

---

**SUMÁRIO ESPECÍFICO DA EMISSÃO****SECÇÃO A – INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS**

---

**Código ISIN:** XS2593160653**Emitente: SG Issuer**

Sede: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg

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, France

Domicílio :: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

Código de Identificação de Entidades (LEI): O2RNE8IBXP4R0TD8PU41

**Identidade e detalhes de contacto da autoridade competente para a aprovação do prospeto:**Aprovado pela *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)*

283, route d'Arlon L-2991, Luxembourg

Número de telefone: (352) 26 25 11

E-Mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)**Data de aprovação do prospeto:** 01/06/2022**AVISOS**

O presente 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 transmite 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 que pode ser difícil de compreender.**

**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 Luxembourg

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

As ações da SG Issuer são detidas a 99,8 por cento pela *Société Générale Luxembourg* e a 0,2 por cento pela *Société Générale*. É uma empresa totalmente consolidada.

De acordo com os seus estatutos, o Emitente é administrado por um Conselho Executivo sob a supervisão de um Conselho de Supervisão.

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 em conjunto, 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 no grupo da Société Générale.

Os membros do Conselho de Supervisão são Olivier Freitas, Angelo Bonetti, Olivier Blanc, Laurent Weil e Gregory Claudy (o "**Conselho de Supervisão**").

Olivier Freitas, Angelo Bonetti, Olivier Blanc e Laurent Weil ocupam atualmente cargos de gestão a tempo inteiro no grupo da Société Générale.

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

#### **Demonstração de resultados**

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

#### **Balanço**

(em milhares de €)	31 dezembro 2021 (auditado)	31 dezembro 2020 (auditado)
Dívida financeira líquida (dívida de longo prazo mais dívida de curto prazo menos caixa) *	11 616	3 707
Rácio corrente (ativos correntes/passivos correntes)	N/A	N/A
Rácio dívida/capital próprio (total dos passivos/total do capital social)	N/A	N/A
Rácio de cobertura de juros (receitas de exploração/despesas 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
Notes convertíveis em Ações (1)	48 000	48 000
Caixa e equivalentes de caixa (2)	-36 384	-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 dezembro 2021(auditado)	31 dezembro 2020 (auditado)
Fluxos de caixa líquidos resultantes de atividades de exploração	9 216	13 446
Fluxos de caixa líquidos utilizadas das 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 extensão 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 FUNDAMENTAL SOBRE OS VALORES MOBILIÁRIOS**

#### **QUAIS SÃO AS PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DOS VALORES MOBILIÁRIOS?**

Código ISIN: XS2593160653 Número de Notes: até 40 000

Moeda do Produto	EUR	Moeda Liquidação	de	EUR
------------------	-----	------------------	----	-----

<b>Cotado</b>	Euro MTF <i>Luxembourg</i>	<b>Valor Nominal</b>	EUR 1.000 por <i>Note</i>
<b>Investimento Mínimo</b>	EUR 1.000	<b>Preço de Emissão</b>	100% do Valor Nominal
<b>Data de Reembolso</b>	27/04/2027	<b>Reembolso Mínimo</b>	100% do Valor Nominal somente na Data de Reembolso
<b>Taxa Máxima</b>	4,00% p.a.	<b>Taxa mínima</b>	2,65% p.a.
<b>Taxa de Referência</b>	Página Reuters	<b>Hora</b>	Moeda
EURIBOR 3 Meses	EURIBOR01 (ou qualquer página/fonte que lhe suceda)	11:00, hora de Frankfurt	EUR

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

Este produto tem como objetivo pagar juros periodicamente e o seu reembolso total encontra-se assegurado na maturidade.

**Juros:**

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

O valor mais alto entre a Taxa Mínima e a Taxa Variável, limitada à Taxa Máxima.

A Taxa Variável é igual à Taxa de Referência e observada na Data de Determinação da Taxa Variável.

**Reembolso Final:**

Na Data de Reembolso, 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 oferta pública durante o período de oferta aplicável nas seguintes jurisdições: Portugal.

