

**MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / RETAIL INVESTORS, PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES TARGET MARKET** – Solely for the purposes of each manufacturer’s product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five (5) categories referred to in item 19 of the Guidelines published by ESMA on 3 August 2023, has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, **MIFID II**); and (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate - investment advice and portfolio management. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a *distributor*) should take into consideration the manufacturers’ target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers’ target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**UK MiFIR PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ECPs ONLY TARGET MARKET** – Solely for the purposes of each manufacturer’s product approval process, the target market assessment in respect of the Notes taking into account the five (5) categories referred to in item 18 of the Guidelines published by ESMA on 5 February 2018 (in accordance with the FCA’s policy statement entitled “*Brexit our approach to EU non-legislative materials*”), has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is only eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (*COBS*), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (**UK MiFIR**); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a *distributor*) should take into consideration the manufacturers’ target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the **UK MiFIR Product Governance Rules**) is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers’ target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**Final Terms dated 30 January 2024**

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SFH**  
(the *Issuer*)

**Legal Entity Identifier (LEI): 969500KN90DZLHUN3566**

Issue of €1,000,000,000 3.125 per cent. *obligations de financement de l'habitat* due  
1 February 2036 extendible up to 1 February 2037

Series 128

Tranche 1  
(the *Notes*)

under the €70,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme

Issue Price: 98.794 per cent.

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE CORPORATE & INVESTMENT BANKING**

(the *Global Coordinator*)

ABN AMRO

BBVA

CRÉDIT AGRICOLE CIB

DANSKE BANK

DZ BANK AG

ERSTE GROUP

LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG

MEDIOBANCA

(together with the Global Coordinator, the *Joint Lead Managers*)

## PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the terms and conditions (the *Conditions*) set forth in the base prospectus dated 13 July 2023 which received approval n°23-314 from the *Autorité des marchés financiers* (the *AMF*) on 13 July 2023 and the supplement to the base prospectus dated 12 October 2023 which received approval n°23-430 from the AMF on 12 October 2023 (together the *Base Prospectus*) which together constitute a base prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council dated 14 June 2017, as amended (the *Prospectus Regulation*).

This document constitutes the final terms of the Notes (the *Final Terms*) described herein for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. A summary of the issue of the Notes is attached to these Final Terms. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus and these Final Terms are available for viewing on the websites of (a) the AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) during a period of twelve (12) months from the date of approval of the Base Prospectus and (b) the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) and during normal business hours at the registered office of the Issuer where copies may be obtained.

- |    |       |   |  |
|----|-------|---|--|
| 1. | (i)   | Series Number:  | 128  |
|    | (ii)  | Tranche Number:   | 1  |
|    | (iii) | Date on which the Notes will be assimilated ( <i>assimilées</i> ) and form a single Series: | Not Applicable                                   |
| 2. |       | <b>Specified Currency or Currencies:</b>  | Euro (€)   |
| 3. |       | <b>Aggregate Nominal Amount of Notes:</b>   |  |
|    | (i)   | Series:   | €1,000,000,000                                   |
|    | (ii)  | Tranche:  | €1,000,000,000                                   |
| 4. |       | <b>Issue Price:</b>   | 98.794 per cent. of the Aggregate Nominal Amount |
| 5. |       | <b>Specified Denomination(s):</b>   | €50,000  |
| 6. | (i)   | <b>Issue Date:</b>  | 1 February 2024                                  |
|    | (ii)  | <b>Interest Commencement Date:</b>  | Issue Date                                       |
| 7. |       | <b>Maturity Date:</b>   | 1 February 2036                                  |
| 8. |       | <b>Extended Maturity Date:</b>  | 1 February 2037                                  |

<b>8 bis</b>	<b>Maturity Event(s):</b>	<b>Extension</b>	<b>Trigger</b>	Applicable (as per Condition 6(a))
<b>9.</b>	<b>Interest Basis:</b>			3.125 per cent. Fixed Rate <i>(further particulars specified below)</i>
<b>10.</b>	<b>Redemption/Payment Basis:</b>			Redemption at par <i>(further particulars specified below)</i>
<b>11.</b>	<b>Change of Interest Basis:</b>			Not Applicable
<b>12.</b>	<b>Redemption at the Option of the Issuer:</b>			Not Applicable
<b>13.</b>	<b>Date of corporate authorisations for issuance of Notes obtained:</b>			<p>Decisions of the Board of Directors (<i>Conseil d'administration</i>) of the Issuer dated 20 September 2023 and 18 December 2023 (i) approving the issuance programme of <i>obligations de financement de l'habitat</i> for a period of one year as from 29 September 2023, (ii) granting authority to the Chief Executive Officer (<i>Directeur Général</i>) of the Issuer and to the Deputy Chief Executive Officer (<i>Directeur Général Délégué</i>) of the Issuer, acting jointly or separately, to decide the issue of <i>obligations de financement de l'habitat</i>, within certain limits and (iii) approving the quarterly issuance programme of the <i>obligations de financement de l'habitat</i> for the first quarter 2024.</p> <p>Decision of Mr. Arnaud Mezrahi, Deputy Chief Executive Officer (<i>Directeur Général Délégué</i>) of the Issuer dated 23 January 2024 deciding the issue of the Notes.</p>
<b>14.</b>	<b>Method of distribution:</b>			Syndicated

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

<b>15.</b>	<b>Fixed Rate Notes Provisions:</b>	Applicable
	(i) Rate(s) of Interest:	3.125 per cent. <i>per annum</i> payable annually in arrear on each Interest Payment Date
	(ii) Interest Payment Date(s):	1 February in each year from (and including) 1 February 2025 up to (and

including) the Maturity Date and, if applicable, up to (and including) the Extended Maturity Date (Unadjusted, as per Condition 7 (g))

- (iii) Fixed Coupon Amount(s): €1,562.50 per Note of €50,000 in Specified Denomination
- (iv) Broken Amount(s): Not Applicable
- (v) Day Count Fraction: Actual/Actual-ICMA
- (vi) Determination Dates: 1 February in each year

