

## SUMÁRIO ESPECÍFICO DA EMISSÃO

### SECÇÃO A – INTRODUÇÃO INCLUINDO AVISOS

---

**Código ISIN** : XS2508419061

**Emitente** : SG Issuer

Domicílio : 16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo

Número de telefone : + 352 27 85 44 40

*Código de Identificação de Entidades (LEI)* : 549300QNMDBVTHX8H127

**Oferente e/ou entidade que solicita a admissão à negociação** :

Société Générale

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, França

Domicílio : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, França.

*Código de Identificação de Entidades (LEI)* : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

**Identidade e detalhes de contacto da autoridade competente para a aprovação do prospeto:**

Aprovado pela Comissão Supervisora do Setor Financeiro (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) (CSSF)

283, route d'Arlon L-2991, Luxemburgo

Telephone number: (352) 26 25 11

E-Mail : direction@cssf.lu

**Data de aprovação do prospeto:** 01/06/2022

### **AVISOS**

Este sumário deve ser entendido como uma introdução ao prospeto base (o **Prospeto Base**).

Qualquer decisão de investimento pelo investidor nas *Notes* (as **Notes**) deve ter em consideração o Prospeto Base como um todo.

Se uma ação relacionada com a informação contida no Prospeto Base e nas Condições Finais aplicáveis for apresentada em tribunal, o investidor reclamante poderá, nos termos da legislação nacional dos Estados-Membros, ter de suportar os custos de tradução do Prospeto Base previamente ao início do processo judicial.

A responsabilidade civil é aplicável somente às pessoas que elaboraram este sumário, incluindo qualquer tradução do mesmo, mas só se o sumário contiver menções enganosas, inexatas ou incoerentes quando lido conjuntamente com outras partes do Prospeto Base aplicável, ou ainda se, quando lido conjuntamente com outras partes do Prospeto Base, não transmita a informação chave necessária para auxiliar os investidores quando considerem a possibilidade de investir nas *Notes*.

**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.**

## **SECÇÃO B – INFORMAÇÃO CHAVE DO EMITENTE**

---

### **QUEM É O EMITENTE DOS VALORES MOBILIÁRIOS?**

**Emitente : SG Issuer (ou o Emitente)**

Domicílio : 16, boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo

Forma jurídica: Sociedade anónima (*société anonyme*).

*Código de Identificação de Entidades (LEI) : 549300QNMDBVTHX8H127*

Lei sob a qual o Emitente opera: Lei luxemburguesa.

País de constituição: Luxemburgo.

**Revisor oficial de contas : Ernst & Young S.A.**

A atividade principal da SG Issuer consiste na obtenção de financiamentos através da emissão de warrants bem como de títulos de dívida negociáveis disponibilizados a clientes institucionais ou clientes de retalho, através de distribuidores associados à Société Générale. O financiamento obtido através da emissão de tais títulos de dívida negociáveis é então emprestado à Société Générale e a outros membros do Grupo.

As ações do SG Issuer são detidas a 99,8% pela Societe Generale Luxembourg, e a 0,2% pela Societe Generale. É uma empresa totalmente consolidada.

De acordo com os seus estatutos, o Emitente é administrado por um Conselho Executivo (*Executive Board*) sob a supervisão de um Conselho de Supervisão (*Supervisory Board*).

Os membros do conselho de administração são Laurent Simonet, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard e Francois Caralp (individualmente, um "Administrador", e, conjuntamente, o Conselho de Administração).

Laurent Simonet, Thierry Bodson, Pascal Jacob, Yves Cacclin, Alexandre Galliche, Estelle Stephan Jaspard e Francois Caralp ocupam cargos de gestão a tempo inteiro dentro do grupo Societe Generale.

Os membros do conselho fiscal são Olivier Freitas, Angelo Bonetti, Olivier Blanc, Laurent Weil e Gregory Claudy (o "Conselho Fiscal").

Olivier Freitas, Angelo Bonetti, Olivier Blanc e Laurent Weil atualmente ocupam cargos de gestão a tempo inteiro dentro do grupo Société Générale.

