

## SAMMANFATTNING AV PROGRAMMET

Följande avsnitt ska läsas som en inledning till Sammanfattningen om aktuell medlemsstat inte har implementerat ändringar i Sammanfattningen enligt ändringsdirektivet för prospektdirektivet av 2010 (eng. 2010 PD Amending Directive).

*Denna Sammanfattning skall läsas som en introduktion till detta Base Prospectus och varje beslut att investera i Obligationerna bör baseras på en analys av detta Base Prospectus i dess helhet, inklusive eventuella dokument som införlivats häri genom referenser. Genom implementeringen av relevanta bestämmelser av prospektdirektivet (eng. the Prospectus Directive) (utan att inkludera några ändringar i denna enligt ändringsdirektivet för prospektdirektivet av 2010) i alla medlemsländer i EES kommer denna sammanfattning och översättningar därav inte att kunna medföra något civilrättsligt ansvar för Emittenten (Ansvarig person (eng. Responsible Person)) i någon medlemsstat om sammanfattningen inte är vilseledande, felaktig eller osammanhängande vid läsning tillsammans med de andra delarna av detta Base Prospectus. Då ett anspråk som hänför sig till information i detta Base Prospectus inges till en domstol i ett land som är medlem i EES kan det, i enlighet med nationella lagstiftningen i den medlemsstat där anspråket inges, komma att krävas av käranden att denne står för kostnaderna för översättningen av detta Base Prospectus innan rättegångens handläggning inleds.*

Följande avsnitt ska läsas som en inledning till Sammanfattningen om aktuell medlemsstat har implementerat ändringar i Sammanfattningen enligt ändringsdirektivet för prospektdirektivet av 2010 (eng. 2010 PD Amending Directive).

*Denna Sammanfattning skall läsas som en introduktion till detta Base Prospectus och tillhandahålls som en hjälp till investerare som överväger att investera i Obligationerna. Den ersätter dock inte Base Prospectus och varje beslut att investera i Obligationerna bör baseras på en analys av detta Base Prospectus i dess helhet, inklusive eventuella dokument som införlivats häri genom referenser. Efter implementeringen av relevanta bestämmelser av prospektdirektivet (eng. the Prospectus Directive) (inklusive alla eventuella ändringar av denna enligt ändringsdirektivet för prospektdirektivet av 2010) i alla medlemsländer i EES kommer denna sammanfattning och översättningar därav inte att kunna medföra något civilrättsligt ansvar för Emittenten (Ansvarig person (eng. Responsible Person)) i någon medlemsstat om sammanfattningen inte är vilseledande, felaktig eller osammanhängande vid läsning tillsammans med de andra delarna av detta Base Prospectus. Detsamma gäller om det inte ger, när de läses tillsammans med de andra delarna av detta Base Prospectus, viktig information för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Obligationerna. Då ett anspråk som hänför sig till information i detta Base Prospectus inges till en domstol i ett land som är medlem i EES kan det, i enlighet med nationella lagstiftningen i den medlemsstat där anspråket inges, komma att krävas av käranden att denne står för kostnaderna för översättningen av detta Base Prospectus innan rättegångens handläggning inleds.*

Ord och uttryck som definieras i ”Form of Notes” och avsnitten ”Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes” och ”Terms and Conditions of the French Law Notes” skall ha samma betydelse i denna Sammanfattning.

### **Emittenter:**

#### ***Société Générale***

Société Générale är ett aktiebolag (*société anonyme*) bildat enligt fransk lagstiftning med ställning som bank.

Société Générale bildades genom en stiftelseurkund som godkändes genom förordnandet av den 4 maj 1864. Société Générales livstid, tidigare bestämd till 50 år från och med den 1 januari 1899, förlängdes med 99 år från och med den 1 januari 1949. Enligt de lagar och förordningar som gäller kreditinstitut, särskilt de tillämpliga

bestämmelserna i den franska Lagen om penning- och finansmarknaden (Fr. Code monétaire et financier), är Société Générale bundet av den handelsrättsliga lagstiftningen i Lagen om penning- och finansmarknaden (särskilt paragraferna L. 210-1 *et seq*) och av gällande bolagsordning. Société Générale är registrerat i Paris "Registre du Commerce et des Sociétés" med nummer RCS Paris 552 120 222.

Société Générales har sitt säte på boulevard Haussmann 29, Paris, 75009.

Société Générales ändamål är, i enlighet med de villkor som bestäms i de lagar och förordningar som gäller för kreditinstitut, att utföra, med individer och företag, i Frankrike eller utomlands:

- alla banktransaktioner;
- alla transaktioner hänförliga till bankverksamhet, inklusive, i synnerhet, sådana investeringstjänster eller därtill knutna tjänster som uppräknas i paragraferna L. 321-1 och L. 321-2 i Lagen om penning- och finansmarknaden; och
- alla förvärv av intressen i andra bolag.