**16. Floating Rate Notes Provisions:** Not Applicable

**17. Fixed/Floating Rate Notes Provisions:** Not Applicable

**18. Zero Coupon Notes Provisions:** Not Applicable

#### **PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

**19. Redemption at the Option of the Issuer:** Not Applicable

**20. Redemption by Instalments:** Not Applicable

**21. Final Redemption Amount of each Note:** €50,000 per Note of €50,000 Specified Denomination

**22. Early Redemption Amount:**

Early Redemption Amount(s) of each Note payable on early redemption (Condition 6(d)(i)): As per Condition 6(d)(i)

#### **GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES**

**23. Form of Notes:** Dematerialised Notes

- (i) Form of Dematerialised Notes: Bearer form (*au porteur*)
- (ii) Registration Agent: Not Applicable
- (iii) Temporary Global Certificate: Not Applicable

**24. Financial Centre(s) or other special provisions relating to payment**

**dates for the purposes of Condition 7(g):**

Paris

**Adjusted Payment Date (Condition 7(g)):**

Applicable

**25. Talons for future Coupons or Receipts to be attached to Definitive Materialised Notes (and dates on which such Talons mature):**

Not Applicable

**26. Redenomination, renominatisation and reconventioning provisions:**

Not Applicable

**27. Consolidation provisions:**

Not Applicable

**28. Meeting and Voting Provisions (Condition 10):**

Full *Masse* shall apply

Name and address of the Representative:

DIIS Group  
12, rue Vivienne  
75002 Paris

The Representative will receive a remuneration of: EUR 400 per year (VAT excluded)

## **GENERAL**

The aggregate principal amount of Notes issued has been translated into Euro at the rate of [●] per cent. producing a sum of:

Not Applicable

## **PURPOSE OF FINAL TERMS**

These Final Terms comprise the final terms required for issue and admission to trading on Euronext Paris of the Notes described herein pursuant to the Euro 70,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of Société Générale SFH.

## **THIRD PARTY INFORMATION**

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed on behalf of Société Générale SFH:

By: Arnaud Mezrahi, Deputy Chief Executive Officer of Société Générale SFH

Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- (i) Listing(s): Euronext Paris
- (ii) (a) Admission to trading: Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on Euronext Paris with effect from 1 February 2024.
- (b) Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, securities of the same class of the Notes to be admitted to trading are already admitted to trading: Not Applicable
- (iii) Estimate of total expenses related to admission to trading: €12,620
- (iv) Additional publication of Base Prospectus and Final Terms: The Base Prospectus is published on the websites of (a) the AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) and (b) the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>). These Final Terms will be published, so long as the Notes are admitted to trading on any Regulated Market, on the websites of (a) the AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) and (b) the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

### 2. RATINGS

The Notes are expected to be rated:

Fitch Ratings Ireland Limited (*Fitch*): AAA  
Moody's France S.A.S. (*Moody's*): Aaa

Each of Fitch and Moody's is established in the European Union and is registered under European Regulation (EC) No 1060/2009 of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the *EU CRA Regulation*). As such, each of Fitch and Moody's is included in the list of registered credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website (<https://www.esma.europa.eu/credit-rating-agencies/cra-authorisation>) in accordance with the EU CRA Regulation.

According to Moody's definitions, obligations rated "Aaa" are judged to be of the highest quality, subject to the lowest level of credit risk.

According to Fitch's definitions, "AAA" ratings denote the lowest expectation of default risk. They are assigned only in cases of exceptionally strong capacity for payment of financial commitments. This capacity is highly unlikely to be adversely affected by foreseeable events.

### **3. COVER POOL MONITOR**

The Cover Pool Monitor (*contrôleur spécifique*) shall deliver to the Issuer (i) for each quarter a certificate relating to the borrowing programme for the relevant quarter and, (ii) in case of issue of Notes equals or exceeds Euro 500,000,000 or its equivalent in any other currency, a certificate relating to such an issue.

### **4. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE**

Save as discussed in "Subscription and Sale", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has a material interest in the offer. The Joint Lead Managers and their affiliates (including parent companies) have engaged, and may in the future engage, in financing, 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.

### **5. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES**

(i) Reasons for the offer:	See " <i>Use of Proceeds</i> " wording in the Base Prospectus
(ii) Estimated net proceeds:	€984,440,000
(iii) Estimated total expenses:	€3,517,420

### **6. YIELD**

Indication of yield: 3.248 per cent. *per annum*

### **7. OPERATIONAL INFORMATION**

ISIN Code: FR001400NJ99

Common Code: 275637688

Depositories:

(i) Euroclear France to act as Central Depository	Yes
---	-----



- (ii) Common Depositary for Euroclear Bank and Clearstream Banking, S.A. No

Any clearing system(s) other than Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, S.A. and the relevant identification number(s): Not Applicable

Delivery: Delivery against payment

Name and address of Paying Agents: **Fiscal Agent and Principal Paying Agent:**  
**Société Générale**  
BP 81236  
32, rue du Champ de Tir  
44312 Nantes Cedex 3  
France  
**Luxembourg Paying Agent:**  
**Société Générale Luxembourg**  
11, avenue Emile Reuter  
L-2420 Luxembourg

Name and address of Calculation Agent: **Société Générale**  
BP 81236  
32, rue du Champ de Tir  
44312 Nantes Cedex 3  
France

Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable

## 8. DISTRIBUTION

- (i) Method of distribution: Syndicated
- (ii) If syndicated, names and addresses of the Joint Lead Managers and underwriting commitments:
- ABN AMRO BANK N.V.  
Gustav Mahlerlaan 10  
1082 PP Amsterdam  
The Netherlands  
*Underwriting commitment: €87,500,000*
- BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA,  
S.A.  
Calle Azul 4  
Madrid 28050  
Spain  
*Underwriting commitment: €87,500,000*

CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE AND  
INVESTMENT BANK

12 place des Etats-Unis  
CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
France

*Underwriting commitment: €87,500,000*

DANSKE BANK A/S

2-12 Holmens Kanal  
DK-1092 Copenhagen K  
Denmark

*Underwriting commitment: €87,500,000*

DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-  
GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT  
AM MAIN

Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Germany

*Underwriting commitment: €87,500,000*

ERSTE GROUP BANK AG

Am Belvedere 1  
1100 Vienna  
Austria

*Underwriting commitment: €87,500,000*

LANDESBANK BADEN-WÜRTTEMBERG

3871/H – New Issues Department  
Am Hauptbahnhof 2  
70173 Stuttgart  
Germany

*Underwriting commitment: €87,500,000*

MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO  
FINANZIARIO S.P.A.

