's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription of the Notes.

**- Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:**

Not Applicable

**- Details of the minimum and/or maximum amount of application:**

Minimum amount of application : EUR 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: EUR 1 000 (i.e. 1 Note)
- Minimum trading: EUR 1 000 (i.e. 1 Note)
- Underlying Disclaimer: *STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to the licensee, other than the licensing of the STOXX® Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR and the related trademarks for use in connection with the product.*

***STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not:***

- » *sponsor, endorse, sell or promote the product.*
- » *recommend that any person invest in the products or any other securities.*
- » *have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of products.*
- » *have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the products.*
- » *consider the needs of the products or the owners of the products in determining, composing or calculating the relevant index or have any obligation to do so.*

***STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with the products or their performance.***

*STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers of the products or any other third parties.*

***Specifically,***

» *STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:*

- *The results to be obtained by the products, the owner of the products or any other person in connection with the use of the relevant index and the data included in the relevant index;*
- *The accuracy, timeliness, and completeness of the relevant index and its data;*
- *The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the relevant index and its data;*
- *The performance of the products generally.*

» *STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the relevant index or*

*its data;*

*» Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the relevant index or its data or generally in relation to the products, even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group or their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.*

*The licensing Agreement between the licensee and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the products or any other third parties.*

## 12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

## 13. 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.

| <b>Benchmark</b>   | <b>Administrator</b> | <b>Register</b> |
|--|----------------------|-----------------|
| STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR | STOXX Limited        | Appears         |

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

### SECTION A – INTRODUCTION INCLUDING WARNINGS

---

**ISIN code :** XS2174536404

**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)

110, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

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

**Date of approval of the prospectus:** 05/06/2020

### 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.

The Issuer is a 100% subsidiary of Société Générale Luxembourg S.A. who is itself a 100 % subsidiary of Société Générale and is consolidated by global integration.

In accordance with its bylaws, the Issuer is managed by an Executive Board under the supervision of a Supervisory Council. The members of the Executive Board are Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche and Estelle Stephan Jaspard (each individually a Director and collectively the Executive Board). Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche et Estelle Stephan Jaspard exercise their activities full time within Société Générale group.

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

**Income statement**

| (en K€)                      | 31 December 2019<br>(audited) | 31 December 2018<br>(audited) |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Operating profit/loss</b> | 210                           | 251                           |

**Balance sheet**

| (en K€)  | 31 December<br>2019<br>(audited) | 31 December<br>2018<br>(audited) |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash) *</b> | -17 975                          | -31 584                          |
| <b>Current ratio (current assets/current liabilities)</b>                    | N/A                              | N/A                              |
| <b>Debt to equity ratio (total liabilities/total shareholder equity)</b>     | N/A                              | N/A                              |
| <b>Interest cover ratio (operating income/interest expense)</b>              | N/A                              | N/A                              |

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

| <b>Net financial debt</b>       | <b>31/12/2019</b> | <b>30/06/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>30/06/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Convertible Bond into Share (1) | 48 000            | 48 000            | 48 000            | 48 000            | 48 000            |
| Cash and cash equivalents (2)   | -65 975           | -92 164           | -79 584           | -69 221           | -114 889          |
| <b>Total</b>                    | <b>-17 975</b>    | <b>-44 164</b>    | <b>-31 584</b>    | <b>-21 221</b>    | <b>-66 889</b>    |

(1) classified within the line Financial liabilities at amortized cost, see note 4.3 in the 2019 financial statements and in the 2019 condensed interim financial statements

(2) classified in the Balance Sheet.

**Cash flow**

| (en K€)   | 31 December 2019<br>(audited) | 31 December 2018<br>(audited) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Net cash flows from operating activities</b> | 44 845                        | 4 214                         |
| <b>Net cash flows from financing activities</b> | (58 454)                      | (39 519)                      |
| <b>Net cash flows from investing activities</b> | 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 :** XS2174536404 **Number of Notes :** 50000

|  |                   |                                 |   |                |  |
|--|-------------------|---------------------------------|---|----------------|--|
| <b>Product Currency</b>  | EUR               | <b>Settlement Currency</b>      | EUR                                       |                |  |
| <b>Listing</b>   | None              | <b>Nominal Value</b>            | EUR 1,000 per note                        |                |  |
| <b>Minimum Investment</b>  | EUR 1,000         | <b>Issue Price</b>              | 100% of the Nominal Value                 |                |  |
| <b>Maturity Date</b>   | 05/11/2030        | <b>Capital Protection</b>       | 90% of the Nominal Value at maturity only |                |  |
| <b>Early Redemption Coupons</b>  | See below         | <b>Early Redemption Barrier</b> | See below                                 |                |  |
| <b>Final Barrier</b>   | 100%              |                                 |   |                |  |
| <b>Reference Underlying</b>  | <b>Identifier</b> | <b>Index Sponsor</b>            | <b>Currency</b>                           | <b>Website</b> |  |
| STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR (indice action) | SGESGDSP          | STOXX Limited                   | EUR                                       | www.stoxx.com  |  |

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

This product has been designed to pay a specified return when the product is redeemed (at maturity or early). It is possible for the product to be automatically redeemed early based on pre-defined conditions.

On the maturity date, if the product is not redeemed early, the redemption and the capital amounts are linked to the performance of the Reference Underlying. This product offers partial capital protection that applies only at maturity. By investing in this product, your capital is partially at risk.

**Automatic Early Redemption**

On each Early Redemption Observation Date, if the product has not been redeemed early and if the level of the Reference Underlying is at or above the corresponding Early Redemption Barrier, the product is automatically redeemed early and you will receive: 100% of the Nominal Value plus the corresponding Early Redemption Coupon.

**Redemption on maturity**

On the Maturity Date, if the product has not been automatically redeemed early, you will receive the final redemption amount.

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

100% of the Nominal Value plus the Average Performance of the Reference Underlying

- Otherwise, you will receive the Final Level of the Reference Underlying multiplied by the Nominal Value. The amount you receive cannot be less than 90% 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 corresponds to its value observed on the Initial Observation Date.
- The Final Level of the Reference Underlying corresponds to the average of the Reference Underlying levels observed on the Monthly Observation Dates.

- The Average Performance of the Reference Underlying is defined as the Final Level of the Reference Underlying less 100%.
- Coupons are expressed as a percentage of the Nominal Value.
- Certain extraordinary events may affect the particular features of the product, or in some cases bring about the early redemption of the product, which may result in a loss on your investment.
- You will not receive any dividends from the underlying asset and you will not benefit from any additional rights attached to the underlying asset (e.g. voting rights).
- This product is being offered by way of a public offering during the offer period in the following jurisdictions: Belgium

|  |  |
|--|--|
| <b>Issue Date</b>                                      | 05/11/2020   |
| <b>Initial Observation Date</b>                        | 05/11/2020   |
| <b>Final Observation Dates</b>                         | 29/10/2030   |
| <b>Maturity Date</b>                                   | 05/11/2030   |
| <b>Early Redemption Observation Date</b>               | 06/11/2023; 05/11/2024; 05/11/2025; 05/11/2026; 05/11/2027; 06/11/2028; 05/11/2029   |
| <b>Early Redemption Barriers (by observation date)</b> | 110.50%; 114%; 117.50%; 121%; 124.50%; 128%; 131.50%   |
| <b>Early Redemption Coupons (by observation date)</b>  | 10.50%; 14%; 17.50%; 21%; 24.50%; 28%; 31.50%  |
| <b>Monthly Observation Dates</b>                       | 29/10/2027; 29/11/2027; 29/12/2027; 31/01/2028; 29/02/2028; 29/03/2028; 28/04/2028; 29/05/2028; 29/06/2028; 31/07/2028; 29/08/2028; 29/09/2028; 30/10/2028; 29/11/2028; 29/12/2028; 29/01/2029; 28/02/2029; 29/03/2029; 30/04/2029; 29/05/2029; 29/06/2029; 30/07/2029; 29/08/2029; 28/09/2029; 29/10/2029; 29/11/2029; 31/12/2029; 29/01/2030; 28/02/2030; 29/03/2030; 29/04/2030; 29/05/2030; 28/06/2030; 29/07/2030; 29/08/2030; 30/09/2030; 29/10/2030 |

#### 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 05/06/2020 (the Guarantee).

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

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

##### **Description of the Guarantor:**

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

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

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

Country of incorporation: France.