### **QUAL É A INFORMAÇÃO FINANCEIRA CHAVE DO EMITENTE?**

#### **Demonstração de resultados**

(em milhares de €)	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
	(auditado)	(auditado)
Lucro/perda operacional	(215)	274

#### Balanço

(em milhares de €)	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
	(auditado)	(auditado)
Dívida financeira líquida (dívida de longo prazo mais dívida de curto prazo menos caixa) *	11 616	3 707
Rácio corrente (ativos correntes/passivo corrente)	N/A	N/A
Rácio dívida/capital próprio (passivo total/capital próprio total)	N/A	N/A
Rácio de cobertura de juros (resultado operacional/encargos com juros)	N/A	N/A

\*a Dívida financeira líquida é calculada com base nos seguintes elementos:

Dívida financeira líquida	31/12/2021	31/12/2020
Obrigação Convertível em Ação (1)	48 000	48 000
Caixa e equivalentes de caixa (2)	-38 384	-44 293
Total	11 616	3 707

(1) classificada na rubrica Passivos financeiros ao custo amortizado, ver nota 4.3 nas demonstrações financeiras de 2021 e nas demonstrações financeiras intercalares condensadas de 2021.

(2) classificado no Balanço.

#### Fluxo de caixa

(em milhares de €)	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
	(auditado)	(auditado)
Fluxos de caixa líquidos resultantes das atividades operacionais	9 216	13 446
Fluxos de caixa líquidos utilizadas nas atividades de financiamento	(17 125)	(35 129)
Fluxos de caixa líquidos resultantes das atividades de investimento	0	0

#### QUAIS OS PRINCIPAIS RISCOS ESPECÍFICOS DO EMITENTE?

Em caso de incumprimento ou insolvência do Emitente, o investidor só tem recurso contra a Société Générale e existe o risco de perda total ou parcial do montante investido ou de conversão em valores mobiliários (ações ou dívida) ou de adiamento da maturidade, em caso de *bail-in* que afete os valores mobiliários do Emitente ou as *Notes* estruturadas da Société Générale, sem qualquer garantia ou compensação.

**SECÇÃO C. INFORMAÇÃO CHAVE DOS VALORES MOBILIÁRIOS**
**QUAIS AS PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DOS VALORES MOBILIÁRIOS?**
**Código ISIN : XS2508419061 Número de Notes : Até 10 000**

<b>Moeda do Produto</b>	EUR	<b>Moeda de Liquidação</b>	EUR
<b>Cotado</b>	Euro MTF Luxemburgo	<b>Valor Nominal</b>	EUR 1.000 por Note
<b>Investimento mínimo</b>	EUR 1.000	<b>Preço de Emissão</b>	100% do Valor Nominal
<b>Data de Vencimento</b>	27/12/2027	<b>Reembolso Mínimo</b>	100% do Valor Nominal somente na Data de Vencimento
<b>Taxa Máxima</b>	7,50% p.a.	<b>Taxa Mínima</b>	2,00% p.a.
Taxa de Referência	Página Reuters	Hora	Moeda
EURIBOR 3 meses	EURIBOR01 (ou qualquer página/fonte sucessora)	11a.m. hora de Frankfurt	EUR

Este produto é um instrumento de dívida sem colateral e regulado pela lei Inglesa.

Este produto corresponde a um investimento com um horizonte temporal fixo tendo como objetivo pagar um juro de forma periódica. O produto apenas oferece proteção total do capital na Data de Vencimento.

Juros:

Em cada Data de Pagamento de Juros, o investidor receberá:

A mais alta entre a Taxa Mínima e a Taxa Variável, limitada à Taxa Máxima.

A Taxa Variável é igual à Taxa de Referência e observada nas Datas de Determinação da Taxa Variável.

**Reembolso Final:**

Na Data de Vencimento, o investidor receberá 100% do Valor Nominal.