Piazzetta Cuccia, 1  
20121 Milan  
Italy

*Underwriting commitment: €87,500,000*

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Tours Société Générale  
17 Cours Valmy  
CS50318  
92972 Paris La Défense Cedex  
France

*Underwriting commitment: €300,000,000*

- (iii) Stabilisation Manager(s)  
(including addresses) (if any): Société Générale

- |   |   |
|---|---|
| (iv) If non-syndicated, name and address of Dealer: | Not Applicable  |
| (v) Total commission concession:                    | 0.350 per cent. of the Aggregate Nominal Amount   |
| (vi) U.S. Selling Restrictions:                     | The Issuer is Category 2 for the purposes of Regulation S under the Securities Act.<br><br>TEFRA not Applicable |
| (vii) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable  |
| (viii) Prohibition of Sales to UK Retail Investors: | Applicable  |

## ANNEX: ISSUE SPECIFIC SUMMARY

### SECTION A – INTRODUCTION INCLUDING WARNINGS

#### **Name and International Securities Identification Number (ISIN) of the Notes:**

**The Notes:** Issue of €1,000,000,000 3.125 per cent. *obligations de financement de l'habitat* due 1 February 2036 extendible up to 1 February 2037 (the *Notes*)

**ISIN code:** FR001400NJ99

#### **Identity and contact details of the Issuer:**

**Issuer:** Société Générale SFH (or the *Issuer*)

Domicile: 17, cours Valmy, 92800 Puteaux, France.

Telephone number: 01 42 14 29 22

Legal entity identifier (LEI): 969500KN90DZLHUN3566

#### **Approval of the Base Prospectus:**

The Base Prospectus as supplemented has been approved by the *Autorité des Marchés Financiers (AMF)*

17, place de la Bourse - 75002 Paris, France

Telephone number: 01 53 45 60 00

**Date of approval:** base prospectus (13/07/2023, under approval number no. 23-314) and first supplement to the base prospectus (12/10/2023, under approval number no. 23-430).

#### **WARNINGS**

This summary (the *Summary*) must be read as an introduction to the base prospectus dated 13 July 2023 and its first supplement dated 12 October 2023 (the *Base Prospectus*) and the final terms (the *Final Terms*) to which this is annexed.

Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole (including any documents incorporated by reference thereto and the Final Terms) by the investor.

Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the 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 and the Final Terms before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to the Issuer solely on the basis of this Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

### SECTION B – KEY INFORMATION ON THE ISSUER

#### **WHO IS THE ISSUER OF THE NOTES?**

**Issuer:** Société Générale SFH

Domicile: 17, cours Valmy, 92800 Puteaux, France.

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

Legal entity identifier (LEI): 969500KN90DZLHUN3566

Law under which the Issuer operates: French law.

Country of incorporation: France.

**The Issuer's principal activities:** The Issuer shall only carry out the activities and operations, whether in France or abroad, that are expressly allowed to it under its legal exclusive purpose defined in Articles L.513-28 *et seq.* of the French Monetary and Financial Code applicable to the *sociétés de financement de l'habitat (SFH)* and in Article 5 of its by-laws (*statuts*).

The Issuer may participate in any clearing system, interbank settlement system (*système de règlements interbancaires*), securities delivery and payment system (*système de règlement-livraison de titres*), as well as any activity within the context of the monetary policy of the European Central Bank. More generally, the Issuer may perform any ancillary activities relating to its business or for the purpose of achieving its corporate purpose, as soon as these activities comply with the corporate purpose of SFH as it is defined in legal and mandatory legislation applying to their activities.

**Major shareholders, including whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom:**

The Issuer is an affiliate of Société Générale. The Issuer's share capital amounts to EUR 375,000,000 divided into 37,500,000 fully paid-up ordinary shares of EUR 10. 99.99 per cent. of the Issuer's share capital is owned by Société Générale and the remainder is owned by SOGEPARTS, a fully owned Société Générale's affiliate, which holds one share of the Issuer share capital. Pursuant to Article L.513-29, IV of the French Monetary and Financial Code, the Issuer is not entitled to hold any equity interest (*participations*) in any entity.

**Key managing directors:** In accordance with its by-laws, the Issuer is run by a board of directors (*conseil d'administration*). The directors of the Issuer are: Agathe Zinzindohoue, Arnaud Mezrahi, Thierry Samin, Marie-Aude Le Goyat, Sidney Studnia, Thomas Genouel, Jérôme Brun and Mathieu Brunet. The chairman of the board of directors (*président du conseil d'administration*) of the Issuer is Mathieu Brunet. The management of the Issuer consists of a Chief Executive Officer (*directeur général*), which is Agathe Zinzindohoue and a Deputy Chief Executive Officer (*directeur général délégué*), which is Arnaud Mezrahi.

**Statutory auditors:** Ernst & Young et Autres et Deloitte & Associés.

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

**Income statement**

<i>(in EUR)</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Half Year 2023 (unaudited)</b>	<b>Half Year 2022 (unaudited)</b>
Net interest income (or equivalent)	90,867,169	73,890,972	54,374,025	40,410,892
Net fee and commission income	NA	NA	NA	NA
Net impairment loss on financial assets	NA	NA	NA	NA
Net trading income	NA	NA	NA	NA
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	75,536,789	59,982,425	46,007,605	32,346,277
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	55,438,269	44,512,407	33,881,145	23,812,933

**Balance sheet**

<i>(in EUR)</i>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Half Year 2023 (unaudited)</b>	<b>Half Year 2022 (unaudited)</b>
Total assets	46,566,184,255	43,018,668,802	47,530,616,614	47,423,696,015
Senior debt	45,691,702,466	41,529,847,189	46,646,379,040	46,590,387,673
Subordinated debt	NA	NA	NA	NA
Loans and receivables from customers (net)	46,495,407,462	42,939,482,343	47,464,036,677	47,342,579,461
Deposits from customers	NA	NA	NA	NA
Total equity	730,373,391	674,935,122	764,254,536	698,748,055
Non-performing loans (based on net carrying amount) / Loans and receivables)	0	0	0	0

Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio (or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance)	NA	NA	NA	NA
Total capital ratio	NA	NA	NA	NA
Leverage ratio calculated under applicable regulatory framework	NA	NA	NA	NA

**Qualification in audit report on historical financial information:** The audit reports, with respect to the periods ended 31 December 2021 and 31 December 2022, do not contain any qualification.