Société Générale kan också regelbundet och på de villkor som bestäms av *Comité de la Réglementation Bancaire et Financière* (den franska bank- och finansregleringskommittén) utöva alla övriga transaktioner förutom de som nämns ovan, inklusive, i synnerhet, försäkringsmäkleri.

På det hela taget kan Société Générale genomföra, för egen räkning, för tredje mans räkning eller gemensamt, alla finansiella, kommersiella, industriella, jordbruks- eller säkerhetstransaktioner eller transaktioner gällande fast eller lös egendom, direkt eller indirekt hänförliga till de ovan nämnda aktiviteterna eller som troligtvis kommer underlätta utförandet av sådana aktiviteter.

Société Générale och dess konsoliderade dotterbolag (*filiales consolidées*) kallas hädanefter **Koncernen**.

### ***SGA Société Générale Acceptance N.V.***

SGA Société Générale Acceptance N.V. bildades den 7 oktober 1986 för obegränsad tid som ett aktiebolag i enlighet med lagstiftning i Curaçao tidigare Nederländska Antillerna. Efter en grundlagsreform den 10 oktober 2010 har staten Nederländska Antillerna upplöst och de nya staterna St. Maarten och Curaçao (båda autonoma stater under holländska kronan), samtidigt som Bonaire, Saba och St. Eustatius blev speciella kommuner tillhörande Holland.

SGA Société Générale Acceptance N.V.:s huvudkontor är beläget vid Landhuis Joonchi, Kaya Richard J. Beaujon z/n Curaçao, och bolaget är registrerat i handelsregistret hos Handels- och Industriekammaren i Curaçao, med nr. 45500(0).

SGA Société Générale Acceptance N.V.:s ändamål och syfte är att

investera sina tillgångar i säkerheter, såsom aktier och andra andelsrätter, och skuldförbindelser och andra räntebärande obligationer oavsett namn och form: att låna pengar och utfärda obligationer, skuldförbindelser, obligationer utan säkerhet, warranter och någon form av skuldinstrument härför, med varje sorts underlag, inklusive och utan begränsning: en aktie i ett bolag, annan säkerhet i aktiekapital eller säkerhet som ej är knuten till aktiekapital, ett index, en valuta, en valutakurs, en ränta, en utdelning, en kreditrisk, en fondandel, en andel av ett investmentbolag, en inlåning på viss tid, en livförsäkring, ett lån, en handelsvara, ett terminskontrakt, en underliggande icke allokerad ädelmetall, en fondförsäkring (redovisningsenhet), eller vilken som helst övrig faktor, även en korg eller kombination av dessa, allt i enighet med gällande lagar och föreskrifter; liksom utlåning av pengar - inom den concern som bolaget tillhör - och att lämna alla former av säkerhet för tredje mans räkning (paragraf 2.1 i bolagsordningen).

SGA Société Générale Acceptance N.V. har inga dotterbolag.

SGA Société Générale Acceptance N.V. är ett till 100 procent helägt dotterbolag till Société Générale och är ett helt konsoliderat bolag.

### ***SG Option Europe***

SG Option Europe bildades den 1 juni 1987 med en initial varaktighet om 99 år som ett aktiebolag (*société anonyme*) bildat enligt fransk lagstiftning med ställning som investmentbolag.

SG Option Europes huvudkontor är beläget på 17 Cours Valmy - 92800 Puteaux, Frankrike, och bolaget är registrerat i Handelsregistret hos Handels- och Industri-kammaren i Nanterre, Frankrike med nr. 341 369 833.

SG Option Europes ändamål är att, i Frankrike eller utomlands, för egen räkning eller för internationella eller inhemska kunders räkning:

- tillhandahålla av alla investeringstjänster och andra tjänster som hänför sig till investeringstjänster samt alla övriga aktiviteter som godkänns av CECEI;
- delta direkta eller indirekta i alla former av verksamhet relaterad till dess verksamhet genom stiftandet eller övertagandet av nya bolag, tillskott, tecknande, köp av aktiekapital eller äganderätter, fusioner, partnerskap, eller liknande; och
- i enlighet med bestämmelser i gällande lag, utöva alla former av ekonomisk eller kommersiell verksamhet som direkt eller indirekt hänför sig till de ovan nämnda aktiviteterna samt alla övriga former av verksamhet som sannolikt underlättar utförandet av de ovan nämnda aktiviteterna.