*Legal entity identifier* (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

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

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

#### **Key financial information on the Guarantor:**

##### **Income statement**

| <i>In millions of euros</i>  | <b>Half Year<br/>2020<br/>(unaudited)</b> | <b>31.12.2019<br/>(audited)</b> | <b>Half Year<br/>2019<br/>(unaudited)</b> | <b>31.12.2018<br/>(audited)</b> |
|--|---|---------------------------------|---|---------------------------------|
| Net<br>interest income (or equivalent) ( <i>Total interest income and expense</i> )*** | 5,467                                     | 11,185                          | 5,570                                     | 11,019                          |
| Net  | 2,373                                     | 5,257                           | 2,669                                     | 5,524                           |



|   |         |         |       |         |
|---|---------|---------|-------|---------|
| fee and commission income ( <i>Total Fee income and expense</i> )   |         |         |       |         |
| Net   | (2,099) | (1,278) | (578) | (1,005) |
| impairment loss on financial assets ( <i>Cost of risk</i> )   |         |         |       |         |
| Net trading   | 779     | 4,460   | 2,388 | 5,189   |
| income ( <i>Net gains and losses on financial transactions</i> )  |         |         |       |         |
| Measure   |         |         |       |         |
| of financial performance used by the issuer in the financial statements such  | 1,928   | 6,944   | 3,416 | 7,274   |
| as operating profit ( <i>Gross operating income</i> )   |         |         |       |         |
| 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> ) | (1,590) | 3,248   | 1,740 | 4,121*  |

#### Balance sheet

| <i>In billions of euros</i>   | Half<br>Year 2020<br>(unaudited) | 31.12.2019<br>(audited) | Half<br>Year 2019<br>(unaudited) | 31.12.2018<br>(audited) | #Value<br><i>as outcome from the most recent supervisory review and evaluation process (SREP)</i> |
|---|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|---|
| Total assets ( <i>Total Assets</i> )  | 1,453.4                          | 1,356.3                 | 1,388.6                          | 1,309.4                 | N/A   |
| Senior debt ( <i>Debt securities issued</i> )   | 136.3                            | 125.2                   | 127.3                            | 116.3                   | N/A   |
| Subordinated debt ( <i>Subordinated debts</i> )   | 14.7                             | 14.5                    | 14.6                             | 13.3                    | N/A   |
| Loans and receivables to customers ( <i>Customer loans at amortised cost</i> )  | 458.5                            | 450.2                   | 438.3                            | 447.2                   | N/A   |
| Deposits from customers ( <i>Customer deposits</i> )  | 444.5                            | 418.6                   | 412.9                            | 416.8                   | N/A   |
| Total equity ( <i>Shareholders' equity, subtotal Equity, Group share</i> )  | 60.7                             | 63.5                    | 62.5                             | 61.0                    | N/A   |
| Non performing loans (based on net carrying amount) / Loans and receivables ( <i>Doubtful loans</i> )   | 17.7                             | 16.2                    | 17.0                             | 18.0                    | N/A   |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance) ( <i>Common Equity Tier 1 ratio</i> ) | 12.3%****)                       | 12.7%                   | 12.0%                            | 11.4%                   | 10.02% **   |

|  |       |       |       |       |     |
|--|-------|-------|-------|-------|-----|
| Total capital ratio ( <i>Total capital ratio</i> )   | 17.7% | 18.3% | 17.9% | 17.0% | N/A |
| Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework ( <i>Fully-loaded CRR leverage ratio</i> ) | 4.2%  | 4.3%  | 4.3%  | 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; 2018 comparative data have been restated).

\*\*Taking into account the combined regulatory buffers, the CET1 ratio level that would trigger the Maximum Distributable Amount mechanism would be 9.05% as of 30 June 2020 (including 0.07% of countercyclical buffers).

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

\*\*\*\* Ratio excluding IFRS 9 phasing (CET1 ratio at 12,5% including +20bp of IFRS 9 phasing).

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

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

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

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

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

Notes may be early redeemed automatically when the level of the Underlying(s) reaches a certain level. Investors will not benefit from the performance of the Underlying(s) subsequent to such event.

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

Events unrelated to the Underlying(s) (e.g. change in law, including tax law, force majeure, number of securities in circulation) may lead to early redemption of the Notes or monetisation with early redemption option of the Noteholder, 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 monetisation with early redemption option of the Noteholder, 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):** Belgium

**Offer Period:** From 07/09/2020 to 02/11/2020

**Offer Price:** The Notes will be offered at the Issue Price The price is also increased by fees.

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

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

The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes.

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

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

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

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

**Distribution plan:** The product is intended for retail investors and will be offered in Belgium

**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 : English 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.

**RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE A L'ÉMISSION****SECTION A – UNE INTRODUCTION CONTENANT LES AVERTISSEMENTS**

---

**Code ISIN :** XS2174536404

**Emetteur : SG Issuer**

Siège social: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

Son numéro de téléphone est le + 352 27 85 44 40

Identifiant d'entité juridique (IEJ) : 549300QNMDBVTHX8H127

**Offreur et/ou personne sollicitant l'admission à la négociation:**

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, France

Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Identifiant d'entité juridique (IEJ) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

**Identité et coordonnées de l'autorité compétente approuvant le prospectus :**

Approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

283, route d'Arlon L-1150, Luxembourg

Telephone : (.353) 26 25 1 – 1

E-Mail : direction@cssf.lu

**Date de l'approbation du prospectus :** 15 juin 2020

**AVERTISSEMENTS AUX LECTEURS**

Le présent résumé doit être lu comme une introduction au prospectus de base (le **Prospectus de Base**).

Toute décision d'investir dans les titres (les **Titres**) doit être fondée sur un examen exhaustif du Prospectus de Base dans son ensemble par l'investisseur.

**Les investisseurs potentiels doivent réaliser que ces Titres peuvent être volatils; qu'ils ne percevront pas d'intérêts et peuvent perdre la totalité ou bien une part substantielle du montant investi.**

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États membres de l'Union Européenne, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base avant le début de la procédure judiciaire.

Une responsabilité civile n'est attribuée qu'aux personnes qui ont présenté ce résumé, y compris sa traduction, mais uniquement si le contenu du résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres.

**Vous êtes sur le point d'acquérir un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

**SECTION B – LES INFORMATIONS CLES SUR L'EMETTEUR**

---

**QUI EST L'EMETTEUR DES VALEURS MOBILIERES?**

**Emetteur: SG Issuer (ou l'Emetteur)**

Siège social : 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Forme juridique: société anonyme.

Identifiant d'entité juridique IEJ : 549300QNMBVTHX8H127

Législation au titre de laquelle l'Emetteur exerce ses activités: Loi luxembourgeoise.

Pays d'immatriculation: Luxembourg.

**Commissaires aux comptes : Ernst & Young S.A.**

L'activité principale de l'Emetteur est de lever des liquidités par l'émission de titres de créance destinés à être placés auprès d'investisseurs institutionnels ou de clients de détail par l'intermédiaire de distributeurs associés au Garant. Les liquidités obtenues par l'émission de ces titres de créances sont ensuite prêtées au Garant et d'autres membres du Groupe.

L'Emetteur est une filiale à 100% de Société Générale Luxembourg S.A. qui est elle-même une filiale à 100% de Société Générale et est consolidée par intégration globale.

Conformément à ses statuts, l'Emetteur est dirigé par un Directoire sous la supervision d'un Conseil de Surveillance. Les membres du Directoire sont Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche et Estelle Stephan Jaspard (individuellement un Directeur, collectivement le Directoire). Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche et Estelle Stephan Jaspard exercent des activités à plein temps au sein du Groupe Société Générale.

**QUELLES SONT LES INFORMATIONS FINANCIERES CLES CONCERNANT L'EMETTEUR?**

**Compte de résultat**

| (en K€)                 | 31 décembre 2019<br>(audités) | 31 décembre 2018<br>(audités) |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Résultat d'exploitation | 210                           | 251                           |

**Bilan**

| (en K€)   | 31 décembre 2019<br>(audités) | 31 décembre 2018<br>(audités) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie) * | -17 975                       | -31 584                       |
| Ratio de liquidité générale (actif circulant / passif circulant)                        | N/A                           | N/A                           |
| Ratio de dette/fonds propres (total du passif/total des capitaux propres)               | N/A                           | N/A                           |
| Ratio de couverture des intérêts (produits d'exploitation/charges d'intérêts)           | N/A                           | N/A                           |

\*la Dette financière nette est calculée sur la base des éléments suivants:

| Dette financière nette                                | 31/12/2019 | 30/06/2019 | 31/12/2018 | 30/06/2018 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Obligation Convertible en action <sup>(1)</sup>       | 48 000     | 48 000     | 48 000     | 48 000     |
| Trésorerie et équivalent de trésorerie <sup>(2)</sup> | -65 975    | -92 164    | -79 584    | -69 221    |
| Total   | -17 975    | -44 164    | -31 584    | -21 221    |

(1) classé au sein de la ligne Passifs financiers aux coût amorti, voir note 4.3 dans les Etats financiers 2019 et dans les Etats financiers intermédiaires résumés 2019

(2) classé au sein du Bilan.

**Etat des flux de trésorerie**

| (en K€)   | 31 décembre 2019<br>(audités) | 31 décembre 2018<br>(audités) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation</b>   | 44 845                        | 4 214                         |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>   | (58 454)                      | (39 519)                      |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement</b> | 0                             | 0                             |

Le rapport d'audit ne comporte aucune réserve.

#### **QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES PROPRES A L'EMETTEUR ?**

En cas de défaut ou faillite de l'Emetteur, l'investisseur n'a de recours que contre Société Générale et il y a un risque de perte totale ou partielle du montant investi ou de conversion en titres (de capital ou de créance) ou de report de maturité, en cas de renflouement interne affectant les titres de l'Emetteur ou les titres structurés de Société Générale, sans garantie ni indemnisation.

