

SECOND SUPPLEMENT

Dated 16 June 2011

To the Debt Issuance Programme Prospectus
dated 21 April 2011 of

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
as Issuer and Guarantor
(incorporated in France)

SGA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ACCEPTANCE N.V.
as Issuer
(incorporated in Curaçao)

and

SG OPTION EUROPE
as Issuer
(incorporated in France)

€125,000,000,000
Euro Medium Term Note Programme

SECOND SUPPLÉMENT

En date du 16 juin 2011

Au Programme d'Emission de Titres de Créance
du 21 avril 2011 de

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
en qualité d'Émetteur et de Garant
(Société de droit français)

SGA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE ACCEPTANCE N.V.
en qualité d'Émetteur
(Société de droit de Curaçao)

et

SG OPTION EUROPE
en qualité d'Émetteur
(Société de droit français)

Programme d'Emission de Titres de Créance
(Euro Medium Term Note Programme)
de 125.000.000.000 €

This second supplement (hereinafter the **Second Supplement**) constitutes a supplement for the purposes of Article 13.1 of the Luxembourg act dated 10 July 2005 on prospectuses for securities (hereinafter the **Prospectus Act 2005**) to the Debt Issuance Programme Prospectus dated 21 April 2011 (hereinafter the **Base Prospectus**) and approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (hereinafter the **CSSF**) on 21 April 2011 in accordance with (i) Article 7 of the Prospectus Act 2005 implementing Article 13 of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading and amending Directive 2001/34/EC (the **Prospectus Directive**) as amended (which includes the amendments made by Directive 2010/73/EU (the **2010 PD Amending Directive**) to the extent that such amendments have been implemented in a Member State of the European Economic Area), (ii) the relevant annex(es) of the Commission Regulation (EC) N° 809/2004 of 29 April 2004 (hereinafter the **Regulation**) and (iii) the listing rules of the SIX Swiss Exchange Ltd (the **SIX Swiss Exchange**), respectively.

Ce second supplément (ci-après le **Second Supplément**) constitue un supplément en conformité avec l'Article 13.1 de la loi luxembourgeoise du 10 juillet 2005 sur les prospectus pour valeurs mobilières (ci-après la **Loi Prospectus 2005**) au Programme d'Emission de Titres de Créance du 21 avril 2011 (ci-après le **Prospectus de Base**) et approuvé par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (ci-après la **CSSF**) le 21 avril 2011 conformément (i) à l'Article 7 de la Loi Prospectus 2005 transposant l'Article 13 de la Directive 2003/71/CE du Parlement Européen et du Conseil du 4 novembre 2003 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation, et modifiant la directive 2001/34/CE (la **Directive Prospectus**) telle que modifiée (ce qui inclut les modifications apportées par la directive 2010/73/UE (la **Directive de 2010 Modifiant la DP**) dans la mesure où ces modifications ont été transposées dans un Etat Membre de l'Espace Economique Européen, (ii) à l'(aux) annexe(s) concernée(s) du Règlement (CE) N° 809/2004 de la Commission du 29 avril 2004 (ci-après le **Règlement**) et (iii) aux règles de cotation de la *SIX Swiss Exchange Ltd*

(la *Six Swiss Exchange*), respectivement.

This Second Supplement completes, modifies and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the first Supplement dated 12 May 2011 (the **First Supplement**) (together, the **Supplements**).

Full information about the Issuers and the offer of any Notes is only available on the basis of the combination of the Base Prospectus and the Supplements. Copies of the Base Prospectus and the Supplements are available on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of the Issuers (<http://prospectus.socgen.com>) and from the head office of each Issuer and each of the specified office of the Paying Agents.

Unless otherwise defined in this Second Supplement, terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Notes set forth in the Base Prospectus.

The binding language of this Second Supplement is the one specified in the Final Terms applicable to any issue. Accordingly, if the Final Terms applicable to any issue specify English as the binding language, the English version of this Second Supplement shall prevail in the event of any discrepancy over the French version and if the Final Terms applicable specify French as the binding language, the French version of this Second Supplement shall prevail in the event of any discrepancy over the English version.

To the extent that there is any inconsistency between (i) any statement in this Second Supplement or any statement incorporated by reference into the Base Prospectus by this Second Supplement and (ii) any other statement in or incorporated by reference into the Base Prospectus, the statements in (i) above will prevail.