<b>Data de Emissão</b>	27/04/2023
<b>Data de Observação Inicial</b>	25/04/2023
<b>Datas de Determinação da Taxa Variável</b>	Data de Observação Inicial para o primeiro pagamento de juros e 2 dias úteis antes da Data de Pagamento de Juros imediatamente anterior
<b>Datas de Pagamento de Juros</b>	27 janeiro, 27 abril, 27 julho e 27 outubro, de cada ano, a partir de 27 de julho de 2023 (inclusive) até e incluindo a Data de Reembolso.
<b>Data de Reembolso</b>	27/04/2027

**Renúncia aos direitos de compensação**

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

**Jurisdição:**

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

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, em caso de deliberações ao abrigo da Diretiva 2014/59/EU, em relação às responsabilidades do Emitente ou às responsabilidades 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 de uma parte, dos montantes devidos, numa base permanente, à conversão de todos, ou de uma 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 no calendário ou no montante dos juros.

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

Não Aplicável. Não existe 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 venda a, ou por conta ou benefício de pessoas que não sejam Transmissários Permitidos (*Permitted Transferees*).

Um Transmissário Permitido (*Permitted Transferee*) significa qualquer pessoa que (i) não seja "U.S. Person" tal como definida nos termos do Regulamento S; (ii) não seja uma pessoa que venha a ser incluída na definição de "U.S. Person" para efeitos da CEA ("Council of Economic Advisers") ou de qualquer regra da CFTC ("Commodity Futures Trading Commission"), instrução ou ordem proposta ou emitida ao abrigo da CEA (para evitar dúvidas, qualquer pessoa que não seja "Non-US person" definida ao abrigo da Regra 4.7(a)(1)(iv) da CFTC, mas excluindo, para efeitos da subsecção (D), a exceção para qualquer pessoa qualificada elegível que não seja uma "U.S. Person", será considerada como uma "U.S. Person"; e (iii) não é uma "US Person" para efeitos das regras finais que implementam os requisitos de retenção de risco de crédito da Secção 15G do U.S. Securities Exchange Act de 1934, conforme alterado (as "**US Risk Retention Rules**") (uma "**Risk Retention 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 *Euro MTF* do *Luxembourg Stock Exchange*.

**Não existe qualquer garantia de que a admissão à negociação das *Notes* seja aprovada a partir da Data de Emissão ou em qualquer outra data.**

### **EXISTE UMA 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 constituem obrigações diretas, incondicionais, não garantidas e não subordinadas do Garante, que se graduarão como obrigações preferenciais seniores, tal como previsto no Artigo L. 613-30-3-I-3º do Código Francês "*Code monétaire et financier*", e serão graduadas, pelo menos, em paridade com todas as outras obrigações preferenciais seniores existentes e futuras, diretas, incondicionais e não garantidas do Garante, incluindo as relativas a depósitos.

Quaisquer referências a quantias ou montantes devidos pelo Emitente que sejam garantidos pelo Garante no âmbito da Garantia deverão ser, relativamente a essas quantias e/ou montantes, diretamente reduzidas, e/ou, em caso de conversão em capital próprio, reduzidas pelo montante dessa conversão, e/ou de outra forma periodicamente alterado em resultado da aplicação de medidas de resolução por qualquer autoridade relevante nos termos da Diretiva 2014/59/UE do Parlamento Europeu e do Conselho da União Europeia.

#### **Descrição do Garante:**

O Garante, *Société Générale* é a sociedade-mãe do Grupo *Société Générale*

Domicílio: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France

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, efetuar todas as transações que não aquelas 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 mencionadas ou suscetíveis de facilitar a realização de tais atividades.

#### **Informação financeira fundamental sobre o Garante:**

##### **Demonstração de Resultados**

<i>Em milhões de euros</i>	<b>Primeiro Trimestre 2022 (não auditado)</b>	<b>31.12.2021 (auditado)</b>	<b>Primeiro Trimestre 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, tais como o resultado operacional ( <i>Rendimento operacional bruto</i> )	1.952	8.208	1.497	5.399
Resultado líquido ou perdas (para demonstrações financeiras consolidadas, resultados líquidos ou perdas atribuíveis aos acionistas da sociedade-mãe) ( <i>Resultado líquido, Participação no Grupo</i> )	842	5.641	814	(258)