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

The Issuer is subject to the following key risks:

<b><i>Liquidity risks:</i></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ A lack of liquidity could have a significant negative impact on the Issuer's capacity to repay the Notes on a short-term period.</li> </ul>
<b><i>Risks related to the macroeconomic, geopolitical, market, legal and regulatory environments:</i></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ The global economic and financial context, geopolitical tensions, as well as the context of the markets in which the Issuer operates, may adversely affect the Issuer's activities, financial position and results of operations.</li> <li>○ Changes in supervision and regulation, in particular in France, could significantly affect the Issuer's business, the products and services offered or the value of its assets. Evolutions in the Issuer's regulatory framework could have a negative effect on the financial and economic environment in which the Issuer operates, and on its financial position.</li> </ul>
<b><i>Credit and counterparty risks:</i></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ The Issuer is directly exposed on Société Générale as sole Borrower under the loans granted under the Facility Agreement. If Société Générale cannot repay in full the loans granted under the Facility Agreement and the home loans transferred as Collateral Security are not sufficient to pay in full the amounts payable under the Notes, the Issuer may have insufficient funds to meet its obligations under the Notes.</li> <li>○ The Issuer's ability to meet its obligations under the Notes may be materially adversely affected by the home loans debtors' ability to pay under the home loans.</li> <li>○ No prior notification to debtors under the home loans transferred as Collateral Security may affect the repayment value of the loan and therefore the ability for the Issuer to meet its payment obligations under the Notes.</li> <li>○ Failure to maintain compliance with the Asset Cover Test may result in, if not remedied, a mandatory repayment event under the Facility Agreement and, if Société Générale cannot repay in full the loans granted under the Facility Agreement, the Issuer may have insufficient funds to meet its obligations under the Notes. Enforcement of home loan guarantees may affect the ability of the Issuer to make payments under the Notes.</li> <li>○ The ability of the Issuer to make payments under the Notes may be significantly affected by the due performance of the other third parties involved in the Programme in relation to their payment and other obligations thereunder. Any delay or inability to appoint a substitute entity may affect the ability of the Issuer to make payments under the Notes.</li> </ul>
<b><i>Operational risks:</i></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ The Group, as services provider, could be subject to targeted and sophisticated attacks on its computer network, resulting in embezzlement, loss, theft or disclosure of confidential data or customer data. Such actions could result in operational losses and have an adverse effect on the Issuer's business, results and reputation with its investors.</li> </ul>

<b>Structural risks:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Any changes in the interest rates and the currency rates could have a material adverse effect on the interest margin of the Issuer when there are significant mismatches in terms of amount and maturity between the Notes and the assets transferred as Collateral Security and may affect the ability of the Issuer to make payments under the Notes.</li> </ul>
--------------------------	---

## SECTION C. KEY INFORMATION ON THE NOTES

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

The Notes are €1,000,000,000 3.125 per cent. *obligations de financement de l'habitat* due 1 February 2036 extendible up to 1 February 2037.

The Notes are issued in bearer form.

**ISIN Code:** FR001400NJ99 - **Number of Notes:** 20,000

<b>Specified Currency</b>	Euro (€)	<b>Specified Denomination</b>	€50,000
<b>Issue Date</b>	1 February 2024	<b>Aggregate Nominal Amount</b>	€1,000,000,000
<b>Maturity Date</b>	1 February 2036	<b>Extended Maturity Date</b>	1 February 2037
<b>Issue Price</b>	98.794%		

The Notes to be issued are expected to be rated:

Fitch Ratings Ireland Limited: AAA

Moody's France S.A.S.: Aaa

**Rights attached to the Notes:**

Interest basis: 3.125 per cent. *per annum*

Redemption at the Option of the Issuer: Not applicable

Final Redemption Amount: €50,000 per Note of €50,000 Specified Denomination

Yield: 3.248 per cent. *per annum*

Meeting and voting provisions: Full *Masse* shall apply

Name and address of the Representative:

DIIS Group  
12, rue Vivienne  
75002 Paris

The Representative will receive a remuneration of: €400 per year (VAT excluded)

**Status of the Notes:** The principal and interest of the Notes (and where applicable, any Receipts, Coupons and Talons) will constitute direct, unconditional, unsubordinated and privileged obligations of the Issuer, and rank and will rank, *pari passu* and without any preference among themselves and equally and rateably with all other present or future notes (including the Notes of all other Series) and other resources raised by the Issuer benefiting from the *privilège* (priority right of payment) created by Article L.513-11 of the French Monetary and Financial Code (the ***Privilège***).

The Notes are issued in accordance with Article L.513-30 of the French Monetary and Financial Code. The Notes benefit from the *Privilège*.

The Notes benefit from the “European Covered Bond (Premium)” label.

**Taxation:** All payments of principal, interest and other revenues by or on behalf of the Issuer in respect of the Notes, Receipts or Coupons shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or within any jurisdiction or any authority therein or thereof having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law.

If any law should require that such payments be subject to withholding or deduction, the Issuer will not be required to pay any additional amounts in respect of any such withholding or deduction.

**Governing law:** French law.

**Restrictions on the free transferability of the Notes:** Subject to certain restrictions relating to the purchase, offer, sale and delivery of Notes and to the distribution of offer documents pursuant to all relevant laws, regulations and directives in each jurisdiction in which the Notes are purchased, offered, sold or delivered, there is no restriction on the free transferability of the Notes.

**WHERE THE NOTES WILL BE TRADED?**

**Admission to trading:** Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of Euronext Paris as from 1 February 2024.

**IS THERE A GUARANTEE ATTACHED TO THE NOTES?**

The Notes are not guaranteed.