**Informação Adicional:**

- A Taxa representa uma percentagem do Valor Nominal.
- Eventos extraordinários podem levar a mudanças nos termos do produto ou à cessão antecipada do mesmo, podendo resultar em perdas para o seu investimento.
- O produto está disponível através de uma oferta pública durante o período de oferta aplicável nas seguintes jurisdições: Portugal

<b>Data de Emissão</b>	27/12/2022
<b>Data de Fixação Inicial</b>	25/12/2022
<b>Datas de Determinação da Taxa Variável</b>	Data de Fixação Inicial para o primeiro pagamento de juros e para cada um dos seguintes, 2 dias úteis antes da Data de Pagamento de Juros imediatamente anterior
<b>Data de Pagamento de Juros</b>	27 de Março, 27 de Junho, 27 de Setembro e 27 de Dezembro de cada ano a partir de 27 de Março de 2023 até e incluindo a Data de Vencimento.
<b>Data de Vencimento</b>	27/12/2027

**Renúncia a direito de compensação**

Os Titulares de *Notes* renunciam a qualquer direito de compensação, indemnização e retenção relativo às *Notes*, nos termos permitidos por lei.

**Jurisdição:**

O Emitente aceita a jurisdição dos tribunais de Inglaterra, relativamente a quaisquer litígios contra o Emitente, mas reconhece que os Titulares de *Notes* poderão intentar a sua ação perante qualquer outro tribunal competente.

**Gradação:**

As *Notes* serão obrigações diretas, incondicionais, não garantidas e não subordinadas do Emitente e serão graduadas, pelo menos, em paridade com todas as outras obrigações em circulação diretas, incondicionais, não garantidas e não subordinadas do Emitente, presentes e futuras.

O Titular de *Notes* reconhece que, no caso de deliberações ao abrigo da Diretiva 2014/59/UE em relação às dívidas do Emitente ou às dívidas não subordinadas, preferenciais sénior, estruturadas e com rácio LMEE elegível (*LMEE ratio eligible liabilities*) da Société Générale, as *Notes* podem estar sujeitas à redução de todos ou parte dos montantes devidos, numa base permanente, à conversão de todos ou parte dos montantes devidos em ações ou outros valores mobiliários do Emitente ou do Garante ou de outra pessoa; ao cancelamento; e/ou à alteração da maturidade das *Notes* ou alteração do calendário ou do montante dos juros.

**RESTRIÇÕES À LIVRE TRANSMISSIBILIDADE DOS VALORES MOBILIÁRIOS :**

Não Aplicável. Não há qualquer restrição à livre transmissibilidade das *Notes*, salvo as restrições de venda e transferência potencialmente aplicáveis em determinadas jurisdições incluindo restrições aplicáveis à oferta e à venda a, ou por conta, ou em benefício de, pessoas que não sejam Transmissários Permitidos (*Permitted Transferees*).

Um Transmissário Permitido (*Permitted Transferee*) significa qualquer pessoa que (i) não seja uma *U.S. person* conforme definido pela *Regulation S*; e (ii) não seja uma pessoa que venha a ser incluída na definição de *U.S. person* para efeitos de qualquer regra da CEA ou CFTC, instrução ou ordem proposta ou emitida nos termos da CEA (para evitar dúvidas, qualquer pessoa que não seja uma "pessoa não-americana" ("*Non-United States person*") definida na Regra 4.7 (a)(1)(iv) da CFTC, mas excluindo, para efeitos da subsecção (D) da regra, a exceção para qualquer pessoa qualificada elegível que não seja "pessoa não-americana" ("*Non-United States person*"), será considerada uma pessoa dos EUA ("*U.S. person*"), e (iii) não seja uma "*U.S. Person*" para efeitos das regras finais que implementam os requisitos de retenção do crédito de risco previsto na Secção 15G do *U.S. Securities Exchange Act* de 1934, conforme alterado (as **Regras de Retenção de Risco dos E.U.A.**) (**Retenção de Risco de uma U.S. Person**).

**ONDE SERÃO NEGOCIADOS OS VALORES MOBILIÁRIOS?****Admissão à negociação:**

Será feito um requerimento para que as *Notes* sejam admitidas à negociação no mercado de Euro MTF do Luxemburgo.