SG Option Europe S.A. har inga dotterbolag.

SG Option Europe är ett till 99,99 procent helägt dotterbolag till Genefinance, vilket är ett dotterbolag till Société Générale och är ett helt konsoliderat bolag.

**Garantigivare:**

Société Générale

**Riskfaktorer:**

Det finns vissa faktorer som kan påverka Emittenternas och Garantigivarens respektive förmåga att fullfölja sina skyldigheter med avseende på Obligationer som utgivits enligt Programmet. Dessa har framställts under ”*Riskfaktorer*” nedan, tillsammans med kapitlet om riskhantering i 2011 års registreringsdokument (eng. Registration Document), och innefattar kreditvärdigheten hos var och en av Emittenterna och Garantigivaren (inklusive deras respektive kreditvärdering, om tillämpligt), allmänna operativa risker, intressekonflikter, frånvaron av sådana Omständigheter som kan föranleda rätt till förtida inlösen (eng. Events of Default) med avseende på efterställda obligationer utfärdade av Société Générale, den risk som hedging och handelsaktivitet av Emittenten och Garantigivaren eller deras närstående bolag kan ha och de risker som hänförs till brist på självständighet hos Garantigivaren och Emittenten (i de fall Obligationer utgivits av SGA Société Générale Acceptance N.V. eller SG Option Europe), kreditrisker, marknadsrisker, strukturella ränte- och växelkursrisker, likviditetsrisker, risker vid regelöverträdelser och risker relaterade till anseende, juridiska risker och miljömässiga risker.

Dessutom finns vissa faktorer som är av avgörande betydelse för bedömningen av de marknadsrisker som har samband med Obligationer som har utgivits i enlighet med Programmet (se ”*Risk Factors*”).

Risker hänförliga till Obligationerna beror på deras karaktär och kan inkludera följande, vilka samtliga beskrivs mer utförligt under ”*Risk Factors*” (i) varje valfri inlösen (eng. optional redemption) av Obligationer av Emittenten, där en sådan möjlighet finns, (ii) begränsade och/eller instabila marknadsvärden på Obligationerna (iii) återlösen när investeringsmöjligheterna inte är fördelaktiga för en Obligationssinnehavare, (iv) reducerad eller utebliven betalning av ränta, (v) betalning av kapital eller ränta vid en annan tidpunkt eller i en annan valuta än den förväntade och/eller (vi) förlust av hela eller delar av en Obligationssinnehavares initiala investering vilket kan orsakas av att Obligationerna (eller någon avkastning eller ränta från dem) (a) blir föremål för valfri inlösen (eng. optional redemption) av Emittenten, (b) bestäms genom referens till ett index, en formel, en tillgång eller annan referensfaktor (såsom värdepapper, råvaror, fondandelar, växlingskurser, etc. (c) betalas i olika valutor, (d) betalas, vad gäller deras emissionspris, i rater (e) blir föremål för lock, golv, hävstångseffekter eller andra faktorer eller en kombination därav, (f) blir föremål för en omvänd rörlig ränta, (g) blir föremål för en fast till rörlig (eller rörlig till fast) ränta, (h) betalningar av kapital eller ränta är bundet till vissa att vissa händelser äger rum eller inte äger rum och som ligger utanför Emittentens och (om tillämpligt) Garantigivarens kontroll såsom kredit, väder och sportevenemang (i) emitteras med rabatt eller till överkurs jämfört med kapitalbeloppet, (j) blir föremål för minskningar i ränta eller kapitalbelopp som skall

betalas beroende på förändringar av kreditvärdigheten för en referensenhets eller referensförpliktelse och/eller (k) efterställda (i fråga om vissa Obligationer emitterade av Société Générale) (utan rätt för Obligationssinnehavare att påskynda förfallodagen för sådana Obligationer och med möjlighet att skjuta upp räntebetalningar under vissa omständigheter). Andra risker hänförliga till Obligationerna innefattar (i) bindande beslut från möten med Obligationssinnehavare (eng. meetings of Noteholders), (ii) utebliven betalning av tilläggsbelopp (under vissa omständigheter) avseende skatter som innehållits vid utbetalning under Obligationerna, (iii) ändring i lag, (iv) avsaknad av en likvid andrahandsmarknad för Obligationerna, (v) Obligationssinnehavare mottar betalning i en valuta annan än den som används vid deras finansiella aktiviteter, (vi) förändringar i räntenivåer, (vii) i förhållande till alla emissioner av Obligationer som har ett minsta nominellt belopp och kan handlas i clearingsystemen till belopp som överstiger sådant minsta nominellt belopp att en investerare inte erhåller hela sin rätt om definitiva Obligationer (eng. definitive Notes) emitteras, (viii) kreditvärderingar inte återspeglar alla risker hänförliga till Obligationerna (ix) vissa investerare varande föremål för lagar och föreskrifter eller granskning eller reglering av vissa myndigheter, (x) det faktum att Obligationerna kanske inte är en lämplig investering för alla investerare och/eller (xi) det faktum att Obligationerna kan vara föremål för vissa överlåtelserestriktioner och/eller (xii) alla eventuella risker relaterade till utfärdande av Obligationer i CNY.