#### **SECTION C. INFORMATIONS CLES SUR LES VALEURS MOBILIERES**

#### **QUELLES SONT LES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DES TITRES ?**

**Code ISIN : XS2174536404    Nombre de Titres : 50000**

|  |                    |   |                            |  |
|--|--------------------|---|----------------------------|--|
| <b>Devise du produit</b>   | EUR                | <b>Devise Règlement</b>                 | de                         | EUR  |
| <b>Place de Cotation</b>   | Aucune             | <b>Valeur Nominale</b>                  | EUR 1,000 par titre        |  |
| <b>Investissement Minimum</b>  | 1,000 EUR          | <b>Prix d'Emission</b>                  | 100% de la Valeur Nominale |  |
| <b>Date de Maturité</b>  | 05/11/2030         | <b>Protection du Capital</b>            | du                         | 90% de la Valeur Nominale à maturité seulement |
| <b>Coupons Remboursement Anticipé</b>  | de voir ci-dessous | <b>Barrières Remboursement Anticipé</b> | de                         | voir ci-dessous                                |
| <b>Barrière Finale</b>   | 100%               |   |                            |  |
| <b>Sous-Jacent de Référence</b>  | Identifiant        | <b>Sponsor l'Indice</b>                 | de                         | Devise   |
| STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR (indice action) | SGESGDSP           | STOXX Limited                           | de                         | EUR  |
|  |                    |   |                            | Identifiant                                    |
|  |                    |   |                            | www.stoxx.com                                  |

Ce produit est un titre de créance non assorti de sûreté réelle. Il est régi par le droit anglais.

Ce produit a été conçu pour verser un rendement défini lorsque le produit est remboursé (à maturité ou par anticipation). Le produit peut être remboursé automatiquement par anticipation sur la base de conditions pré-définies.

A la maturité du produit, si le produit n'est pas précédemment remboursé automatiquement par anticipation, le rendement et le capital sont liés à la performance du Sous-Jacent de Référence. Ce produit prévoit une protection partielle du capital qui s'applique uniquement à maturité. En investissant dans ce produit, votre capital est partiellement en risque.

#### **Remboursement Automatique par Anticipation**

A chaque Date d'Observation du Remboursement Anticipé, si le produit n'a pas été remboursé par anticipation et si le niveau du Sous-Jacent de Référence est

équivalent ou au-dessus de la Barrière de Remboursement Anticipé correspondante, le produit est remboursé automatiquement par anticipation et vous recevez:

100% de la Valeur Nominale plus le Coupon de Remboursement Anticipé correspondant.

Remboursement à maturité

A la Date de Maturité, si le produit n'a pas été précédemment remboursé automatiquement par anticipation, vous recevez le montant du remboursement final.

- Si le Niveau Final du Sous-Jacent de Référence est équivalent ou au-dessus de la Barrière Finale, vous recevez :

100% de la Valeur Nominale plus la Performance Moyenne du Sous-Jacent de Référence

- Sinon, vous recevrez le Niveau Final du Sous-Jacent de Référence multiplié par la Valeur Nominale. Ce que vous recevez ne pouvant être inférieur à 90% de la Valeur Nominale

Informations complémentaires

- Le niveau du Sous-Jacent de Référence correspond à sa valeur exprimée en pourcentage de sa Valeur Initiale.

- La Valeur Initiale du Sous-Jacent de Référence correspond à sa valeur observée à la Date d'Observation Initiale.

- Le Niveau Final du Sous-Jacent de Référence correspond à la moyenne des niveaux du Sous-Jacent de Référence observés aux Dates d'Observation Mensuelles.

- La Performance Moyenne du Sous-Jacent de Référence est définie comme le Niveau Final du Sous-Jacent de Référence moins 100%.

- Les Coupons sont exprimés en pourcentage de la Valeur Nominale.

- Certains événements extraordinaires peuvent affecter les caractéristiques du produit ou causer dans certains cas le remboursement anticipé du produit pouvant entraîner une perte sur votre investissement

- Vous ne recevrez aucun dividende de l'actif sous-Jacent et vous ne bénéficierez d'aucun droit supplémentaire lié à l'actif sous-Jacent (par exemple, les droits de vote)

- Ce produit est proposé dans le cadre d'une offre publique durant la période d'offre définie dans les juridictions suivantes: Belgique

|   |  |
|---|--|
| <b>Date d'Emission</b>  | 05/11/2020   |
| <b>Date d'Observation Initiale</b>                                  | 05/11/2020   |
| <b>Date d'Observation Finale</b>                                    | 29/10/2030   |
| <b>Date de Maturité</b>   | 05/11/2030   |
| <b>Date d'Observation du Remboursement Anticipé</b>                 | 06/11/2023; 05/11/2024; 05/11/2025; 05/11/2026; 05/11/2027; 06/11/2028; 05/11/2029   |
| <b>Barrières de Remboursement Anticipé (par date d'observation)</b> | 110.50%; 114%; 117.50%; 121%; 124.50%; 128%; 131.50%   |
| <b>Coupons de Remboursement Anticipé (par date d'observation)</b>   | 10.50%; 14%; 17.50%; 21%; 24.50%; 28%; 31.50%  |
| <b>Dates d'Observation Mensuelles</b>                               | 29/10/2027; 29/11/2027; 29/12/2027; 31/01/2028; 29/02/2028; 29/03/2028; 28/04/2028; 29/05/2028; 29/06/2028; 31/07/2028; 29/08/2028; 29/09/2028; 30/10/2028; 29/11/2028; 29/12/2028; 29/01/2029; 28/02/2029; 29/03/2029; 30/04/2029; 29/05/2029; 29/06/2029; 30/07/2029; 29/08/2029; 28/09/2029; 29/10/2029; 29/11/2029; 31/12/2029; 29/01/2030; 28/02/2030; 29/03/2030; 29/04/2030; 29/05/2030; 28/06/2030; 29/07/2030; 29/08/2030; 30/09/2030; 29/10/2030 |

**Renonciation à la compensation :**

Les Titulaires de Titres renoncent à tout droit de compensation (*set-off*), d'indemnisation (*compensation*) et de rétention (*retention*) par rapport aux Titres, dans la mesure autorisée par la loi.



**Compétence juridictionnelle :**

L'Emetteur accepte la compétence des cours d'Angleterre pour tout litige à l'encontre de l'Emetteur mais accepte que les Titulaires de Titres puissent porter leur action devant toute autre cour compétente.

Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, à recours limité et non subordonnées de l'Emetteur, et viendront au moins au même rang (*pari passu*) que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, assorties de sûretés, à recours limité et non subordonnées de l'Emetteur, présentes ou futures.

Les Titulaires reconnaissent qu'en cas de résolution au titre de la directive 2014/59/UE envers les engagements de l'Emetteur ou envers les engagements non subordonnés, senior préférés, structurés et éligibles au ratio LMEE de Société Générale, les Titres peuvent faire l'objet d'une réduction totale ou partielle des montants restant dus, d'une conversion totale ou partielle des montants restants dus en action ou autres titres de l'Emetteur, du Garant ou d'une autre personne, d'annulation et/ou de la modification d'échéance ou de l'échéancier ou du montant des intérêts.]

**RESTRICTION IMPOSEE A LA LIBRE NEGOCIABILITE DES VALEURS MOBILIERES :**

Sans objet. Il n'existe aucune restriction sur la libre négociabilité des Titres, sous réserve de restrictions de vente et de transfert qui peuvent s'appliquer dans certaines juridictions, comprenant les restrictions applicables à l'offre et à la vente à, ou pour le compte de, ou au bénéfice, des personnes autres que les Cessionnaires Autorisés.

Un Cessionnaire Autorisé désigne toute personne qui (i) n'est pas une U.S. person telle que définie en vertu de la Regulation S; (ii) n'est pas une personne qui entre dans toute définition d'une U.S. person pour les besoins de la CEA ou de tout Règlement CFTC, interprétation ou règles proposées ou émises en application de la CEA (afin de lever toute ambiguïté, une personne qui n'est pas une "personne non-ressortissante des Etats-Unis" définie au titre de la Règle CFTC 4.7(a)(1)(iv), à l'exclusion, pour les besoins de la sous-section (D) de cette règle, de l'exception faite au profit des personnes éligibles qualifiées qui ne sont pas des "personnes non-ressortissantes des Etats-Unis", devra être considérée comme une U.S. Person); et (iii) n'est pas une « U.S. Person » pour les besoins des instructions définitives mettant en œuvre les exigences de rétention du risque de crédit énoncées à la Section 15G de l'U.S. Securities Exchange Act de 1934, tel que modifié (les U.S. Risk Retention Rules) (une Risk Retention U.S. Person).

**OU LES VALEURS MOBILIERES SERONT-ELLES NEGOCIEES ?****Admission à la négociation :**

Sans objet. Les Titres ne feront pas l'objet d'une demande d'admission à la négociation.