**Não existem garantias de que a admissão à cotação e negociação das *Notes* seja aprovada com efeitos a partir da Data de Emissão ou em qualquer outra data.**

**EXISTE ALGUMA GARANTIA ASSOCIADA AOS VALORES MOBILIÁRIOS?****Natureza e âmbito da garantia:**

As *Notes* são garantidas de forma incondicional e irrevogável pela Société Générale (a **Garante**), conforme previsto na garantia regida pela lei francesa prestada a partir de 01/06/2022 (a **Garantia**).

As obrigações ao abrigo da Garantia são obrigações diretas, incondicionais, não garantidas e não subordinadas da Garante, que se graduarão como obrigações preferenciais seniores, conforme disposto no Artigo L. 613-30-3-1-3º do Código Francês “*monétaire et financier*”, e serão graduadas, pelo menos, em paridade com todas as obrigações existentes e futuras, diretas, incondicionais, não garantidas e preferenciais seniores da Garante, incluindo as respeitantes a depósitos.

Quaisquer referências a quantias ou montantes devidos pelo Emitente que sejam garantidos pela Garante no âmbito da Garantia deverão ser, relativamente a essas quantias e/ou montantes, diretamente reduzidas, e/ou, em caso de conversão em ações, reduzidas pelo montante dessa conversão, e/ou de outra forma periodicamente alterado em resultado da aplicação de medidas de *bail-in* por quaisquer autoridades relevantes, nos termos da Diretiva 2014/59/UE, do Parlamento Europeu e do Conselho da União Europeia.

**Descrição do Garante:**

O Garante, a Société Générale, é a empresa-mãe do Grupo Société Générale.

Domicílio: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, França.

Forma jurídica: Sociedade anónima (*société anonyme*).

País de constituição: França.

Código de Identificação de Entidades (LEI) : O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

O Garante pode, numa base regular, tal como definido nas condições estabelecidas pelo Comité Francês de Regulação Bancária e Financeira (*French Banking and Financial Regulation Committee*), efetuar todas as operações para além das acima mencionadas, incluindo, nomeadamente, a corretagem de seguros.

Em geral, o Garante pode realizar, por sua conta, por conta de terceiros ou conjuntamente, todas as operações financeiras, comerciais, industriais, agrícolas, de propriedade pessoal ou imobiliárias, direta ou indiretamente relacionadas com as atividades acima referidas ou suscetíveis de facilitar a realização de tais atividades.

**Informação financeira chave do Emitente:**

**Demonstração de resultados**

<i>Em milhões de euros</i>	<b>Primeiro Trimestre de 2022 (não auditado)</b>	<b>31.12.2021 (auditado)</b>	<b>Primeiro Trimestre de 2021 (não auditado)</b>	<b>31.12.2020 (auditado)</b>
Rendimento líquido de juros (ou equivalente) ( <i>Total do rendimento dos juros e despesa</i> )***	N/A	10.718	N/A	10.473
Rendimento líquido de honorários e comissões ( <i>Total do rendimento dos Honorários e despesa</i> )	N/A	5.320	N/A	4.917
Perdas líquidas por imparidades sobre ativos financeiros ( <i>Custo do risco</i> )	(561)	(700)	(276)	(3.306)
Resultados em operações financeiras ( <i>Ganhos e perdas líquidos sobre transações financeiras</i> )	N/A	5.723	N/A	2.851
Medida do desempenho financeiro utilizada pelo emitente nas demonstrações financeiras, como, por exemplo, o resultado operacional ( <i>Rendimento operacional bruto</i> )	1.952	8.208	1.497	5.399
Resultado líquido (para as demonstrações financeiras consolidadas, resultados líquidos atribuíveis aos detentores de capital próprio da empresa-mãe) ( <i>Rendimento líquido,</i>	842	5.641	814	(258)