**Programstorlek:**

Högst 125 000 000 000 € (eller dess motsvarighet i andra valutor beräknat på Avtalsdatum (eng. Agreement Date) enligt definitionen i Programavtalet (eng. Programme Agreement) som vid något tillfälle är utestående. Emittenterna och Garanten får öka Programmets belopp i enlighet med villkoren i Programavtalet.

**Distribution:**

Obligationerna kan distribueras genom privata eller publika erbjudanden och i varje fall i syndikerad eller icke syndikerad form.

**Obligationernas form:**

***Obligationer under Engelsk rätt***

Varje Tranche av Obligationer (definierade under ”*Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes*” (Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer)) som i de tillämpliga Final Terms anges skall lyda under Engelsk rätt (med de undantag som följer av Villkor 3(b), om tillämpligt) (varje sådan Obligation, **Obligationer under engelsk rätt**, kommer antingen att vara Innehavarobligationer (med eller utan vidhängande räntekuponger) emitterade utanför USA enligt Regulation S i Securities Act (**Regulation S**) eller Registrerade obligationer (utan vidhängande räntekuponger) emitterade utanför USA enligt undantaget för registrering som anges i Regulation S och/eller inom USA i enlighet med Rule 144A i Securities Act. Icke USA-Registrerade obligationer (eng. Non-U.S. Registered Notes) kommer endast att emitteras i registrerad form.

Innehavarobligationer är föremål för krav i enlighet med USA:s skatteregler och får inte erbjudas, säljas eller levereras inom USA

eller dess besittningar eller till amerikanska personer, utom vid sådana transaktioner som är tillåtna enligt USA:s Treasury regulations. Begrepp som används i detta stycke skall ha den innebörd de åsatts i USA:s Internal Revenue Code of 1986 (Koden) och USA:s Treasury regulations som utfärdats med stöd därav.

Innehavarobligationer kommer vid emissionen representeras av antingen en temporär global Obligation eller en permanent global Obligation som preciseras i gällande Final Terms. Temporära globala Obligationer skall vara utbytbara mot antingen (a) rätten till permanent global Obligation eller (b) Definitiva innehavarobligationer, såsom anges i gällande Final Terms. Permanenta globala Obligationer skall vara utbytbara mot Definitiva innehavarobligationer endast vid inträffandet av en sådan Utbytshändelse (eng. Exchange Event) som beskrivs under ”*Form of the Notes*”

Registrerade Obligationer kommer vid emissionen representeras av en Global registrerad obligation som kommer vara utbytbar mot en Definitiv registrerad obligation under vissa omständigheter som anges i den Globala registrerade obligationen.

Registrerade obligationer är inte utbytbara mot Innehavarobligationer och vice versa.

Särskilda förfaranden gäller för SIS-innehavarobligationer (se ”*Form of the Notes*”).

### ***Ocertifierade obligationer***

Ocertifierade obligationer är i ocertifierad och dematerialiserad form och kommer att clearas genom en central värdepappersförvarare och clearinginstitution. Ocertyfierade obligationer skall innefatta Ocertyfierade nordiska obligationer, Ocertyfierade SIS-obligationer och EUI-obligationer, och ett speciellt förfarande gäller för varje sådan obligationskategori (samtliga mer utförligt beskrivna i ”*Form of the Notes*”)

För EUI-obligationer i synnerhet gäller, beträffande dematerialiserade registrerade innehav i CREST (eng. Crest Depository Interests, CDI), att investerarna skall inneha registrerade innehavsbevis som konstituerats och emitterats av CREST Depository Limited och som representerar ett indirekt intresse i Obligationerna. Innehavsbevisen kommer emitteras och avvecklas via CREST.

Varken Obligationerna eller någon rätt till dessa kommer emitteras, innehas, överföras, eller avvecklas inom CREST-systemet på annat sätt än genom emittering, innehav, överföring och avveckling av innehavsbevis.

Innehavare av innehavsbevis kommer inte ha rätt att direkt handla med Obligationerna utan all handel med Obligationerna skall äga rum via CREST beträffande innehavet av innehavsbevis.