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

The Notes are subject to the following key risks:

<p><i>Risks for the Noteholders as creditors of the Issuer:</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ There is an absence of events of default in respect of all Notes, therefore the Noteholders will not be able to accelerate the maturity of the Notes.</li> <li>○ Resolution procedures under the European Bank Recovery and Resolution framework may have an impact on the Issuer's liabilities under the Notes.</li> <li>○ Noteholders' returns may be limited or delayed by the insolvency of the Issuer.</li> <li>○ Credit ratings may not reflect all risks and may be lowered, suspended, withdrawn or not maintained.</li> <li>○ Withholding Taxes - No gross-up obligation: Noteholders may receive less than the full amount due, and the market value of such Notes will be adversely affected.</li> <li>○ Any non-compliance, absence, delay in obtention or withdrawal of the "European Covered Bond (Premium)" label in respect of any Series of Notes may adversely affect the value of the outstanding Notes, increase the Issuer's cost of borrowing and adversely affect the Issuer's ability to issue new Notes.</li> </ul>
<p><i>Risks related to the structure of a particular issue of Notes:</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ The Notes may be redeemed by the Issuer prior to their Maturity Date and an investor may not be able to reinvest the redemption proceeds at an effective interest rate as high as the interest rate on the Notes.</li> <li>○ Investors in Fixed Rate Notes are exposed to the risk that if interest rates subsequently increase above the rate paid on the Fixed Rate Notes, this will adversely affect the value of the Notes.</li> <li>○ Notes may be redeemed after their Maturity Date upon the occurrence of any of the maturity extension trigger event(s) complying with the conditions set out in Articles L. 513-30 and R. 513-8-1 of the French Monetary and Financial Code. In that case, the payment of the Final Redemption Amount shall be automatically deferred and shall become due and payable on the Extended Maturity Date.</li> </ul>
<p><i>Risks related to the market of the Notes:</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ The market value of the Notes will be affected by the creditworthiness and/or the credit ratings of the Issuer and a number of additional factors, including, the market interest and yield rates and the time remaining to the maturity date.</li> <li>○ Notes may have no established trading market when issued, and an active trading market may not develop in the future. If a market does develop, it may not be very liquid.</li> <li>○ The Issuer will pay principal and interest on the Notes in the Specified Currency. Changes in exchange rate and exchange controls could result in a substantial loss.</li> </ul>



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

### UNDER WHICH CONDITIONS AND TIMETABLE CAN I INVEST IN THESE NOTES?

#### **Terms and Conditions of the offer, expected timetable of the offer, the details of the admission to trading on a regulated market, the plan for distribution, the estimate of the total expenses of the issue and/or offer:**

The Notes were offered to fewer than one hundred and fifty (150) natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Regulation) and to qualified investors.

Application has been made by the Issuer (or on its behalf) for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of Euronext Paris with effect from 1 February 2024.

ABN AMRO Bank N.V., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Danske Bank A/S, DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Erste Group Bank AG, Landesbank Baden-Württemberg, Mediobanca - Banca Di Credito Finanziario S.p.A. and Société Générale are the joint lead managers (the *Joint Lead Managers*).

The underwriting and management commissions are 0.350 per cent. of the principal amount of the Notes.

Estimate of the total expenses: €3,517,420

### WHY IS THIS PROSPECTUS BEING PRODUCED?

This prospectus is drawn up for the purposes of the admission to trading on a regulated market of the Notes.

**Reasons for the offer and use of proceeds:** The net proceeds of the issue of the Notes will be used for financing or refinancing:

- (a) the granting of loans under the Facility Agreement; and
- (b) from time to time, the granting or acquisition of the other assets of the Issuer, in accordance with its by-laws (*statuts*) and Articles L.513-28 *et seq.* of the French Monetary and Financial Code.

**Estimated net proceeds:** €984,440,000

**Underwriting agreement on a firm commitment basis:** Applicable

**Description of the most material conflict of interest pertaining to the offer or the admission to trading:** Société Générale SFH will ensure the role of Issuer of the Notes and Société Générale will act on behalf of the Joint Lead Managers of the Notes.

The possibility of conflicts of interest between the roles of Société Générale SFH on the one hand and those of Société Générale on the other hand cannot be excluded.

## RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE A L'ÉMISSION

### SECTION A – INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

#### Nom et International Securities Identification Number (ISIN) des Titres :

**Les Titres** : Emission de 1.000.000.000 d'euros d'obligations de financement de l'habitat portant intérêt au taux de 3,125 % par an venant à échéance le 1er février 2036 et dont la maturité peut être étendue au 1er février 2037 (les *Titres*)

Code ISIN : FR001400NJ99

#### Identité et coordonnées de l'Emetteur :

**Emetteur : Société Générale SFH** (ou l' *Emetteur*)

Siège social : 17, cours Valmy, 92800 Puteaux, France.

Numéro de téléphone : 01 42 14 29 22

Identifiant d'entité juridique (*Legal Entity Identifier*, LEI) : 969500KN90DZLHUN3566

#### Approbation du Prospectus de Base :

Le Prospectus de Base tel que supplémenté a été approuvé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) 17, place de la Bourse - 75002 Paris, France  
Numéro de téléphone : 01 53 45 60 00

**Date d'approbation** : prospectus de base (13/07/2023, sous le numéro d'approbation no. 23-314) et premier supplément au prospectus de base (12/10/2023 sous le numéro d'approbation no. 23-430).

#### AVERTISSEMENTS

Le présent résumé (le *Résumé*) doit être lu comme une introduction au prospectus de base en date du 13 juillet 2023 et son premier supplément en date du 12 octobre 2023 (le *Prospectus de Base*) et aux conditions définitives (les *Conditions Définitives*) auxquels il est annexé.

Toute décision d'investir dans les Titres doit être fondée sur un examen de l'intégralité du Prospectus de Base (y compris tous les documents qui y sont incorporés par référence et les Conditions Définitives) par l'investisseur.

Lorsqu'une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et les Conditions Définitives est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon le droit national, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et des Conditions Définitives avant le début de la procédure judiciaire.

Une responsabilité civile n'est attribuée qu'à l'Emetteur sur la seule base du présent Résumé, y compris sa traduction, mais uniquement lorsque le contenu du Résumé est trompeur, inexact ou contradictoire par rapport aux autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives ou lorsqu'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, les informations clés permettant d'aider les investisseurs à prendre leur décision sur l'opportunité d'investir dans les Titres.