**LES VALEURS MOBILIERES FONT-ELLES L'OBJET D'UNE GARANTIE ?****Nature et objet de la garantie:**

Les Titres émis seront inconditionnellement et irrévocablement garantis par Société Générale (le Garant) en vertu de l'acte de garantie conclu le 15 juin 2020 régi par la loi française (la Garantie).

La Garantie constituera une obligation directe, inconditionnelle, non assortie de sûretés et non subordonnée du Garant venant au même rang que les obligations senior préférées, tel que prévu à l'article L.613-30-3-I 3° du code monétaire et financier et viendra au moins au même rang (*pari passu*) que toutes autres obligations directes, inconditionnelles, non assorties de sûretés, senior préférées du Garant, présentes ou futures, y compris celles résultant de dépôts.

Toutes références faites à des sommes ou à des montants payables par l'Emetteur qui sont garantis par le Garant au titre de la Garantie devront renvoyer à ces sommes et/ou à ces montants tels que directement réduits, et/ou en cas de conversion en fonds propres, tels que réduits du montant de cette conversion, et/ou autrement modifiés à tout moment résultant de la mise en œuvre par une autorité compétente, en vertu de la directive 2014/59/UE du Parlement Européen et du Conseil de l'Union Européenne, de son pouvoir de renflouement interne (bail-in).

**Description du Garant:**

Le Garant, Société Générale, est la société mère du Groupe Société Générale.

Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Forme juridique : société anonyme.

Pays d'immatriculation : France

Identifiant d'entité juridique (IEJ): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

Le Garant a pour objet, dans les conditions déterminées par la législation et la réglementation applicables aux établissements de crédit, d'effectuer avec toutes personnes physiques ou morales, tant en France qu'à l'étranger : toutes opérations de banque ; toutes opérations connexes aux opérations bancaires, notamment toutes prestations de services d'investissement ou services connexes visées aux articles L.321-1 et L.321-2 du Code monétaire et financier; et toutes prises de participations.

Le Garant peut également à titre habituel, dans le cadre des conditions définies par le Comité consultatif de la législation et de la réglementation financières, effectuer toutes opérations autres que celles visées ci-dessus,

notamment le courtage d'assurance.

D'une façon générale, le Garant peut effectuer, pour lui-même et pour le compte de tiers ou en participation, toutes opérations financières, commerciales, industrielles ou agricoles, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement aux activités ci-dessus ou susceptibles d'en faciliter l'accomplissement.

**Informations financières clés du Garant:**

| <b>Compte de résultat</b>   |  |                             |  |                             |
|---|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
| <i>En millions d'euros</i>  | <b>Premier semestre 2020 (non audités)</b> | <b>31.12.2019 (audités)</b> | <b>Premier semestre 2019 (unaudited)</b> | <b>31.12.2018 (audités)</b> |
| Produits d'intérêts nets ( <i>Total produits charges d'intérêts</i> )***  | 5 467                                      | 11 185                      | 5 570                                    | 11 019                      |
| Produits d'honoraires et de commissions nets ( <i>Total produits et charges de commissions</i> )  | 2 373                                      | 5 257                       | 2 669                                    | 5 524                       |
| Dépréciation d'actifs financiers, nette ( <i>Coût net du risque</i> )   | (2 099)                                    | (1 278)                     | (578)                                    | (1 005)                     |
| Revenu net des portefeuilles de transaction ( <i>Résultat net des opérations financières</i> )  | 779  | 4 460                       | 2 388                                    | 5 189                       |
| Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation ( <i>Résultat brut d'exploitation</i> ) | 1 928                                      | 6 944                       | 3 416                                    | 7 274                       |
| Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère) ( <i>Résultat net part du Groupe</i> )     | (1 590)                                    | 3,248                       | 1 740                                    | 4 121*                      |

| <b>Bilan</b>   |  |                             |  |                             |  |
|--|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|
| <i>En Milliard d'euros</i>   | <b>Premier semestre 2020 (non audités)</b> | <b>31.12.2019 (audités)</b> | <b>Premier semestre 2019 (non audités)</b> | <b>31.12.2018 (audités)</b> | <b># Valeur du dernier processus de contrôle et d'évaluation prudentiel("SREP »)</b> |
| Total de l'actif ( <i>Total Actif</i> )                              | 1 453,4                                    | 1 356,3                     | 1 388,6                                    | 1 309,4                     | N/A  |
| Créances de premier rang ( <i>Dettes représentées par un titre</i> ) | 136,3                                      | 125,2                       | 127,3                                      | 116,3                       | N/A  |
| Créances subordonnées ( <i>Dettes subordonnées</i> )                 | 14,7                                       | 14,5                        | 14,6                                       | 13,3                        | N/A  |
| Prêts et créances à  | 458,5                                      | 450,2                       | 438,3                                      | 447,2                       | N/A  |

|   |            |       |       |       |           |
|---|------------|-------|-------|-------|-----------|
| recevoir de clients (nets) ( <i>Prêt et créances sur la clientèle au coût amorti</i> )  |            |       |       |       |           |
| Dépôts de clients ( <i>Dettes envers la clientèle</i> )   | 444,5      | 418,6 | 412,9 | 416,8 | N/A       |
| Total des capitaux propres ( <i>Capitaux propres part du Groupe</i> )   | 60,7       | 63,5  | 62,5  | 61,0  | N/A       |
| Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances) ( <i>Créances douteuses</i> )   | 17,7       | 16,2  | 17,0  | 18,0  | N/A       |
| Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation des fonds propres prudentiels pertinent selon l'émission ( <i>Ratio Common Equity Tier 1</i> ) | 12,3%****) | 12,7% | 12,0% | 11,4% | 10,02% ** |
| Ratio de fonds propres total ( <i>Ratio Global</i> )  | 17,7%      | 18,3% | 17,9% | 17,0% | N/A       |
| Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable ( <i>Ratio de levier CRR non phasé</i> )   | 4,2%       | 4,3%  | 4,3%  | 4,3%  | N/A       |

\* A compter du 1er janvier 2019, en application de l'amendement à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », l'économie d'impôt liée au versement des coupons sur les titres subordonnés et super subordonnés à durée indéterminée, précédemment enregistrée dans les réserves consolidées, est désormais comptabilisée en résultat sur la ligne « Impôts sur les bénéfices » ; les données comparatives 2018 ont été retraitées.

\*\* A compter du 30 juin 2020 et en tenant compte des différents coussins réglementaires en vigueur, le niveau de ratio CET1 phasé qui déclencherait le mécanisme de restriction des distributions s'établit à 9,05% (incluant 0,07% de coussins contracycliques).

\*\*\* Les intitulés en italique renvoient aux intitulés utilisés dans les états financiers.

\*\*\*\* Ratio hors phasing IFRS9 (ratio CET1 à 12,5% dont +20bp de phasing IFRS9).

### **Principaux facteurs de risques liés au Garant:**

Du fait du rôle de garant et de contrepartie des opérations de couverture de Société Générale vis à vis de l'Emetteur, les investisseurs sont exposés essentiellement au risque de crédit de Société Générale et sans recours contre l'Emetteur en cas de défaut de celui-ci.

### **QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPECIFIQUES AUX VALEURS MOBILIERES ?**

L'investisseur supporte un risque de perte totale ou partielle du montant investi lors du remboursement à la date d'échéance des Titres ou en cas de vente de ces Titres par l'investisseur avant cette date.

La liquidité du produit peut être affectée par des circonstances exceptionnelles rendant la vente du produit difficile ou à un prix entraînant une perte totale ou partielle du montant investi.

Les Titres peuvent faire l'objet d'un remboursement anticipé de façon automatique lorsque le niveau du Sous-Jacent atteint un certain niveau. Les investisseurs ne participeront à aucune performance du Sous-Jacent postérieure à cet événement.

La valeur de marché des Titres dépend de l'évolution des paramètres de marché au moment de la sortie (niveau du prix du ou des sous-jacent(s), des taux d'intérêt, de la volatilité et des écarts de crédit) et pourra donc entraîner un risque de perte totale ou partielle sur le montant initialement investi.

Tout montant dû au titre des Titres dépendra du niveau de prix de ou des actif(s) sous-jacent(s), à la (aux) date(s) d'évaluation pertinente(s).

Des événements non liés au(x) Sous-Jacent(s) (e.g. changement de loi y compris fiscale, force majeure, nombre de titres en circulation) peuvent conduire au remboursement anticipé des titres ou à la monétisation avec option de remboursement anticipé pour les titulaires de titres et donc à des pertes totales ou partielles du montant investi.

Des événements affectant le(s) Sous-Jacent(s) ou les opérations de couverture peut conduire à des ajustements, à la désindexation, à la substitution du(des) Sous-Jacent(s) ou la monétisation avec option de remboursement anticipé pour les titulaires de titres et en conséquence à des pertes sur le montant investi y compris en cas de protection du capital.

Si la devise des activités principales de l'investisseur est différente de celle du produit, l'investisseur est exposé au risque de change, et spécialement en cas de contrôle de changes, pouvant réduire le montant investi.

La manière dont le sponsor de l'indice applique les règles de l'indice relatives au calcul, à la modification de la composition de l'indice et à l'intégration des événements affectant ses composants peut affecter la valeur de l'indice et donc la valeur des Titres.

