

PAKKUMISKAVA KOKKUVÕTE

Käesolevat Kokkuvõtet tuleb käsitleda kui sissejuhatust käesolevasse Võlakohustuste Pakkumiskava Prospekti ning mistahes Võlakohustustesse investeerimise üle otsuse tegemisel peab investor tutvuma terve Võlakohustuste Pakkumiskava Prospektiga, sealhulgas dokumentidega, millele on viidatud. Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides Prospektidirektiivi vastavate sätete siseriiklikusse õigusesse ülevõtmise järgselt ei kohaldata Vastutatavate Isikute suhtes üheski liikmesriigis tsiviilvastutust käesoleva Kokkuvõtte, sealhulgas ka tõlke põhjal, välja arvatud juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või vastuolus Võlakohustuste Pakkumiskava Prospekti muude osadega. Kui Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigi kohtusse esitatakse nõue seoses käesolevas Võlakohustuste Pakkumiskava Prospektis sisalduva teabega, siis võib hageja hagi esitamise koha liikmesriigi siseriikliku õiguse alusel olla kohustatud kandma enne kohtumenetluse algatamist Võlakohustuste Pakkumiskava Prospekti tõlkimise kulud.

Sõnadel ja väljenditel, mis on defineeritud “Võlakohustuste vormis”, samuti ka osades “*Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimused*” ning “*Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimused*” on käesolevas Kokkuvõttes sama tähendus.

Emitendid:

Société Générale

Société Générale on piiratud vastutusega äriühing (*société anonyme*), mis on asutatud Prantsuse õiguse kohaselt ning millel on panga staatus.

Société Générale asutati 4. mail 1864. a. dekreediga heakskiidetud otsusega. Société Générale kestvust, mis oli varasemalt 50 aastat arvates 1. jaanuarist 1899. a., pikendati 1. jaanuarist 1949. a. arvates 99 aastaks. Krediidiasutustele kohalduvate seaduste ja määruste kohaselt, eelkõige Raha- ja Finantskoodeksi vastavate sätete kohaselt, kuuluvad Société Générale'i osas kohaldamisele Prantsuse Äriseadustiku ärinormid (ennekõike paragrahvid L. 210-1 *et seq.*) ning kohalduvad määrused.

Société Générale registreeritud asukoht on 29, boulevard Haussmann, Pariis, 75009.

Société Générale eesmärgiks on teha nii Prantsusmaal kui välismaal, vastavalt krediidiasutuste suhtes kehtestatud seadustele ja määrustele, eraisikute ja äriühingutega:

- pangatehinguid;
- pangandusoperatsioonidega seotud tehinguid, sealhulgas osutada investeerimisega seotud teenuseid või kõrvalteenuseid vastavalt Raha- ja Finantskoodeksi paragrahvides L. 321-1 ja L. 321-2 sätestatule;
- omandada osalusi teistes äriühingutes.

Société Générale võib regulaarselt tegeleda ka muude tehingutega kui eelnevalt nimetatud tehingud, sealhulgas eriti kindlustusvahendusega, vastavalt *Comité de la Réglementation Bancaire et Financière* (Prantsusmaa Pangandus – ja Finantsregulatsiooni komitee) poolt kehtestatud tingimustele.

Üldiselt võib Société Générale teha oma nimel, kolmandate isikute nimel või ühiselt kõiki tehinguid finants-, kommerts-, tööstus- või põllumajandusliku vallas- ja kinnisvaraga, mis on otseselt või kaudselt seotud eelnevalt nimetatud tegevusaladega või võivad kaasa aidata selliste tegevuste tegemisele.

SGA Société Générale Acceptance N.V.

SGA Société Générale Acceptance N.V. asutati 7. oktoobril 1986. a. Hollandi Antillide õiguse alusel kui piiratud vastutusega tähtajatu äriühing.

SGA Société Générale Acceptance N.V. peakontor asub Landhuis Joonchi, Kaya Richard J. Beaujon z/n Curaçao, Hollandi Antillid, ning see on registreeritud Hollandi Antillidel Curaçao Kaubandus- ja Tööstuskoja äriregistris numbri 45500 all.

Asutamisosuse kohaselt on SGA Société Générale Acceptance N.V. eesmärgiks investeerida oma vara väärtpaberitesse nagu aktsiad ja teised osalustunnistused ja võlakirjadesse ning teistesse intressi kandvatesse võlgnevustesse (sõltumata nimest ja vormist), raha laenata ning selle kohta võlatunnistusi väljastada, anda kontsernisiseselt laenu ning kolmandate isikute eest mistahes vormis tagatisi.

SGA Société Générale Acceptance N.V.'l ei ole tütarettevõtjaid.

SGA Société Générale Acceptance N.V. kuulub 100%-liselt Société Générale'ile ja on täielikult konsolideeritud ettevõtja.