### SECTION B – INFORMATIONS CLÉS SUR L'EMETTEUR

#### QUI EST L'EMETTEUR DES TITRES ?

**Emetteur : Société Générale SFH**

Siège social : 17, cours Valmy, 92800 Puteaux, France.

Forme juridique : société anonyme

Identifiant d'entité juridique (*Legal Entity Identifier*, LEI) : 969500KN90DZLHUN3566

Droit régissant les activités de l'Emetteur : Droit français.

Pays d'immatriculation : France.

**Principales activités de l'Emetteur** : L'Emetteur ne peut exercer que les activités et opérations, tant en France qu'à l'étranger, qui lui sont expressément permises par son objet social spécifique défini aux articles L.513-28 et suivants du Code monétaire et financier, applicable aux sociétés de financement de l'habitat (SFH), et à l'article 5 de ses statuts.

L'Emetteur peut participer à tout système de compensation, système de règlements interbancaires, système de règlement-livraison de titres, ainsi qu'à toute activité s'inscrivant dans le cadre de la politique monétaire de la Banque Centrale Européenne. Plus généralement, l'Emetteur peut exercer toute activité accessoire en rapport avec son activité ou en vue de la réalisation de son objet social, dès lors que ces activités sont conformes à l'objet des SFH tel qu'il est défini dans la législation applicable à leurs activités.

**Principaux actionnaires de l'Emetteur, y compris le fait qu'il est détenu ou contrôlé, directement ou indirectement, et par qui :** L'Emetteur est une filiale de Société Générale. Le capital social de l'Emetteur s'élève à 375.000.000 EUR divisé en 37.500.000 actions ordinaires entièrement libérées de 10 EUR chacune. 99.99% du capital social de l'Emetteur est détenu par Société Générale et le solde est détenu par SOGEPARTS, une filiale détenue à 100% par Société Générale, qui détient une action du capital de l'Emetteur. Conformément à l'article L.513-29, IV du Code monétaire et financier, l'Emetteur n'a pas le droit de détenir de participation dans une quelconque entité.

**Principaux dirigeants :** Conformément à ses statuts, l'Emetteur est dirigé par un conseil d'administration. Les administrateurs de l'Emetteur sont : Agathe Zinzindohoue, Arnaud Mezrahi, Thierry Samin, Marie-Aude Le Goyat, Sidney Studnia, Thomas Genouel, Jérôme Brun et Mathieu Brunet. Le président du conseil d'administration de l'Emetteur est Mathieu Brunet. La direction de l'Emetteur est assurée par une directrice générale, Agathe Zinzindohoue et par un directeur général délégué, Arnaud Mezrahi.

**Commissaires aux comptes : Ernst & Young et Autres et Deloitte & Associés.**

## QUELLES SONT LES INFORMATIONS FINANCIÈRES CLÉS CONCERNANT L'EMETTEUR ?

### Compte de résultat

<i>(en EUR)</i>	31.12.2022	31.12.2021	Premier Semestre 2023 (non audité)	Premier Semestre 2022 (non audité)
Produits d'intérêts nets (ou équivalent)	90.867.169	73.890.972	54.374.025	40.410.892
Produits d'honoraires et de commissions nets	NA	NA	NA	NA
Dépréciation d'actifs financiers, nette	NA	NA	NA	NA
Revenu net des portefeuilles de transaction <i>(net trading income)</i>	NA	NA	NA	NA
Indicateur de la performance financière utilisé par l'émetteur dans les états financiers, par exemple la marge d'exploitation	75.536.789	59.982.425	46.007.605	32.346.277
Résultat net (pour les états financiers consolidés, résultat net attribuable aux détenteurs de capital de la société mère)	55.438.269	44.512.407	33.881.145	23.812.933

### Bilan

<i>(en EUR)</i>	31.12.2022	31.12.2021	Premier Semestre 2023 (non audité)	Premier Semestre 2022 (non audité)
Total de l'actif	46.566.184.255	43.018.668.802	47.530.616.614	47.423.696.015
Créances de premier rang	45.691.702.466	41.529.847.189	46.646.379.040	46.590.387.673
Créances subordonnées	NA	NA	NA	NA
Prêts et créances à recevoir de clients (nets)	46.495.407.462	42.939.482.343	47.464.036.677	47.342.579.461
Dépôts de clients	NA	NA	NA	NA

Total des capitaux propres	730.373.391	674.935.122	764.254.536	698.748.055
Prêts non performants (sur la base de la valeur comptable nette)/Prêts et créances)	0	0	0	0
Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) ou autre ratio d'adéquation des fonds propres prudentiels pertinent selon l'émission	NA	NA	NA	NA
Ratio de fonds propres total	NA	NA	NA	NA
Ratio de levier calculé en vertu du cadre réglementaire applicable	NA	NA	NA	NA

**Réserves dans le rapport d'audit ayant trait aux informations financières historiques :** Les rapports d'audit, pour les périodes closes le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2022, ne formulent aucune réserve.

### QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPÉCIFIQUES A L'EMETTEUR ?

L'Emetteur est confronté aux principaux risques suivants :