Les investisseurs sont exposés au risque d'interruption de la capacité opérationnelle et de l'expertise du sponsor de l'indice pour assurer le calcul et le maintien de l'indice selon les règles de l'indice en vigueur pendant toute la durée de vie des Titres.

## **SECTION D - LES INFORMATIONS CLES SUR L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIERES ET/OU L'ADMISSION A LA NEGOCIATION SUR UN MARCHE REGLEMENTE**

### **À QUELLES CONDITIONS ET SELON QUEL CALENDRIER PUIS-JE INVESTIR DANS CETTE VALEUR MOBILIERE ?**

#### **DESCRIPTION DES MODALITES DE L'OFFRE :**

**Juridiction(s) de l'Offre Non Exemptée :** Belgique

**Période d'Offre :** Du 07/09/2020 au 02/11/2020

**Prix d'Offre:** Les Titres seront offerts au Prix d'Emission. Le Prix d'Emission est également majoré de commissions.

#### **Conditions auxquelles l'offre est soumise:**

L'offre de Titres est conditionnée à leur émission, et à toutes conditions supplémentaires stipulées dans les conditions générales des intermédiaires financiers, notifiées aux investisseurs par ces intermédiaires financiers.

L'Émetteur se réserve le droit de clôturer la Période d'Offre de manière anticipée, à sa seule discrétion.

L'Émetteur se réserve le droit de retirer l'offre et d'annuler l'émission des Titres, à sa seule discrétion, à tout moment jusqu'à la Date d'Emission. Dans le cas où un investisseur potentiel aurait formulé une demande alors que l'Émetteur exerce un tel droit, cet investisseur potentiel ne pourra en aucun cas souscrire ou acquérir des Titres.

Dans chaque cas, une notice à destination des investisseurs concernant la clôture anticipée ou le retrait, selon le cas, sera publiée sur le site de l'Émetteur (<http://prospectus.socgen.com>).

**Prix d'Emission :** 100% du Montant Nominal Total

---

**Estimation des dépenses totales liées à l'émission ou à l'offre, y compris estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'offreur :**

Les coûts d'entrée et d'éventuels coûts récurrents et des pénalités de sortie anticipée potentielles peuvent avoir une incidence sur le rendement que l'investisseur obtiendra de son investissement.

**Plan de distribution :** Le produit est destiné aux investisseurs de détail et sera offert en Belgique.

**QUI EST L'OFFREUR ET/OU LA PERSONNE QUI SOLLICITE L'ADMISSION A LA NEGOCIATION ?**

Société Générale en tant qu'Agent Placeur  
Tour Société Générale - 17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex, France  
Siège social : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France.

Forme juridique : société anonyme.  
Loi Applicable : Loi anglaise.  
Pays d'immatriculation: France.

**POURQUOI CE PROSPECTUS EST-IL PRODUIT ?**

Ce prospectus est produit pour les besoins d'une offre au public des titres.

**Raisons de l'offre et utilisation des fonds :** Le produit net de chaque émission des Titres sera destiné aux besoins généraux de financement du Groupe Société Générale, y compris pour réaliser un bénéfice.

**Estimation du produit net:** Sans objet

**Prise ferme :** Il existe une convention de prise ferme entre l'émetteur et Société Générale.

**Intérêts des personnes physiques et morales participant à l'émission/offre :** Exception faite des commissions payables à l'Agent Placeur, aucune personne participant à l'émission des Titres ne détient, à la connaissance de l'Emetteur, un intérêt significatif dans l'offre.  
L'Agent Placeur et ses affiliés ont effectué, et pourraient être amenés à effectuer, des opérations liées à leur activité de banque d'investissement et/ou de banque commerciale ou d'autres services pour, l'Emetteur et ses affiliés dans le cadre normal de leurs activités.

Société Générale assumera les rôles de fournisseur d'instruments de couverture à l'Emetteur des Titres et d'Agent de Calcul des Titres.

La possibilité de conflits d'intérêts entre les différents rôles de Société Générale d'une part, et entre ceux de Société Générale dans ces différents rôles et ceux des Titulaires de Titres, d'autre part ne peut être écartée.

Par ailleurs, compte tenu des activités de banque de Société Générale, des conflits peuvent naître entre les intérêts de Société Générale dans le cadre de ces activités (notamment relations commerciales avec les émetteurs des instruments financiers sous-jacents des Titres ou la détention d'information non publique les concernant) et ceux des Titulaires de Titres. Enfin, les activités de Société Générale sur le ou les instruments financiers sous-jacents des Titres pour son compte ou celui de ses clients, ou la mise en place d'opérations de couverture, peuvent également avoir un impact sur le cours de ces instruments et leur liquidité et donc être en conflit avec les intérêts des Titulaires des Titres.

## UITGIFTE-SPECIFIEKE SAMENVATTING

### Hoofdstuk A - INLEIDING MET WAARSCHUWINGEN

---

**ISIN-code:** XS2174536404

**Uitgevende Instelling: SG Issuer**

Vestigingsplaats: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Telefoonnummer: + 352 27 85 44 40

Identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal entity identifier (LEI)*): 549300QNMDBVTHX8H127

**Aanbieder en/of aanvrager van de toelating tot de handel:**

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Parijs La Défense Cedex, Frankrijk

Vestigingsplaats: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parijs, Frankrijk.

Identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal entity identifier (LEI)*): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

**Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het prospectus goedkeurt:**

Goedgekeurd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)

110, route d'Arlon L-2991, Luxemburg

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

**Datum van goedkeuring van het prospectus** 05/06/2020

### WAARSCHUWINGEN

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het basisprospectus (het **Basisprospectus**).

Iedere beslissing om in de notes (de **Notes**) te beleggen moet zijn gebaseerd op een bestudering van het gehele Basisprospectus door de belegger.

**Potentiële beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat deze Notes veranderlijk kunnen zijn en dat de kans bestaat dat zij geen rente ontvangen en zelfs hun inleg geheel of voor een groot deel verliezen.**

De kans bestaat dat de belegger die als eiser optreedt wanneer bij een rechterlijke instantie een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus en de toepasselijke Definitieve Voorwaarden aanhangig wordt gemaakt, volgens het nationale recht van de lidstaten de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld.

Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld en uitsluitend indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Basisprospectus wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwogen in de Notes te beleggen.

**U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en misschien moeilijk te begrijpen is.**

### Hoofdstuk B - ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING

---

#### WELKE INSTELLING GEEFT DE EFFECTEN UIT?

**Uitgevende Instelling: SG Issuer** (of de **Uitgevende Instelling**)

Vestigingsplaats: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*société anonyme*).

Identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal entity identifier (LEI)*): 549300QNMDBVTHX8H127

Recht waaronder de Uitgevende Instelling opereert: Luxemburgs recht.

Land van oprichting: Luxemburg.

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

De hoofdactiviteit van SG Issuer is het aantrekken van financiering door middel van het uitgeven van warrants alsmede schuldbewijzen die bedoeld zijn om te worden geplaatst bij institutionele klanten of particuliere klanten via de met Société Générale verbonden distributeurs. De financiering die wordt aangetrokken door middel van de uitgifte van die schuldbewijzen wordt vervolgens doorgeleend aan Société Générale en aan andere leden van de Groep.

De Uitgevende Instelling is een volle dochteronderneming van Société Générale Luxembourg S.A., op haar beurt een volle dochter van Société Générale, en geconsolideerd via mondiale integratie.

In overeenstemming met haar statuten wordt de Uitgevende Instelling bestuurd door een Raad van Bestuur onder toezicht van een Raad van Toezicht. De leden van de Raad van Bestuur zijn: Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche en Estelle Stephan Jaspard (ieder afzonderlijk: een Directeur en tezamen: het Bestuur). Laurent Weil, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche en Estelle Stephan Jaspard zijn fulltime werkzaam binnen de Société Générale-groep.

### **WAT IS DE ESSENTIËLE FINANCIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING?**

#### **Resultatenrekening**

| <b>(in K€)</b>           | <b>31 december 2019<br/>(gecontroleerd)</b> | <b>31 december 2018<br/>(gecontroleerd)</b> |
|--------------------------|---|---|
| <b>Bedrijfsresultaat</b> | 210   | 251   |

#### **Balans**

| <b>(in K€)</b>  | <b>31 december<br/>2019<br/>(gecontroleerd)</b> | <b>31 december<br/>2018<br/>(gecontroleerd)</b> |
|---|---|---|
| <b>Netto financiële schuld (langlopende schuld plus kortlopende schuld minus kasmiddelen) *</b> | -17 975   | -31 584   |
| <b>Current ratio (verhouding vlottende activa/vlottende passiva)</b>                            | N.v.t.  | N.v.t.  |
| <b>Debt to equity ratio (verhouding totaal vreemd vermogen/totale eigen vermogen)</b>           | N.v.t.  | N.v.t.  |
| <b>Interest cover ratio (verhouding werkkapitaal/rentelasten)</b>                               | N.v.t.  | N.v.t.  |

\*de Netto financiële schuld wordt berekend op basis van de navolgende elementen:

| <b>Netto financiële schuld</b>          | <b>31/12/2019</b> | <b>30/06/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>30/06/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Converteerbare obligatie in aandeel (1) | 48 000            | 48 000            | 48 000            | 48 000            | 48 000            |
| Liquide middelen (2)                    | -65 975           | -92 164           | -79 584           | -69 221           | -114 889          |
| <b>Totaal</b>                           | <b>-17 975</b>    | <b>-44 164</b>    | <b>-31 584</b>    | <b>-21 221</b>    | <b>-66 889</b>    |

(1) ondergebracht binnen de regel Financiële passiva tegen geamortiseerde kostprijs, zie toelichting 4.3 bij de jaarrekening 2019 en bij de verkorte tussentijdse financiële overzichten 2019

(2) ondergebracht in de Balans.