### ***Obligationer under Fransk rätt***

Obligationer under Fransk rätt kan komma att emitteras antingen som Dematerialiserade obligationer eller Materialiserade obligationer.

Dematerialiserade obligationer kan, efter Emittentens val, emitteras i innehavardematerialiserad form (*au porteur*) eller i registrerad dematerialiserad form (*au nominatif*) och, i sådant senare fall, efter val av den relevanta Obligationsinnehavaren, antingen i helt registrerad form (nominatif pur) eller administrerad registrerad form (nominatif administré). Inga fysiska rättighetsbevis kommer att ges ut för Dematerialiserade obligationer. Se "*Terms and Conditions of the French Law Notes – Form, Denomination(s) and Title*" (Villkor för obligationer under fransk rätt – form, beteckningar och anspråk).

Materialiserade obligationer kommer endast emitteras i innehavarmaterialiserad form. Ett Temporärt globalt certifikat (eng. Temporary Global Certificate) kommer att emitteras initialt med avseende på varje Tranche av Materialiserade obligationer. Materialiserade obligationer får endast emitteras utanför Frankrike.

#### **Villkor för Obligationer:**

Obligationer kan emitteras som fullt eller delvis betalda och med ett emissionspris motsvarande pari eller rabatterat jämfört med pari eller till överkurs.

Obligationer kan utges i vilken överenskommen valuta som helst och med vilket som helst överenskommet förfallodatum, med begränsning med reservation för tillämpliga legala eller regulatoriska begränsningar och krav från den relevanta centralbanken (eller motsvarande organ).

Villkoren för Obligationerna kommer att anges i gällande Final Terms. Förutom sådana andra sorters Obligationer som överenskommit mellan den aktuella Emittenten och Köparen/Köparna ifråga kan följande slags Obligationer emitteras: (i) Obligationer med fast ränta; (ii) Delvis betalda obligationer; (iii) Obligationer med rörlig ränta; (iv) Indexobligationer (inklusive men inte begränsat till Aktieindexobligationer, Fondobligationer, Kreditobligationer, Förvaltade tillgångsportföljobligationer (eng. Managed Assets Portfolio Linked Notes) eller Råvaruobligationer); (v) Obligationer knutna till dubbla valutor; (vi) Obligationer med fysisk leverans; och (vii) Nollkuponobligationer.

Ränteperioder, räntenivåer och villkoren för och/eller beloppen som skall betalas på förfallodagen kan variera beroende på vilka Obligationer som emitteras och sådana villkor kommer att anges i tillämpliga Final Terms.

Gällande Final Terms kan antingen ange att Obligationerna inte kan inlösas före angiven förfallodag (annat än genom angivna amorteringar, om tillämpligt, eller av skatteskal eller efter en Omständighet som kan föranleda rätt till förtida inlösen (eng. Event of Default)) eller att sådana Obligationer (om de är

Obligationer med fysisk leverans) kan avvecklas på förfallodagen eller i övrigt genom att innehavaren/innehavarna erhåller ett kontantbelopp och/eller genom överlämnande av de aktuella Underliggande tillgångarna (eng. Underlying Assets) eller att sådana Obligationer blir inlösbara enligt den aktuelle Emittentens och/eller Obligationsinnehavarnas val. Villkoren för sådan inlösen, inklusive underrättelsefrister (eng notice periods), de aktuella villkor som måste vara uppfyllda och de relevanta inlösendagarna och priserna, kommer att anges i tillämpliga Final Terms.

Gällande Final Terms kan föreskriva att Obligationerna är inlösbara med två eller flera amorteringar om sådana belopp och på sådana datum som anges i tillämpliga Final Terms.

Varje förtida inlösen av Efterställda obligationer emitterade av Société Générale i enlighet med villkor 7(b), 7(c) eller (e) i Villkor för obligationer under engelsk rätt och villkor 6(b), (c) eller (e) i Villkor för obligationer under fransk rätt förutsätter ett föregående skriftligt medgivande från *Secrétariat général de l'Autorité de Contrôle Prudentiel* i Frankrike.

Obligationer emitterade av SGA Société Générale Acceptance N.V. och SG Option Europe med en löptid som är kortare än ett år från emissionsdatum är föremål för vissa restriktioner beträffande sin denominering och distribution, se "*Certain Restrictions – Notes having a maturity of less than one year*" nedan.