<b>Risques de liquidité :</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Un manque de liquidité pourrait avoir un impact négatif significatif sur la capacité de l'Emetteur à rembourser les Titres à court terme.</li> </ul>
<b>Risques liés à l'environnement macroéconomique, géopolitique, commercial, juridique et réglementaire :</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Le contexte économique et financier mondial, les tensions géopolitiques, ainsi que le contexte des marchés sur lesquels l'Emetteur opère, peuvent avoir un impact négatif sur les activités, la situation financière et les résultats d'exploitation de l'Emetteur.</li> <li>○ Des changements dans la supervision et la réglementation, en particulier en France, pourraient affecter de manière significative l'activité de l'Emetteur, les produits et services offerts ou la valeur de ses actifs. Des évolutions du cadre réglementaire de l'Emetteur pourraient avoir un effet négatif sur l'environnement financier et économique dans lequel l'Emetteur opère et sur sa situation financière.</li> </ul>
<b>Risques de crédit et de contrepartie :</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ L'Emetteur est directement exposé à la Société Générale en tant qu'unique Emprunteur au titre des prêts accordés dans le cadre de la Convention de Prêt (<i>Facility Agreement</i>). Si la Société Générale ne peut pas rembourser intégralement les prêts accordés dans le cadre la Convention de Prêt (<i>Facility Agreement</i>) et que les prêts immobiliers transférés en tant que Garantie Collatérale (<i>Collateral Security</i>) ne sont pas suffisants pour payer intégralement les montants dus au titre des Titres, l'Emetteur pourrait ne pas disposer de fonds suffisants pour faire face à ses engagements au titre des Titres.</li> <li>○ La capacité de l'Emetteur à remplir ses obligations au regard des Titres peut être significativement affectée par la capacité des emprunteurs de prêts immobiliers à rembourser les prêts immobiliers.</li> <li>○ L'absence de notification préalable aux emprunteurs de prêts immobiliers transférés en tant que Garantie Collatérale (<i>Collateral Security</i>) peut affecter la valeur de remboursement du prêt et donc la capacité de l'Emetteur à faire face à ses obligations de paiement au regard des Titres.</li> <li>○ Le non-respect du Test de Couverture des Actifs (<i>Asset Cover Test</i>) peut entraîner, s'il n'y est pas remédié, un cas de remboursement obligatoire en vertu de la Convention de Prêt (<i>Facility Agreement</i>) et, si Société Générale ne peut pas rembourser intégralement les prêts accordés en vertu de la Convention de Prêt (<i>Facility Agreement</i>), l'Emetteur pourrait ne pas disposer des fonds suffisants pour faire face à ses obligations relatives aux Titres. L'exécution des garanties de prêts immobiliers peut affecter la capacité de l'Emetteur à effectuer des paiements en vertu des Titres.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ La capacité de l'Emetteur à effectuer des paiements en vertu des Titres peut être significativement affectée par la bonne exécution des autres tiers impliqués dans le Programme en ce qui concerne leurs obligations de paiement et autres obligations en vertu de celui-ci. Tout retard ou incapacité à nommer une entité de substitution peut affecter la capacité de l'Emetteur à effectuer des paiements en vertu des Titres.</li> </ul>
<b>Risques opérationnels :</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Le Groupe, en tant que prestataire de services, pourrait faire l'objet d'attaques ciblées et sophistiquées sur son réseau informatique, entraînant le détournement, la perte, le vol ou la divulgation de données confidentielles ou de données relatives aux clients. De telles actions pourraient entraîner des pertes opérationnelles et avoir un effet négatif sur l'activité, les résultats et la réputation de l'Emetteur auprès de ses investisseurs.</li> </ul>
<b>Risques structurels :</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Toute modification des taux d'intérêt et des taux de change pourrait avoir un effet négatif important sur la marge d'intérêt de l'Emetteur lorsqu'il existe des disparités importantes en termes de montant et d'échéance entre les Titres et les actifs transférés en tant que Garantie Collatérale (<i>Collateral Security</i>) et pourrait affecter la capacité de l'Emetteur à effectuer des paiements en vertu des Titres.</li> </ul>

### SECTION C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES TITRES

#### QUELLES SONT LES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DES TITRES ?

Les Titres sont : 1.000.000.000 d'euros d'obligations de financement de l'habitat portant intérêt au taux de 3,125 % par an venant à échéance le 1er février 2036 et dont la maturité peut être étendue au 1er février 2037

Les Titres sont émis au porteur.

**Code ISIN:** FR001400NJ99 - **Nombre de Titres émis :** 20.000

<b>Devise Spécifiée</b>	Euros	<b>Valeur Nominale Unitaire</b>	50.000 Euros
<b>Date d'Emission</b>	1er février 2024	<b>Montant Nominal Global</b>	1.000.0000.000 Euros
<b>Date d'Echéance</b>	1er février 2036	<b>Date d'Echéance Différée</b>	1er février 2037
<b>Prix d'Emission</b>	98,794%		

Les Titres à émettre devraient être notés :

Fitch Ratings Ireland Limited : AAA

Moody's France S.A.S. : Aaa

**Droits attachés aux Titres :**

Base d'intérêt : 3,125 % par an

Remboursement au gré de l'Emetteur : Non applicable

Montant de remboursement final : 50.000 Euros par titre d'une valeur nominale unitaire de 50.000 Euros

Rendement : 3,248 % par an

Dispositions relatives aux assemblées et aux votes : Masse complète (*Full Masse*)

Nom et adresse du Représentant :

DIIS Group  
12, rue Vivienne  
75002 Paris

Le Représentant recevra une rémunération de : 400 Euros par an (HT).

**Rang des Titres :** Le principal et les intérêts des Titres (et le cas échéant, les Reçus, Coupons et Talons) constitueront des engagements directs, inconditionnels, non subordonnés et privilégiés de l'Emetteur, et viendront au même rang

(*pari passu*) et sans aucune préférence entre eux et de manière égale et proportionnelle à tous les autres engagements présents ou futurs (y compris les Titres de toutes les autres Séries) et autres ressources levées par l'Emetteur bénéficiant du privilège créé par l'article L. 513-11 du Code monétaire et financier (le **Privilège**).

Les Titres sont émis conformément à l'article L. 513-30 du Code monétaire et financier. Les Titres bénéficient du Privilège.

Les Titres bénéficient du label "*European Covered Bond (Premium)*".

**Fiscalité** : Tous les paiements de principal, d'intérêts et d'autres revenus effectués par ou pour le compte de l'Emetteur au titre des Titres, Reçus ou Coupons seront effectués nets de, et sans retenue ou déduction de, tous impôts, droits, évaluations ou charges gouvernementales de quelque nature que ce soit imposés, prélevés, collectés, retenus ou évalués par ou dans toute juridiction ou toute autorité qui y est ou y est habilitée à taxer, à moins qu'une telle retenue ou déduction ne soit requise par la loi.

Si la loi exige que ces paiements fassent l'objet d'une retenue ou d'un prélèvement, l'Emetteur ne sera pas tenu de payer des montants supplémentaires au titre de cette retenue ou de ce prélèvement.

**Droit applicable** : Droit français.

**Restrictions au libre transfert des Titres** : Sous réserve de certaines restrictions relatives à l'offre, à la vente et à la livraison des Titres et à la distribution des documents de l'offre en application de toute loi, règlement ou directive dans chaque juridiction dans laquelle les Titres sont offerts, vendus ou livrés, il n'existe aucune restriction à la libre transférabilité des Titres.