#### **Kasstroom**

| <b>(in K€)</b>   | <b>31 december 2019<br/>(gecontroleerd)</b> | <b>31 december 2018<br/>(gecontroleerd)</b> |
|--|---|---|
| <b>Kasstroom uit operationele activiteiten (netto)</b> | 44 845                                      | 4 214                                       |

|  |          |          |
|--|----------|----------|
| <b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten (netto)</b> | (58 454) | (39 519) |
| <b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten (netto)</b>  | 0        | 0        |

**WAT ZIJN DE VOORNAAMSTE RISICO'S SPECIFIEK VOOR DE UITGEVENDE INSTELLING?**

In geval van verzuim of faillissement van de Uitgevende Instelling heeft de belegger uitsluitend regres tegen Société Générale en bestaat het risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde of in effecten (aandelen of schuldbewijzen) geconverteerde bedrag of uitstel van de vervaldatum, in geval van bail-in met gevolgen voor de effecten van de Uitgevende Instelling of de gestructureerde notes van Société Générale, zonder enige vorm van garantie of compensatie.

**Hoofdstuk C. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN**
**WAT ZIJN DE HOOFDKENMERKEN VAN DE EFFECTEN?**
**ISIN-code:** XS2174536404

**Aantal Notes:** 50.000

|   |               |   |   |                |
|---|---------------|---|---|----------------|
| <b>Productvaluta</b>  | EUR           | <b>Afwikkelingsvaluta</b>                         | EUR   |                |
| <b>Notering</b>   | Geen          | <b>Nominale Waarde</b>                            | EUR 1.000 per note  |                |
| <b>Minimale investering</b>   | EUR 1.000     | <b>Uitgifteprijs</b>                              | 100% van de Nominale Waarde                                     |                |
| <b>Afloopdatum</b>  | 05/11/2030    | <b>Kapitaalbescherming</b>                        | 90% van de Nominale Waarde alleen aan het einde van de looptijd |                |
| <b>Coupons Vervroegde Terugbetaling</b> bij                                   | Zie hieronder | <b>Drempel voor Vervroegde Terugbetaling</b> voor | Zie hieronder   |                |
| <b>Einddrempel</b>  | 100%          |   |   |                |
| <b>Onderliggende Referentie-instrument</b>                                    | <b>Ticker</b> | <b>Index Sponsor</b>                              | <b>Valuta</b>   | <b>Website</b> |
| STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Prince EUR (aandelenindex) | SGESGDSP      | STOXX Limited                                     | EUR   | www.stoxx.com  |

Dit product is een ongezekerd schuldinstrument beheerst door Engels Recht.

Dit product werd gecreëerd om een vast rendement uit te keren wanneer het product terugbetaald wordt (op de vervaldatum of vervroegd). Het product kan automatisch vervroegd terugbetaald worden op vooraf vastgelegde voorwaarden.

Als het product op de vervaldatum niet automatisch vervroegd werd terugbetaald, zijn het rendement en het kapitaal gekoppeld aan de prestaties van het Onderliggende Referentie-instrument. Dit product voorziet in een gedeeltelijke bescherming van het kapitaal die slechts op de vervaldatum geldt. Door in dit product te beleggen, loopt uw kapitaal gedeeltelijk gevaar.

**Automatische Vervroegde Terugbetaling**

Op elke Vaststellingsdatum voor Vervroegde Terugbetaling, als het product niet eerder werd terugbetaald en als het niveau van het Onderliggende Referentie-instrument gelijk is aan of hoger is dan de Drempelwaarde voor Vervroegde Terugbetaling, wordt het product vervroegd terugbetaald en ontvangt u: 100% van de Nominale Waarde + de Coupon bij Vervroegde Terugbetaling.

**Terugbetaling op de vervaldatum**

Op de Vervaldatum, en indien het product niet automatisch vervroegd werd terugbetaald, wordt u het eindbedrag uitgekeerd.

- Als het Eindniveau van het Onderliggende Referentie-instrument gelijk is aan of hoger is dan de Einddrempel, ontvangt u:

100% van de Nominale Waarde plus het Gemiddelde Rendement van het Onderliggende Referentie-instrument



- Zoniet ontvangt u het Eindniveau van het Onderliggende Referentie-instrument vermenigvuldigd met de Nominale Waarde. Het bedrag dat u ontvangt kan niet minder dan 90% van de Nominale Waarde bedragen

Aanvullende informatie

- Het niveau van het Onderliggende Referentie-instrument komt overeen met de waarde ervan uitgedrukt als een percentage van de Initiële Waarde.

- De Initiële Waarde van het Onderliggende Referentie-instrument komt overeen met de waarde ervan zoals vastgesteld op de Initiële Vaststellingsdatum.

- Het Eindniveau van het Onderliggende Referentie-instrument komt overeen met het gemiddelde niveau van het Onderliggende Referentie-instrument zoals vastgesteld op de Maandelijkse Vaststellingsdatums.

- Het Gemiddelde Rendement van het Onderliggende Referentie-instrument wordt gedefinieerd als het Eindniveau van het Onderliggende Referentie-instrument min 100%.

- De Coupons worden uitgedrukt in percentage van de Nominale Waarde.

- Bepaalde uitzonderlijke gebeurtenissen kunnen de kenmerken van het product beïnvloeden en in bepaalde gevallen leiden tot de vervroegde terugbetaling ervan, wat kan leiden tot een verlies van uw investering

- U ontvangt geen enkel dividend van de onderliggende activa en u hebt geen bijkomende rechten die zijn gekoppeld aan de onderliggende activa (bijvoorbeeld stemrechten)

- Dit product wordt aangeboden als onderdeel van een openbare aanbidding tijdens de toepasselijke aanbiddingsperiode in de volgende rechtsgebieden: België

|   |  |
|---|--|
| <b>Uitgiftedatum</b>  | 05/11/2020   |
| <b>Initiële Vaststellingsdatum</b>                                    | 05/11/2020   |
| <b>Definitieve Vaststellingsdatum</b>                                 | 29/10/2030   |
| <b>Vervaldatum</b>  | 05/11/2030   |
| <b>Vaststellingsdatum van de Vervroegde Terugbetaling</b>             | 06/11/2023; 05/11/2024; 05/11/2025; 05/11/2026; 05/11/2027; 06/11/2028; 05/11/2029   |
| <b>Drempels voor Vervroegde Terugbetaling (op Vaststellingsdatum)</b> | 110,50%; 114%; 117,50%; 121%; 124,50%; 128%; 131,50%   |
| <b>Coupons bij Vervroegde Terugbetaling (op Vaststellingsdatum)</b>   | 10,50%; 14%; 17,50%; 21%; 24,50%; 28%; 31,50%  |
| <b>Maandelijkse Vaststellingsdata</b>                                 | 29/10/2027; 29/11/2027; 29/12/2027; 31/01/2028; 29/02/2028; 29/03/2028; 28/04/2028; 29/05/2028; 29/06/2028; 31/07/2028; 29/08/2028; 29/09/2028; 30/10/2028; 29/11/2028; 29/12/2028; 29/01/2029; 28/02/2029; 29/03/2029; 30/04/2029; 29/05/2029; 29/06/2029; 30/07/2029; 29/08/2029; 28/09/2029; 29/10/2029; 29/11/2029; 31/12/2029; 29/01/2030; 28/02/2030; 29/03/2030; 29/04/2030; 29/05/2030; 28/06/2030; 29/07/2030; 29/08/2030; 30/09/2030; 29/10/2030 |

#### Afstand van rechten tot verrekening

De Notehouders doen afstand van alle rechten met betrekking tot verrekening, vergoeding en retentie in verband met de Notes, voor zover wettelijk toegestaan.

#### Onderwerping aan rechtsbevoegdheid:

De Uitgevende Instelling aanvaardt de rechtsbevoegdheid van de Engelse rechter met betrekking tot alle geschillen jegens de Uitgevende Instelling, doch aanvaardt dat die Notehouders hun rechtsoverdracht bij elke andere bevoegde rechter mogen indienen.

#### Rangorde:

De Notes vormen directe, onvoorwaardelijke, ongezekerde en niet-achtergestelde verplichtingen van de Uitgevende Instelling en zijn ten minste van gelijke rang als alle andere uitstaande directe, onvoorwaardelijke, concurrente en niet-achtergestelde verplichtingen die de Uitgevende Instelling nu of in de toekomst mocht hebben.