Obligationer kommer att emitteras med de nominella belopp som avtalas mellan aktuell Emittent och aktuell/aktuella Köpare enligt vad som anges i tillämpliga Final Terms, förutom att minsta nominellt belopp för varje Obligation kommer att vara det belopp som kan komma att vara tillåtet eller krävas vid varje tidpunkt av den relevanta centralbanken (eller motsvarande organ) eller lagar eller föreskrifter tillämpliga på den aktuella Specificerade valutan (Se "*Certain Restrictions – Notes having a maturity of less than one year*" above) och förutom att minsta nominella belopp för varje Obligation som emitteras av Société Générale eller SG Option Europe och (i) som är upptagen till handel på en reglerad marknadsplats inom EES eller (ii) erbjuden till allmänheten i en medlemsstat i EES under sådana omständigheter som erfordrar publiceringen av ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (the Prospectus Directive) skall vara 1 000 € (eller, om Obligationerna emitteras i annan valuta än euro, motsvarande belopp i sådan valuta) såvida inte Base Prospectus har godkänts av *Autorité des Marchés Financiers (AMF)*.

## **Beskattning**

Alla betalningar avseende Obligationerna skall göras utan avdrag för eller med hänsyn till källskatter på finansiella transaktioner som påförs av någon Skattejurisdiktion, "utom i de fall sådana avdrag krävs av lagen. I de fall där sådant avdrag görs kommer den relevanta Emittenten eller, beroende på vilket är fallet, Garanten, utom i de begränsade fall som anges i villkor 8 i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och villkor 7 i Villkor för obligationer under fransk rätt "vara skyldig att utbetala ett tilläggsbelopp för att täcka de sålunda avdragna beloppen.

**Negativklausul:**

Bestämmelserna för Ej efterställda obligationer som emitteras av Société Générale och alla Obligationer som emitteras av SGA Société Générale Acceptance N.V. och SG Option Europe skall innehålla en negativklausul som mer fullständigt beskrivs i villkor 4 i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer eller i tillämpliga fall, villkor 3 för Obligationer under fransk rätt, vilka så länge som några sådana Obligationer eller Talonger eller Kuponger är hänförliga därtill, är utestående, förbjuder den relevanta Emittenten (eller, i tillämpliga fall, Garanten) från, bland annat, skapandet eller upprätthållandet av någon belastande säkerhet eller annan belastning på dess tillgångar eller skuldförbindelser, om inte sådana Obligationer och alla relevanta Talonger och Kuponger är likvärdigt säkerställda och på samma nivå.

**Omständigheter som kan föranleda rätt till förtida inlösen (eng. Events of Default):**

Bestämmelserna för Obligationer som emitteras av Société Générale och Obligationer som emitteras av SGA Société Générale Acceptance N.V. och SG Option Europe skall innehålla omständigheter som kan föranleda rätt till förtida inlösen i enlighet med det följande:

- (i) Emittenten är i dröjsmål med avseende på betalning av ränta eller kapitalbelopp när den/det har förfallit till betalning eller med leverans av de Underliggande tillgångar som skall levereras enligt Obligationerna (utom vid sen leverans under de omständigheter som anges i villkor 6(a) (iii) i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och villkor 5(f) för Obligationer under Fransk rätt), ett dröjsmål som, vad gäller räntebetalningar, har fortgått under en specificerad tid utan att rättelse vidtagits; eller
- (ii) Emittenten är i dröjsmål med fullgörelse av någon annan förpliktelse under Villkoren och detta dröjsmål har pågått under en specificerad tid utan att rättelse vidtagits; eller
- (iii) i relation till Obligationer som utfärdas av SGA Société Générale Acceptance N.V. och SG Option Europe är Emittenten dröjsmål under något bevis om skuld för lånade pengar, vilket har resulterat i att sådan skuld har blivit eller förklarats förfallen och betalningsskyldighet uppkommit före det datum som den annars skulle förfallit och betalningsskyldigheten skulle uppkommit, eller om någon sådan skuld inte betalas på föreskriven förfallodag och oförmågan att betala fortsätter efter det att eventuell tillämplig anståndsperiod löpt ut (utom om i något av de ovan nämnda fallen förpliktelsen att betala sådan skuld bestrids i god tro (eng. good faith)); eller
- (iv) Händelser hänförliga till Emittentens insolvens eller likvidation; eller
- (v) Garantin upphör att ha full giltighet eller effekt avseende Obligationerna, Talongerna eller Kupongerna, eller

sådant meddelande lämnas av Garanten vilket skulle få Garantin upphöra att ha full giltighet eller effekt avseende Obligationerna, Talongerna eller Kupongerna, eller blir ogiltig av något skäl eller på något sätt vad det än vara månde eller någon lagstiftning införs har effekten att beröva Obligationerna, Talongerna eller Kupongerna nyttan av Garantin eller skulle bringa den att upphöra eller ändra densamma på en sätt som har en i väsentlig grad negativ inverkan på Obligationsinnehavarnas, Talonginnehavarnas eller Kuponginnehavarnas intressen, eller Garanten av något skäl är oförmögen att fullgöra sina åtaganden därunder,

allt på det sätt som mer fullständigt beskrivs i villkor 10 i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer eller i tillämpliga fall villkor 9 för Obligationer Under Fransk Rätt.