### **OÙ LES TITRES SERONT-ILS NEGOCIÉS ?**

**Admission à la négociation** : Une demande sera faite pour que les Titres soient admis à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Paris à compter du 1er février 2024.

### **LES TITRES SONT-ELLES ASSORTIS D'UNE GARANTIE ?**

Les Titres ne sont pas garantis.

### **QUELS SONT LES PRINCIPAUX RISQUES SPECIFIQUES AUX TITRES ?**

Les Titres sont soumis aux principaux risques suivants :

<p><b>Risques pour les Porteurs de Titres en tant que créanciers de l'Emetteur :</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Il n'y a pas de cas de défaut pour les Titres, par conséquent, les Porteurs de Titres (<i>Noteholders</i>) ne seront pas en mesure d'accélérer l'échéance des Titres.</li> <li>○ Les procédures de résolution en vertu du Cadre Européen pour le Redressement et la Résolution des Banques peuvent avoir un impact sur les engagements de l'Emetteur en vertu des Titres.</li> <li>○ Les rendements des Porteurs de Titres peuvent être limités ou retardés par l'insolvabilité de l'Emetteur</li> <li>○ Les notations de crédit peuvent ne pas refléter tous les risques et peuvent être abaissées, suspendues, retirées ou ne pas être maintenues.</li> <li>○ Retenues à la source - Pas d'obligation de majoration : les Porteurs de Titres peuvent recevoir moins que le montant total dû, et la valeur de marché de ces Titres en sera affectée défavorablement.</li> <li>○ Le non-respect, l'absence, le retard dans l'obtention ou le retrait du label "<i>European Covered Bond (Premium)</i>" en ce qui concerne toute Série de Titres peut affecter négativement la valeur des Titres en circulation, augmenter le coût d'emprunt de l'Emetteur et affecter négativement la capacité de l'Emetteur à émettre de nouveaux Titres.</li> </ul>
<p><b>Risques liés à la structure d'une émission particulière de Titres :</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Les Titres peuvent être remboursés par l'Emetteur avant leur Date d'Echéance (<i>Maturity Date</i>) et un investisseur peut ne pas être en mesure de réinvestir le produit du remboursement à un taux d'intérêt effectif aussi élevé que le taux d'intérêt des Titres.</li> <li>○ Les investisseurs de Titres à Taux Fixe sont exposés au risque de voir les taux d'intérêt augmenter au-delà du taux payé sur les Titres à Taux Fixe, ce qui aurait un impact négatif sur la valeur des Titres</li> <li>○ Les Titres peuvent être remboursés après leur Date d'Echéance, en cas de survenance de l'un des événements déclencheurs de prorogation d'échéance répondant aux conditions fixées par les articles L. 513-30 et R. 513-8-1 du Code monétaire et</li> </ul>

	financier. Dans ce cas, le paiement du Montant de Remboursement Final ( <i>Final Redemption Amount</i> ) sera automatiquement différé et deviendra exigible à la Date d'Echéance Différée.
<b>Risques liés au marché des Titres</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ La valeur de marché des Titres sera affectée par la solvabilité et/ou les notations de crédit de l'Emetteur et par un certain nombre de facteurs supplémentaires, y compris les taux d'intérêt et de rendement du marché et la durée restant à courir jusqu'à la date d'échéance</li> <li>○ Les Titres peuvent ne pas avoir de marché de négociation établi lorsqu'elles sont émises, et un marché de négociation actif peut ne pas se développer à l'avenir. Si un marché se développe, il se peut qu'il ne soit pas suffisamment liquide</li> <li>○ L'Emetteur paiera le principal et les intérêts des Titres dans la Devise Indiquée (<i>Specified Currency</i>). Des changements dans les taux de change et les contrôles des changes pourraient entraîner une perte substantielle.</li> </ul>

## **SECTION D - INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE DE TITRES AU PUBLIC ET/OU ADMISSION DE TITRES AUX NÉGOCIATIONS SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ**

### **A QUELLES CONDITIONS ET SELON QUEL CALENDRIER PUIS-JE INVESTIR DANS CES TITRES ?**

**Les conditions générales et le calendrier prévisionnel de l'offre, les détails de l'admission à la négociation sur un marché réglementé, le plan de distribution et une estimation des dépenses totales liées à l'émission :**

Les Titres ont été offerts à un cercle restreint d'investisseurs composé de moins de cent-cinquante (150) personnes physiques ou morales (autres que des investisseurs qualifiés tel que défini dans le Règlement Prospectus) et à des investisseurs qualifiés.

Une demande a été déposée par L'Emetteur (ou pour son compte) pour l'admission des Titres à la négociation sur le marché réglementé d'Euronext Paris avec prise d'effet à compter du 1er février 2024.

ABN AMRO Bank N.V., Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Danske Bank A/S, DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main, Erste Group Bank AG, Landesbank Baden-Württemberg, Mediobanca - Banca Di Credito Finanziario S.p.A. et Société Générale sont les co-chefs de file (les *Co-Chefs de File*).

Les commissions de placement et de souscription s'élèvent à 0,350 % du montant principal des Titres.

Estimation du total des dépenses : 3.517.420 Euros

### **POURQUOI CE PROSPECTUS EST-IL ETABLI ?**

Le présent prospectus est établi aux fins de l'admission à la négociation sur un marché réglementé des Titres.

#### **Raisons de l'offre et utilisation du produit :**

Le produit net de l'émission sera utilisé pour financer ou refinancer :

- (a) l'octroi de prêts dans le cadre de la Convention de Prêt ; et
- (b) de temps à autre l'octroi ou l'acquisition d'autres actifs de l'Emetteur, en accord avec ses statuts et les articles L513-28 et suivants du Code monétaire et financier.

**Estimation du produit net :** 984.440.000 Euros

**Accord de souscription sur la base d'un engagement ferme :** Applicable

#### **Description du conflit d'intérêts le plus significatif concernant l'offre ou l'admission à la négociation :**

Société Générale SFH est l'Emetteur des Titres et Société Générale agira pour le compte des Co-Chefs de File des Titres.

La possibilité de conflits d'intérêts entre les rôles de Société Générale SFH d'une part et ceux de Société Générale d'autre part ne peut être exclue.