De Notehouder erkent dat de Notes, in geval van afwikkeling op grond van Richtlijn 2014/59/EU in verband met de passiva van de Uitgevende Instelling of de passiva van Société Générale die kunnen worden aangemerkt als niet-achtergesteld, senior-preferent, gestructureerd en LMEE-verhouding, onderhevig kunnen zijn aan de permanente verlaging van (een deel van) de verschuldigde bedragen, een conversie van (een deel van) de verschuldigde bedragen naar aandelen of andere effecten van de Uitgevende Instelling of de Garant of een andere persoon; intrekking; en/of de wijziging van de Vervaldatum van de Notes of wijziging van het tijdschema of het bedrag van de renten.

#### **BEPERKING VAN DE VRIJE OVERDRAAGBAARHEID VAN DE EFFECTEN:**

Niet van toepassing. Er is geen sprake van beperkingen aan de vrije overdraagbaarheid van de Notes, behoudens eventuele beperkingen met betrekking tot de verkoop en overdracht die gelden in bepaalde rechtsgebieden, daaronder begrepen beperkingen voor wat betreft de aanbidding en verkoop aan of voor rekening of ten gunste van andere personen dan Toegestane Rechtverkrijgenden.

Onder een Toegestane Rechtverkrijgende wordt verstaan een persoon die (i) geen Amerikaanse persoon is zoals gedefinieerd in Verordening S; (ii) geen persoon is die onder enige definitie valt van een Amerikaanse persoon in de zin van de CEA of enige CFTC-regel, -richtlijn of -verordening die wordt voorgesteld of uitgevaardigd op grond van de CEA (waarbij voor alle duidelijkheid een persoon niet zijnde een "Niet-Amerikaanse persoon" zoals gedefinieerd op grond van CFTC-regel 4.7(a)(1)(iv), maar met uitzondering, in het kader van paragraaf (D) daarvan, van de uitzondering voor een gekwalificeerde en in aanmerking komende persoon niet zijnde een "Niet-Amerikaanse persoon", wordt beschouwd als een Amerikaanse persoon); en (iii) geen "Amerikaanse Persoon" is in de zin van de definitieve regels ter invoering van de kredietrisico-retentievoorschriften van artikel 15G van de U.S. Securities Exchange Act 1934, met alle daarin doorgevoerde wijzigingen (de **Amerikaanse Retentieregels**) (een **Amerikaanse Risicoretentie Persoon**).

#### **WAAR ZULLEN DE EFFECTEN WORDEN VERHANDELD?**

##### **Toelating tot de handel:**

Niet van toepassing. De Notes worden niet toegelaten tot de handel.

#### **IS ER AAN DE EFFECTEN EEN GARANTIE VERBONDEN?**

##### **Aard en reikwijdte van de garantie:**

De Notes worden onvoorwaardelijk en onherroepelijk gegarandeerd door Société Générale (de **Garant**) op grond van de garantie naar Frans recht zoals opgesteld op 05/06/2020 (de Garantie).

De Garantieverplichtingen vormen directe, onvoorwaardelijke, ongezekerde en niet-achtergestelde verplichtingen van de Garant die qua rangorde vallen onder senior-preferente verplichtingen in de zin van Artikel L. 613-30-3-I-3° van het Franse Wetboek "*monétaire et financier*" en ten minste van gelijke rang zijn als alle andere bestaande en toekomstige directe, onvoorwaardelijke, ongezekerde en senior-preferente verplichtingen van de Garant, waaronder die met betrekking tot deposito's.

Alle verwijzingen naar sommen of bedragen die verschuldigd zijn door de Uitgevende Instelling en die gegarandeerd zijn door de Garant uit hoofde van de Garantie verwijzen naar die sommen en/of bedragen na directe verlaging en/of in geval van conversie naar aandelen na verlaging met het bedrag van die conversie en/of andere vorm van aanpassing die op enig moment mocht voortvloeien uit de toepassing van een bevoegdheid tot bail-in van een betrokken autoriteit op grond van richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie.

##### **Beschrijving van de Garant:**

De Garant, Société Générale, is de houdstermaatschappij van de Société Générale Groep.

Vestigingsplaats: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parijs, Frankrijk.

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (société anonyme).

Land van oprichting: Frankrijk.

Identificatiecode voor juridische entiteiten (*Legal entity identifier* (LEI)): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

De Garant mag zich op regelmatige basis, in de zin van de voorwaarden zoals gesteld door de Franse Banken- en Financiële Reglementeringscommissie, bezighouden met alle andere transacties dan hiervoor bedoeld, daaronder in het bijzonder begrepen assurantiebemiddeling.

In het algemeen geldt dat de Garant voor zichzelf, voor derden of in samenwerkingsverband alle [activiteiten op het gebied van] financiën, commercie, industrie, landbouw, roerende zaken of onroerende zaken mag uitvoeren die direct of indirect verband houden met de voornoemde activiteiten of waarvan mag worden aangenomen dat deze de realisatie van die activiteiten mogelijk zullen maken.

**Essentiële financiële informatie over de Garant:**

**Resultatenrekening**

| <i>In miljoenen euro's</i>  | <b>Halfjaar 2020</b><br><b>(niet-gecontroleerd)</b> | <b>31.12.2019</b><br><b>(gecontroleerd)</b> | <b>Halfjaar 2019</b><br><b>(niet-gecontroleerd)</b> | <b>31.12.2018</b><br><b>(gecontroleerd)</b> |
|---|---|---|---|---|
| Netto<br>rente-inkomsten (of gelijkwaardig) ( <i>Total interest income and expense</i> )***   | 5.467   | 11.185                                      | 5.570   | 11.019                                      |
| Netto<br>inkomsten uit vergoedingen en provisie ( <i>Total Fee income and expense</i> )   | 2.373   | 5.257                                       | 2.669   | 5.524                                       |
| Netto<br>waardevermindingsverlies uit financiële activa ( <i>Cost of risk</i> )   | (2.099)   | (1.278)                                     | (578)   | (1.005)                                     |
| Netto handels<br>resultaat ( <i>Net gains and losses on financial transactions</i> )  | 779   | 4.460                                       | 2.388   | 5.189                                       |
| Maatstaf<br>voor financieel resultaat die de<br>uitgevende instelling hanteert in de<br>jaarrekening<br>zoals bedrijfsresultaat ( <i>Gross operating income</i> )                           | 1.928   | 6.944                                       | 3.416   | 7.274                                       |
| Nettowinst of -verlies (voor<br>geconsolideerde<br>jaarrekening nettowinst of -verlies<br>toerekenbaar aan aandeelhouders van<br>de houdstermaatschappij ( <i>Net income Group share</i> )) | (1.590)   | 3.248                                       | 1.740   | 4.121*                                      |

**Balans**

| <i>In miljarden euro's</i> | <b>Half<br/>jaar 2020</b><br><b>(niet-gecontroleerd)</b> | <b>31.12.2019</b><br><b>(gecontroleerd)</b> | <b>Half<br/>Jaar 2019</b><br><b>(niet-gecontroleerd)</b> | <b>31.12.2018</b><br><b>(gecontroleerd)</b> | <b>#Waarde als uitkomst van het meest recente toetsings- en evaluatieproces (SREP)</b> |
|----------------------------|--|---|--|---|--|
|                            |  |   |  |   |  |

|   |           |         |         |         |          |
|---|-----------|---------|---------|---------|----------|
| Totaal activa ( <i>Total assets</i> )   | 1.453,4   | 1.356,3 | 1.388,6 | 1.309,4 | N.v.t.   |
| Senior debt ( <i>Debt securities issued</i> )   | 136,3     | 125,2   | 127,3   | 116,3   | N.v.t.   |
| Achtergestelde schuld ( <i>Subordinated debts</i> )   | 14,7      | 14,5    | 14,6    | 13,3    | N.v.t.   |
| Leningen en vorderingen op klanten ( <i>Customer loans at amortised cost</i> )  | 458,5     | 450,2   | 438,3   | 447,2   | N.v.t.   |
| Deposito's van klanten ( <i>Customer deposits</i> )   | 444,5     | 418,6   | 412,9   | 416,8   | N.v.t.   |
| Totaal eigen vermogen ( <i>Shareholders' equity; subtotal Equity; Group share</i> )   | 60,7      | 63,5    | 62,5    | 61,0    | N.v.t.   |
| Niet-renderende leningen (op basis van netto boekwaarde)/ Leningen en vorderingen ( <i>Doubtful loans</i> )   | 17,7      | 16,2    | 17,0    | 18,0    | N.v.t.   |
| Common Equity Tier 1-kapitaalratio (CET1) (of andere relevante verhouding prudentiële kapitaaltoereikendheid afhankelijk van de uitgifte) ( <i>Common Equity Tier 1-ratio</i> ) | 12,3%**** | 12,7%   | 12,0%   | 11,4%   | 10,02%** |
| Totale kapitaalratio ( <i>Total capital ratio</i> )   | 17,7%     | 18,3%   | 17,9%   | 17,0%   | N.v.t.   |
| Hefboomratio berekend op grond van het toepasselijke regelgevend kader ( <i>Fully-loaded CRR leverage ratio</i> )   | 4,2%      | 4,3%    | 4,3%    | 4,3%    | N.v.t.   |

\* Met ingang van 1 januari 2019 wordt in overeenstemming met de wijziging in IAS 12 "Inkomstenbelasting" de belastingbesparing in verband met de betaling van coupons over ongedateerde achtergestelde en diep achtergestelde notes, die eerder werd verantwoord in de geconsolideerde reserves, verantwoord onder inkomsten op de regel "Inkomstenbelasting"; vergelijkende gegevens over 2018 zijn herzien.