Participação do grupo)				
------------------------	--	--	--	--

**Balanço**

Em milhares de milhões de euros	Primeiro Trimestre de 2022 (não auditado)	31.12.2021 (auditado)	Primeiro Trimestre de 2021 (não auditado)	31.12.2020 (auditado)	#Valor
					como resultado do mais recente processo de revisão e avaliação da supervisão (supervisory review and evaluation process) (SREP)
Ativo total ( <i>Ativos Totais</i> )	1.609,2	1.464,4	1.503,0	1.444,4	N/A
Dívida sénior ( <i>Títulos de dívida emitidos</i> )	135,4	135,3	137,2	139,0	N/A
Dívida subordinada ( <i>Dívidas subordinadas</i> )	16,1	16,0	16,2	15,4	N/A
Créditos e contas a receber para clientes ( <i>Empréstimos de clientes a custo amortizado</i> )	501,5	497,2	456,5	448,8	N/A
Depósitos de clientes ( <i>Depósitos de clientes</i> )	528,6	509,1	467,7	456,1	N/A
Capital próprio total ( <i>Capital próprio dos acionistas, subtotal do Capital Próprio, Participação do Grupo</i> )	65,9	65,1	62,9	61,7	N/A
Crédito malparado (baseado na quantia escriturada líquida / empréstimos e contas a receber) ( <i>Empréstimos questionáveis</i> )	16,9	16,5	17,4	17,0	N/A
Rácio de capital <i>Common Equity Tier 1</i> (CET1) (ou outros requisitos prudenciais relevantes em matéria de adequação dos fundos próprios, consoante a emissão) ( <i>Rácio de Common Equity Tier 1</i> )	12,9%(1)	13,71%(1)	13,5%(1)	13,44%(1)	9,23% **
Rácio de capital total ( <i>Rácio de capital total</i> )	17,9%(1)	18,85%(1)	19,1%(1)	19,21%(1)	N/A
Rácio de alavancagem calculado ao abrigo do quadro regulatório aplicável ( <i>Rácio de alavancagem CRR totalmente carregado</i> )	4,3%(1)	4,9%(1)	4,5%(1)	4,8%(1)	N/A

\*\*Tendo em conta os amortecedores (buffers) regulatórios combinados, o nível do rácio CET1 que desencadearia o mecanismo do Montante Máximo Distribuível seria de 9,23% a partir de 1 de março de 2022.

\*\*\*Os títulos em itálico referem-se ao título utilizado nas demonstrações financeiras.

(1) Rácio de phased-in.

O relatório de auditoria não contém qualquer qualificação.



**Principais riscos específicos do garante :**

Devido ao papel da Société Générale como garante e contraparte das operações de cobertura do Emitente, os investidores estão essencialmente expostos ao risco de crédito da Société Générale e não têm qualquer recurso contra o Emitente em caso de incumprimento do Emitente.

**QUAIS SÃO OS PRINCIPAIS RISCOS ESPECÍFICOS DOS VALORES MOBILIÁRIOS?**

Qualquer venda das Notes antes da data de vencimento programada resultará na perda da proteção integral do valor investido.

Certas circunstâncias excepcionais podem ter um efeito negativo na liquidez do produto. O investidor pode não ser capaz de vender o produto facilmente ou pode ter de o vender a um preço que resulte numa perda total ou parcial do montante investido.

O valor de mercado das Notes depende da evolução dos parâmetros de mercado no momento da saída (nível de preço do(s) Ativo(s) Subjacente(s), taxas de juro, volatilidade e spreads de crédito) e pode, portanto, resultar num risco de perda total ou parcial do montante inicialmente investido.

Os eventos não relacionados com o(s) Ativo(s) Subjacente(s) (por exemplo, alterações na lei, incluindo lei fiscal, força maior, número de valores mobiliários em circulação) podem levar ao reembolso antecipado das Notes e, portanto, à perda total ou parcial do montante investido.

Os eventos que afetem o(s) Ativo(s) Subjacente(s) ou transações de cobertura podem conduzir a ajustamentos, desindexação, substituição do(s) Ativo(s) Subjacente(s) ou reembolso antecipado das Notes e consequentemente a perdas no montante investido, incluindo no caso de proteção do capital.

Se a moeda das principais atividades do investidor for diferente da moeda do produto, o investidor está exposto ao risco cambial, especialmente no caso de controlos cambiais, o que pode reduzir o montante investido.