Efterställda obligationer som utfärdas av Société Générale betalas endast ut vid likvidation av Emittenten. Det kommer inte att finnas några andra omständigheter som kan föranleda rätt till förtida inlösen av Efterställda obligationer som emitteras av Société Générale.

#### **Cross Default:**

Obligationer som utfärdas av SGA Société Générale Acceptance N.V. och SG Option Europe kommer att innehålla ett cross-default-villkor enligt vad som beskrivs i Villkor 10 i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och villkor 2 i Villkor för obligationer under fransk rätt.

Det kommer inte att finnas några cross-default-villkor för obligationer som emitteras av Société Générale.

#### **Ej efterställda obligationers rätt:**

Ej efterställda Obligationer som emitteras av Société Générale och alla Obligationer som emitteras av SGA Société Générale Acceptance N.V. eller SG Option Europe skall utgöra den aktuella Emittentens direkta, ovillkorliga och (med förbehåll för villkor 3 i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och villkor 2 i Villkor för obligationer under fransk rätt) ej säkerställda och ej efterställda förpliktelser och skall gälla *pari passu* utan inbördes företrädesrätt och (utom för vissa Obligationer som enligt lag skall ha företrädesrätt) *pari passu* med den aktuella Emittentens alla andra direkta, ovillkorliga, ej säkerställda, ej efterställda förpliktelser som anges separat i villkor 3 i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och villkor 2 i Villkor för obligationer under fransk rätt.

#### **Efterställda obligationers rätt:**

Efterställda Obligationer som emitterats av Société Générale skall utgöra Société Générales direkta, ovillkorliga ej säkerställda och efterställda förpliktelser och gälla *pari passu* utan inbördes företrädesrätt och *pari passu* med Société Générales alla andra nuvarande och framtida, direkta, ovillkorliga ej säkerställda och efterställda förpliktelser med undantag av de *prêts participatifs* som lämnats till Société Générale och de *titres participatifs* som emitterats

av Société Générale på sätt som anges i villkor 3(b) i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och villkor 2(b) i Villkor för obligationer under fransk rätt.

Om det anges i tillämpliga Final Terms kan betalning av ränta på efterställda Obligationer utan särskild förfallodag (**Odaterade efterställda obligationer**) som utgivits av Société Générale uppskjutas i enlighet med bestämmelserna i villkor 5(g) i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och villkor 4(g) i Villkor för obligationer under fransk rätt ”.

I fråga om Odaterade Efterställda Obligationer emitterade av Société Générale och när detta anges i tillämpliga Final Terms skall, om Emittenten lider förlust, sådan förlust absorberas i enlighet med absorptionsbestämmelserna i villkor 3(b)(iii) i Villkor för obligationer under engelsk rätt and the ocertifierade obligationerna och villkor 2(b)(iii) i Villkor för obligationer under fransk rätt.

I fråga om Obligationer emitterade av Société Générale som utgör Tier 3-kapital skall emissionerna göras i överensstämmelse med alla tillämpliga lagar och bestämmelser och med förbehåll för sådana ytterligare villkor och avtalsbestämmelser som skall anges i tillämpliga Final Terms hänförliga till detta.

**Garanti:**

Avseende Obligationer som emitteras av SGA Société Générale Acceptance N.V. och SG Option Europe så skall SGA Générale Acceptance N.V.:s och SG Option Europes vederbörliga och rättidiga betalning av på dessa ej efterställda Obligationer förfallna belopp ovillkorligen och oåterkalleligen garanteras av Garantigivaren så som föreskrivs i garantiförbindelsen av den 21 april 2011 (**Garantin**) med huvudsakligen samma innehåll som framgår under avsnittet ”Form of Deed of Guarantee” nedan (förutsatt att Garantin inte skall gälla för Serier av Obligationer emitterade på eller efter Garantins dagtecknande av SGA Société Générale Acceptance N.V. eller SG Option Europe i den mån, på Emissionsdagen för sådana Serier av Obligationer, summan av (A) det Sammanlagda Nominella Beloppet av sådana Serier av Obligationer och (B) summan av de Sammanlagda Nominella Beloppen av varje sådan Serie av Obligationer som emitterats av Emittenterna och är utestående på sådan Emissionsdag, i varje enskilt fall, konverterat till euro enligt relevant spotpris för växling på sådan Emissionsdag, motsvarar ett belopp som överstiger 125 000 000 000 €, allt enligt vad som anges mer specifikt i villkor 3(d) i Villkor för obligationer under engelsk rätt och för ocertifierade obligationer och i villkor 2(d) i Villkor för obligationer under fransk rätt.