Save as disclosed in this Second Supplement, to the best of the knowledge and belief of each Issuer and the Guarantor, no other significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information included in the Base Prospectus has arisen or been noted, as the case may be, since the publication of the Base Prospectus.

In accordance with Article 13.2 of the Prospectus Act

Ce Second Supplément complète, modifie et doit être lu en conjonction avec le Prospectus de Base et le premier Supplément du 12 mai 2011 (le **Premier Supplément**) (ensemble, les **Suppléments**).

Les informations complètes sur les Emetteurs et sur l'offre de Titres de Créance sont uniquement disponibles sur la base de la combinaison du Prospectus de Base et des Suppléments. Des copies du Prospectus de Base et des Suppléments sont disponibles sur le site internet de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu), sur le site internet des Emetteurs (<http://prospectus.socgen.com>) et au siège social de chaque Emetteur et aux bureaux indiqués des Agents Payeurs.

Sauf définition contraire dans ce Second Supplément, les termes qui y sont utilisés sont réputés être définis tels qu'ils le sont dans les Modalités des Titres de Créance présentées dans le Prospectus de Base.

La langue faisant foi dans ce Second Supplément est celle indiquée dans les Conditions Définitives applicables à toute émission. En conséquence, si les Conditions Définitives applicables à toute émission prévoient le français comme langue faisant foi, en cas de différence, la version française de ce Second Supplément prévaudra sur la version anglaise, et si les Conditions Définitives applicables prévoient l'anglais comme langue faisant foi, en cas de différence, la version anglaise de ce Second Supplément prévaudra sur la version française.

Dans l'hypothèse où il y aurait des incohérences entre (i) les termes de ce Second Supplément ou tout(s) terme(s) incorporé(s) par référence dans le Prospectus de Base par ce Second Supplément et (ii) tout(s) autre(s) terme(s) de ce document ou incorporé(s) par référence dans le Prospectus de Base, les termes contenus dans le (i) ci-dessus prévaudront.

Exception faite de ce qui est divulgué dans ce Second Supplément, à la connaissance de chaque Emetteur et du Garant, aucun autre nouveau facteur, ni aucune erreur ou incohérence significatif(ve) relatif(ve) aux informations contenues dans le Prospectus de Base n'est survenu(e) ou n'a été noté(e), le cas échéant, depuis la publication du Prospectus de Base.

Conformément à l'Article 13.2 de la Loi Prospectus

2005, investors who have already agreed to purchase or subscribe for the securities before this Second Supplement is published have the right to withdraw their acceptances, exercisable within a time-limit of minimum two business days after the publication of this Second Supplement.

MODIFICATIONS

As from the date of this Second Supplement to the Base Prospectus, in each of English and French language parts of the Base Prospectus:

- Any reference to the expression "Euro Medium Term Note(s)" shall be deleted, whenever the context so permits, and replaced by the expression "Debt Instrument(s)";
- Any reference to the expression "Euro Medium Term Note Programme" shall be deleted and replaced by the expression "Debt Instruments Issuance Programme" and any reference to the term "Programme" and any related expressions shall be construed accordingly.

The following amendment to the Base Prospectus is hereby made by way of this Second Supplement:

- On page 281, the subparagraph (vii) of the paragraph (h) "Certain definitions relating to the calculation of interest" of the Condition 5 "Interest" of the Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes is deleted in its entirety and replaced with the terms set out in the Annex to this Second Supplement.

2005, les investisseurs qui ont déjà accepté d'acheter des titres ou d'y souscrire avant que ce Second Supplément ne soit publié ont le droit de retirer leur acceptation dans un délai minimum de deux jours ouvrables après la publication de ce Second Supplément.

MODIFICATIONS

A compter de la date de ce Second Supplément au Prospectus de Base, dans chacune des parties en langue anglaise et française du Prospectus de Base :

- Toute référence à l'expression "*Euro Medium Term Note(s)*" sera supprimée, quand le contexte le permet, et remplacée par l'expression "*Debt Instrument(s)*";

Toute référence à l'expression "*Euro Medium Term Note Programme*" sera supprimée et remplacée par l'expression "*Debt Instruments Issuance Programme*" et toute référence au terme "Programme" et aux expressions y afférentes devront être interprétées en conséquence.