\*\* Rekening houdend met de gecombineerde buffervereisten zou het niveau van de CET1-ratio die het systeem van het Maximaal Uitkeerbaar Bedrag in gang zou zetten per 30 juni 2020 9,05% zijn (inclusief 0,07% van de anticyclische buffers).

\*\*\* Cursief gedrukte titels verwijzen naar de titels zoals die zijn gehanteerd in de jaarrekening.

\*\*\*\* Ratio exclusief IFRS 9 fasering (CET1-ratio tegen 12,5% inclusief +20bp van IFRS 9 fasering).

**Voornaamste risico's specifiek voor de Garant:**

Door de rol van Société Générale als garant en wederpartij bij de afdekkingstransacties van de Uitgevende Instelling worden beleggers in feite blootgesteld aan het kredietrisico van Société Générale en hebben zij geen regres tegen de Uitgevende Instelling in geval van verzuim door de Uitgevende Instelling.

**WAT ZIJN DE VOORNAAMSTE RISICO'S SPECIFIEK VOOR DE EFFECTEN?**

De belegger loopt het risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde bedrag bij aflossing van de Notes op de vervaldatum of als de Notes voor die datum door de belegger worden verkocht.

Bepaalde uitzonderlijke omstandigheden kunnen de liquiditeit van het product negatief beïnvloeden. De kans bestaat dat de belegger het product niet eenvoudig kan verkopen of het moet verkopen tegen een koers die leidt tot geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde bedrag.

Notes kunnen automatisch vervroegd worden afgelost als de koers van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa een bepaald niveau bereikt. Beleggers zullen na een dergelijke gebeurtenis niet profiteren van het resultaat van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa.

De marktwaarde van de Notes is afhankelijk van de ontwikkeling van marktparameters op het moment van uitstappen (koersniveau van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa, rentetarieven, veranderlijkheid en kredietrisico) en kan dus leiden tot een risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag.

Gebeurtenissen die losstaan van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa (zoals een wijziging in de wet, met inbegrip van fiscale wetgeving, het aantal in omloop zijnde effecten) kunnen leiden tot vervroegde aflossing van de Notes of tegeldemaking met vervroegde aflossingsoptie voor de Notehouder en dus tot een geheel of gedeeltelijk verlies van het geïnvesteerde bedrag.

Gebeurtenissen die verband houden met het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa kunnen leiden tot aanpassingen, de-indexatie, vervanging van het Onderliggende Actief/de Onderliggende Activa, of tegeldemaking met vervroegde aflossingsoptie voor de Notehouder en dus tot verliezen op het geïnvesteerde bedrag, ook in geval van kapitaalbescherming.

Als de valuta van de hoofdactiviteiten van de belegger anders is dan die van het product, loopt de belegger koersrisico, met name in geval van beperkingen op valutahandel, hetgeen kan leiden tot een daling van het geïnvesteerde bedrag.

De wijze waarop de beheerder de indexregels voor de berekening hanteert, en een wijziging in de samenstelling van de index en de integratie van de gebeurtenissen die van invloed zijn op de onderdelen daarvan, kunnen gevolgen hebben voor de waarde van de index en dus op de waarde van de Notes.

Beleggers lopen het risico van de operationele capaciteit en deskundigheid van de Indexbeheerder om te zorgen voor berekening en instandhouding van de index volgens de regels van de index gedurende de gehele looptijd van de Notes.

**Hoofdstuk D - ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN EFFECTEN AAN HET PUBLIEK EN/OF DE TOELATING TOT DE HANDEL OP EEN GEREGLIMENTEERDE MARKT****VOLGENS WELKE VOORWAARDEN EN WELK TIJDSHEMA KAN IK IN DEZE EFFECTEN BELEGGEN?****BESCHRIJVING VAN DE VOORWAARDEN VAN DE AANBIEDING:**

**Rechtsgebied(en) niet-vrijgestelde aanbieding:** België

**Aanbiedingsperiode:** Van 07/09/2020 tot 02/11/2020

**Aanbiedingskoers:** De Notes worden aangeboden tegen de Uitgiftekoers. De koers wordt ook verhoogd met vergoedingen.

**Voorwaarden voor de aanbieding:**

Aanbiedingen van de Notes zijn afhankelijk van de uitgifte daarvan en eventuele aanvullende voorwaarden zoals uiteengezet in de standaard zakelijke voorwaarden van de financiële tussenpersonen, die door de betrokken financiële tussenpersonen aan beleggers bekendgemaakt worden.

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om de Aanbiedingsperiode, om enigerlei reden, te sluiten vóór de aangegeven sluitingsdatum.

De Uitgevende Instelling behoudt zich te allen tijde het recht voor om op of voor de Uitgiftedatum, om enigerlei reden, de aanbieding in te trekken en de uitgifte van de Notes te annuleren. Voor alle duidelijkheid geldt dat, indien een potentiële belegger zich heeft aangemeld en de Uitgevende Instelling dit recht uitoefent, een potentiële belegger nimmer gerechtigd is tot het inschrijven op of anderszins verwerven van de Notes.

In elk geval wordt een kennisgeving aan de beleggers over de voortijdige beëindiging respectievelijk de intrekking gepubliceerd op de website van de Uitgevende Instelling (<http://prospectus.socgen.com>).

**Uitgiftekoers:** 100% van het Totale Nominale Bedrag

**Raming van de totale kosten van de uitgifte of de aanbieding, met inbegrip van de geraamde kosten die door de Uitgevende Instelling of de aanbieder aan de belegger worden aangerekend:**

Punctuele kosten (instapkosten), periodieke kosten en potentieel verwachte uitstapkosten kunnen gevolgen hebben voor het rendement dat de belegger kan ontvangen op zijn investering.

**Distributieplan:** Het product is bedoeld voor particuliere beleggers en wordt aangeboden in België.

### **WIE IS DE AANBIEDER EN/OF DE AANVRAGER VAN DE TOELATING TOT DE HANDEL?**

Société Générale als Dealer

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Parijs La Défense Cedex, Frankrijk

Vestigingsplaats: 29, boulevard Haussmann, 75009 Parijs, Frankrijk.

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*société anonyme*).

Toepasselijk recht: Engels recht.

Land van oprichting: Frankrijk

### **WAAROM WORDT DIT PROSPECTUS OPGESTELD?**

Dit prospectus wordt opgesteld ten behoeve van de openbare aanbieding van de Notes.

**Reden van de aanbieding en gebruik van de opbrengsten:** De netto-opbrengst van elke uitgifte van Notes wordt aangewend voor algemene financieringsdoeleinden van Société Générale Groep, daaronder begrepen het winsttoegemerk.

**Geraamde netto-opbrengst: Niet van toepassing**

**Onderschrijving:** Een overeenkomst tot onderschrijving met plaatsingsgarantie is afgesloten met: Société Générale

**Belangen van de persoon en de natuurlijke personen van uitgifte/aanbieding:**

Behoudens eventueel aan de Dealer verschuldigde vergoedingen, heeft, voor zover de Uitgevende Instelling weet, geen enkele persoon die betrokken is bij de uitgifte van de Notes een materieel belang bij de aanbieding. De Dealer en de aan hem gelieerde ondernemingen hebben zich beziggehouden en kunnen zich in de toekomst bezighouden met transacties als investeringsbank en/of commerciële bank met en kunnen ook andere diensten verlenen ten behoeve van de Uitgevende Instelling en de aan haar gelieerde ondernemingen in het kader van de normale bedrijfsvoering.

Société Générale zal de rol op zich nemen van aanbieder van afdekkingsinstrumenten voor de Uitgevende Instelling van de Notes en Berekeningsagent voor de Notes.

Belangenconflicten tussen de verschillende rollen van Société Générale enerzijds en die van Société Générale in die rollen en die van de Notehouders anderzijds kunnen niet worden uitgesloten.

Voorts kunnen er zich, gezien de bankactiviteiten van Société Générale, conflicten voordoen tussen de belangen van Société Générale in deze hoedanigheden (daaronder begrepen zakelijke relaties met de uitgevende instellingen van de financiële instrumenten die de onderliggende activa vormen voor de Notes of het beschikken over niet-openbare informatie daarover) en die van de Notehouders. Ten slotte kunnen de activiteiten van

Société Générale met betrekking tot de onderliggende financiële instrumenten, voor eigen rekening of voor rekening van haar klanten, of de uitvoering van afdekkingstransacties ook gevolgen hebben voor de koers en de liquiditeit van die instrumenten en dus in conflict komen met de belangen van de Notehouders.