**Användning av intäkter:**

Nettointäkterna från varje emission av Obligationer kommer att användas för de allmänna finansieringssyftena av Société Générale-koncernen, vilket inkluderar generering av vinst. Om det med avseende på en viss emission av Obligationer finns ett särskilt angivet användningsområde för intäkterna, i tillägg till eller som skiljer sig från det föregående, kommer detta att anges i tillämpliga Final Terms.

**Rating:**

Eventuell kreditbedömning av vissa serier av Obligationer som skall emitteras under Programmet anges i tillämpliga Final Terms.

Huruvida kreditbedömningar ska tillämpas i aktuell obligationsserie kommer att anges av ett kreditvärderingsinstitut med bas i EU och registrerade i enlighet med EU-direktiv (EC) No 1060/2009 (the **CRA Regulation**) vilket anges i tillämpliga Final Terms

**Notering och upptagande till handel:**

Ansökan har gjorts hos CSSF för godkännande av detta dokument som ett grundprospekt. Ansökan har också gjorts till Luxembourg Stock Exchange om upptagande till handel avseende Obligationer som emitterats under Programmet på den reglerade marknaden på Luxembourg Stock Exchange och för notering på Luxembourg Stock Exchanges Officiella lista.

Ansökan har också gjorts hos SIX Swiss Exchange för godkännande av detta dokument som ett emissionsprogram (eng. "issuance programme") för upptagande till handel av derivat och ett emissionsprogram för upptagande till handel av skuldförbindelser, båda i enlighet med reglerna för SIX Swiss Exchange. Avseende Obligationer som skall tas upp till handel på SIX Swiss Exchange skall detta Base Prospectus tillsammans med de relevanta Final Terms utgöra listningsprospektet i enlighet med regelverket på SIX Swiss Exchange.

Obligationerna kan noteras eller upptas till handel, alltefter omständigheterna, på andra eller ytterligare fondbörser eller marknadsplatser som avtalas mellan Emittenten och den aktuella Köparen avseende Serierna. Det är även möjligt att emittera Obligationer som inte noteras eller upptas till handel på någon marknad.

I synnerhet gäller att emitterade Obligationer (inklusive EUI-obligationer) kan tas upp på UK Listing Authoritys Officiella Lista och upptas till handel på London Stock Exchange.

Tillämpliga Final Terms kommer att ange huruvida de relevanta Obligationerna kommer att noteras och/eller upptas till handel och, om så, på vilka börser och/eller marknader.

**Tillämplig lag:**

Obligationerna och varje icke-kontraktuell förpliktelse som uppstår ur eller i samband med Obligationerna (utom Ocertifierade obligationer, som skall vara underkastade och tolkas i enlighet med rätten i den jurisdiktion som anges i tillämpliga Final Terms) skall vara underkastade och tolkas i enlighet med engelsk rätt eller fransk rätt så som anges i tillämpliga Final Terms, förutom villkor 3(b) i Villkor för

obligationer under engelsk rätt (avseende statusen för efterställda Obligationer som utges av Société Générale) som, i tillämpliga fall, skall vara underkastade och tolkas i enlighet med Fransk rätt. Garantin och varje icke-kontraktuell förpliktelse som uppstår ur eller i samband med Garantin skall vara underkastad och tolkas i enlighet med Engelsk rätt

**Försäljningsrestriktioner:**

Försäljningsrestriktioner avseende erbjudande, försäljning och överlåtelse av Obligationerna finns beskrivet i avsnittet rubricerat "*Subscription, Sale and Transfer Restrictions*".

**Försäljningsrestriktioner USA:**

Regulation S, Category 2. Rule 144A och TEFRA C, TEFRA D eller TEFRA, ej tillämpligt och som anges i tillämpliga Final Terms. Paragraf 3(c)(7) i Investment Company Act. Ytterligare försäljningsrestriktioner kan vara tillämpliga enligt vad som anges i de tillämpliga Final Terms.

Permanent begränsade obligationer, eller någon rätt avseende sådana, får inte vid någon tidpunkt erbjudas, säljas, vidareförsäljas, handlas med, pantsättas, inlösas, överföras eller levereras, direkt eller indirekt, i USA eller till, eller på uppdrag av eller till nytta för en amerikansk Person.