La modification suivante au Prospectus de Base est faite par le biais de ce Second Supplément :

- A la page 281, le sous-paragraphe (vii) du paragraphe (h) "*Certain definitions relating to the calculation of interest*" de la Modalité 5 "*Interest*" des *Terms and Conditions of the English Law Notes and the Uncertificated Notes* est supprimé intégralement et remplacé par les dispositions reproduites dans l'Annexe de ce Second Supplément.

ANNEX

ANNEXE

TERMS AND CONDITIONS OF THE ENGLISH LAW NOTES AND THE UNCERTIFICATED NOTES

5. Interest

(h) *Certain definitions relating to the calculation of interest*

(vii) if **30/360**, **360/360** or **Bond Basis** is specified in the applicable Final Terms and the Notes are Variable Rate Notes, the number of days in the Interest Period divided by 360, calculated on a formula basis as follows:

$$\text{Day Count Fraction} = \frac{[360 \times (Y_2 - Y_1)] + [30 \times (M_2 - M_1)] + (D_2 - D_1)}{360}$$

where:

Y₁ is the year, expressed as a number, in which the first day of the Interest Period falls;

Y₂ is the year, expressed as a number, in which the day immediately following the last day of the Interest Period falls;

M₁ is the calendar month, expressed as a number, in which the first day of the Interest Period falls;

M₂ is the calendar month, expressed as a number, in which the day immediately following the last day of the Interest Period falls;

D₁ is the first calendar day, expressed as a number, of the Interest Period, unless such number is 31, in which case **D₁** will be 30; and

D₂ is the calendar day, expressed as a number, immediately following the last day included in the Interest Period, unless such number would be 31 and **D₁** is greater than 29, in which case **D₂** will be 30;

AVAILABILITY OF DOCUMENTS

Copies of this Second Supplement can be obtained, without charge, from the head office of Société Générale and the specified office of each of the Paying Agents, in each case, at the address given at the end of the Base Prospectus. This Second Supplement will also be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of the Issuers (<http://prospectus.socgen.com>)

DOCUMENTS DISPONIBLES

Des copies de ce Second Supplément peuvent être obtenues sans frais, auprès du siège social de Société Générale et aux bureaux indiqués de chacun des Agents Payeurs, dans chaque cas, à l'adresse indiquée à la fin du Prospectus de Base. Ce Second Supplément sera également publié sur le site internet de la Bourse de Luxembourg (www.bourse.lu) et sur le site internet des Emetteurs (<http://prospectus.socgen.com>).

RESPONSIBILITY

Each Issuer and the Guarantor accept responsibility for the information contained in this Second Supplement.

To the best of the knowledge and belief of each Issuer and the Guarantor (each having taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained in this Second Supplement is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

RESPONSABILITÉ

Chaque Emetteur et le Garant acceptent la responsabilité des informations contenues dans ce Second Supplément.

A la connaissance de chaque Emetteur et du Garant (chacun ayant pris toute mesure raisonnable à cet effet) les informations contenues dans ce Second Supplément sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

SIGNATURE PAGE

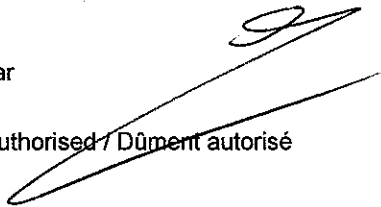
PAGE DE SIGNATURE

Signed on behalf of Société Générale

Signature pour le compte de Société Générale

By / Par

Duly authorised / Dûment autorisé

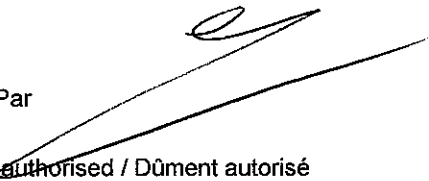


Signed on behalf of SGA Société Générale Acceptance N.V.

Signature pour le compte de SGA Société Générale Acceptance N.V.

By / Par

Duly authorised / Dûment autorisé



Signed on behalf of SG Option Europe

Signature pour le compte de SG Option Europe

By / Par

Duly authorised / Dûment autorisé



Bruno BENOIT
SG Options Europe
Director