O desempenho da(s) taxa(s) de referência depende de fatores económicos e políticos. Tais fatores poderão ter um impacto negativo no desempenho da(s) taxa(s) de referência e, consequentemente, no valor das Notes. Esses fatores podem intensificar-se em períodos de turbulência financeira.

**SECÇÃO D - INFORMAÇÃO CHAVE SOBRE A OFERTA DE VALORES MOBILIÁRIOS AO PÚBLICO E/OU A ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO NUM MERCADO REGULAMENTADO****EM QUE CONDIÇÕES E PRAZOS POSSO INVESTIR NESTES VALORES MOBILIÁRIOS ?****DESCRIÇÃO DOS TERMOS E CONDIÇÕES DA OFERTA :**

**Jurisdição(ões) da Oferta Não-Isenta:** Portugal

**Período de Oferta:** De 09/12/2022 até 23/12/2022.

**Preço de Oferta:** As Notes serão oferecidas ao Preço de Emissão.

**Condições a que a oferta está sujeita:** As Ofertas das Notes estão condicionadas à sua emissão e a quaisquer condições adicionais estabelecidas nos termos padrão de negócio dos intermediários financeiros, notificadas aos investidores por esses intermediários financeiros. O Emitente reserva-se no direito de terminar o Período da Oferta antes do seu termo previsto, por qualquer razão. O Emitente reserva-se no direito de retirar a oferta e cancelar a emissão das Notes por qualquer motivo, em qualquer altura na, ou antes da, Data de Emissão. De forma a evitar qualquer dúvida, se tiver sido feito qualquer pedido por um potencial investidor e o Emitente exercer esse direito, nenhum potencial investidor terá o direito de subscrever ou adquirir as Notes.

**Preço de Emissão:** 100% do Montante Nominal Agregado



**Estimativa das despesas totais relacionadas com a emissão ou a oferta, incluindo as despesas estimadas cobradas ao investidor pelo Emitente ou pelo oferente:**

Os custos pontuais (custos de entrada), custos recorrentes e potenciais penalidades de saída antecipada podem ter um impacto no retorno que o investidor pode obter do seu investimento.

**Plano de distribuição:** O produto é direcionado a investidores de retalho e será oferecido em Portugal.

**QUEM É O OFERENTE E/OU A PESSOA QUE PEDE A ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO ?**

Société Générale como Distribuidor (*Dealer*)

Tour Société Générale - 17 Cours Valmy

92987 Paris La Défense Cedex, França

Domicílio : 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, França

Forma jurídica : Sociedade anónima (*société anonyme*).

Lei aplicável : Lei francesa.

País de constituição : França

**POR QUE MOTIVO É PRODUZIDO ESTE PROSPETO ?**

Este prospeto é elaborado para efeitos da oferta pública das *Notes*.

**Motivos da oferta e afetação das receitas :** O produto líquido de cada emissão de *Notes* será aplicado aos objetivos genéricos de financiamento do Grupo Société Générale, o que inclui a obtenção de lucros.

**Receitas líquidas estimadas : Não Aplicável**

**Underwriting:** Existe um acordo de *underwriting* numa base de tomada firme com: Société Générale

**Interesses das pessoas singulares e individuais da emissão/oferta :**

Salvo no caso de serem devidas comissões, caso existam, ao Distribuidor, e tanto quanto é do conhecimento do Emitente, nenhuma pessoa envolvida na emissão das *Notes* tem um interesse material na oferta.

O Distribuidor e os seus afiliados participaram, e poderão no futuro vir a participar, em transações de banca de investimento e/ou de banca comercial com, e poderão prestar outros serviços para, o Emitente e os seus afiliados no decurso normal dos negócios.

A Société Générale assumirá a função de fornecedor de instrumentos de cobertura de risco ao Emitente das *Notes* e ao Agente de Cálculo das *Notes*.

Não pode ser afastada a possibilidade de existirem conflitos de interesses emergentes, por um lado, das diferentes funções desempenhadas pela Société Générale e, por outro lado, entre os interesses da Société Générale no desempenho dessas funções e os interesses dos Titulares de *Notes*.