**Balanço**

Em milhares de milhões de euros	Primeiro Trimestre 2022 (não auditado)	31.12.2021 (não auditado)	Primeiro Trimestre 2021 (não auditado)	31.12.2020 (auditado)	#Valor como resultado da mais recente análise e processo de avaliação e supervisão (SREP)
Ativo total (Total dos Ativos)	1.609,2	1.464,4	1.503,0	1.444,4	N/A
Dívida sénior (Instrumentos de dívida emitidos)	135,4	135,3	137,2	139,0	N/A
Dívida subordinada (Dívidas subordinadas)	16,1	16,0	16,2	15,4	N/A
Empréstimos e créditos a clientes (Empréstimos a clientes a custo amortizado)	501,5	497,2	456,5	448,8	N/A
Depósitos de clientes (Depósitos de clientes)	528,6	509,1	467,7	456,1	N/A
Capital próprio total (Capital próprio total dos acionistas, subtotal do capital próprio, participação do Grupo)	65,9	65,1	62,9	61,7	N/A
Crédito malparado (com base no valor líquido contabilístico) / Empréstimos e créditos a receber (Empréstimos de reembolso incerto)	16,9	16,5	17,4	17,0	N/A
Rácio Common Equity Tier 1 capital (CET1) (ou outro rácio de adequação prudencial dos fundos próprios relevantes,	12,9%(1)	13,71%(1)	13,5%(1)	13,44%(1)	9,23% **

<i>dependendo da emissão) (Rácio Common Equity Tier 1)</i>					
<i>Rácio de capital total (Rácio de capital total)</i>	17,9%(1)	18,85%(1)	19,1%(1)	19,21%(1)	N/A
<i>Rácio de alavancagem calculado ao abrigo do quadro regulamentar aplicável</i>	4,3%(1)	4,9%(1)	4,5%(1)	4,8%(1)	N/A

\*\* Tendo em conta as reservas regulamentares combinadas, 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 aos títulos utilizados nas demonstrações financeiras.

(1) Rácio faseado.

O relatório de auditoria não contém qualquer ênfase.

#### **Riscos fundamentais 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 por parte do Emitente.

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

Qualquer venda das *Notes* antes da data de reembolso prevista resultará na perda da proteção total do montante investido.

Certas circunstâncias excecionais podem ter um efeito negativo na liquidez do produto. O investidor poderá não conseguir 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 retirada (nível de preços 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 sobre o montante inicialmente investido.

Eventos não relacionados com o(s) Ativo(s) Subjacente(s) (por exemplo, alteração da lei, incluindo alterações fiscais, força maior, e número de valores mobiliários em circulação) podem levar ao reembolso antecipado das *Notes* e, por conseguinte, à perda total ou parcial do montante investido.

Eventos que afetem o(s) Ativo(s) Subjacente(s) ou operações de cobertura podem levar a ajustes, desindexação, substituição do(s) Ativo(s) Subjacente(s), ou reembolso antecipado e, conseqüentemente, a perdas do montante investido, inclusive 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 podem ter um impacto negativo sobre o desempenho da(s) taxa(s) de referência e, conseqüentemente, sobre o valor das *Notes*. É expectável que estes fatores se intensifiquem em períodos de instabilidade financeira.

#### **SECÇÃO D – INFORMAÇÕES FUNDAMENTAIS SOBRE A OFERTA DE VALORES MOBILIÁRIOS AO PÚBLICO E/OU 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) de Oferta Não Isenta(s):** Portugal

**Período da Oferta:** De 21/03/2023 a 24/04/2023

**Preço da 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 nas condições normais de atividade dos intermediários financeiros, notificadas aos investidores por esses intermediários financeiros. O Emitente reserva-se o 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 razão, a qualquer momento, na Data de Emissão ou antes dela. Para evitar dúvidas, se tiver sido apresentado 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 penalizações de saída previstas podem ter um impacto no retorno que o investidor pode obter do seu investimento.

#### **QUEM É O OFERENTE E/OU A ENTIDADE QUE SOLICITA A ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO?**

*Société Générale* como Intermediário Financeiro  
Tour *Société Générale* - 17 Cours Valmy  
92987 Paris La Défense Cedex, France  
Sede: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France  
Forma jurídica: Sociedade anónima (*société anonyme*)  
Lei aplicável: Lei Francesa  
País de constituição: França

#### **POR QUE MOTIVO ESTÁ A SER ELABORADO ESTE PROSPETO?**

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

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

**Receitas líquidas estimadas:** Não Aplicável

**Garantia de Subscrição:** Existe um acordo de subscrição 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, a pagar ao Intermediário Financeiro, e tanto quanto é do conhecimento do Emitente, nenhuma pessoa envolvida na emissão das *Notes* tem um interesse material na oferta.

O Intermediário Financeiro e os seus afiliados participaram, e poderão no futuro participar, em transações de banca de investimento e/ou de banca comercial com, e poderão prestar outros serviços ao Emitente e aos seus afiliados no decurso normal da sua atividade. A *Société Générale* assegurará os papéis de fornecedor de instrumentos de cobertura de risco ao Emitente das *Notes* e de 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*.