SG Option Europe

SG Option Europe asutati 1. juunil 1987. a. piiratud vastutusega äriühinguna (*société anonyme*) Prantsuse õiguse alusel esialgse kestusega 99 aastat ning sellel on investeerimisühingu staatus.

SG Option Europe peakontor asub 17 Cours Valmy – 92800 Puteaux, Prantsusmaal ja see on registreeritud Prantsusmaal Nanterre'i Kaubandus- ja Tööstuskoja juures numbri 341 369 833 all.

Vastavalt põhikirjale on SG Option Europe eesmärgiks investeerida oma vara väärtpaberitesse nagu aktsiad ja teised osalustunnistused ja võlakirjadesse ning teistesse intressi kandvatesse võlgnevustesse (sõltumata nimest ja vormist), raha laenata ning laenatud raha kohta võlatunnistusi väljastada, kontsernisiseselt laenu anda ning kolmandate isikute eest mistahes vormis tagatisi anda.

SG Option Europe'il on üks tütarettevõtja "Sofom", mis on täielikult konsolideeritud ettevõtja.

SG Option Europe kuulub 100%-liselt Société Générale'ile ja on täielikult konsolideeritud ettevõtja.

Garanteerija:

Société Générale

Riskitegurid:

Teatud tegurid võivad mõjutada nii iga Emitendi kui Garanteerija võimet täita oma Pakkumiskava kohaselt emiteeritud Võlakohustustest tulenevaid kohustusi. Need tegurid on kajastatud järgnevas osas "*Riskitegurid*" ning nendeks on muuhulgas iga Emitendi ja Garanteerija krediitvõimelisus (sealhulgas nende krediitdiretingud, kui on), üldised tegutsemisriskid, huvide konfliktid, Société Générale suhtes Rikkumiste puudumine, risk, et Emitendi, Garanteerija või nende mis tahes sidusettevõtja riskiturbe ja kauplemistegvus võib mõjutada Võlakohustuste väärtust, ning

Garanteerija ja Emitendi vahelise sõltumatuse puudumisega seotud riskid (SGA Société Générale Acceptance N.V. või SG Option Europe poolt emiteeritud Võlakohustuste puhul).

Lisaks esinevad tegurid, mis on olulised Pakkumiskava kohaselt emiteeritud Võlakohustustega seotud turu-riski hindamiseks (vaata “*Riskitegurid*”).

Võlakohustustega seotud riskid sõltuvad Võlakohustuste omadustest ja võivad hõlmata alljärgnevat, mida on detailsemalt kirjeldatud “*Riskitegurites*”: (i) mis tahes vabatahtlik Võlakohustuste lunastamine Emitendi poolt, kui see võimalus kohaldub, (ii) Võlakohustuste piiratud ja/või volatiilne turuväärtus, (iii) lunastamine ajal, mil taasinvesteeringu võimalused ei ole Võlakohustuste omaniku jaoks soodsad, (iv) intressi mittemaksmine või vähendatud maksmine, (v) põhisumma või intressi maksmine eeldatust erineval ajal või erinevas vääringus ja/või (vi) Võlakohustuste omaniku esialgse investeeringu või sellelt eeldatud tulu osaline või täielik kaotus põhjusel, et Võlakohustused (või Võlakohustustest tulenev põhisumma või intressi makse) (a) kuuluvad Emitendi poolt valikuliselt lunastamisele, (b) määratletakse viitega indeksile, valemile, varale või muule referentstegurile (nagu väärtpaberid, kaubad, fondiosakud, vahetuskursid jne), (c) on tasutavad erinevates vääringutes, (d) on emiteerimishinna osas tasutavad osade kaupa (e) on seotud ülem- ja alammäära, finantsvõimenduse või muude teguritega või nende mis tahes kombinatsiooniga, (f) sõltuvad muutuva pöördintressimääraga intressist, (g) sõltuvad fikseeritust muutuvaks (*fixed-to-floating*) (või muutuvast fikseeritust) vahetuvast intressimäärast, (h) emiteeritakse põhisummaga võrreldes allahindlusega või ülekursiga, (i) mille makstav intress või põhisumma võivad väheneda tulenevalt muutustest referentsüksuse krediitdiviimelisuses või referentskohustusest; (j) on allutatud (Société Générale poolt emiteeritud Võlakohustuste puhul) (ilma, et Võlakohustuste omanikel oleks ühelgi juhul õigus kiirendada selliste Võlakohustuste lunastustähtaegade saabumist ning võimalusega teatud juhtudel lükata edasi intressimakseid); ja/või (k) põhisumma või intressi maksmine on seotud teatud asjaolude, mis ei allu Emitendi ja (kui kohaldatav) Garanteerija kontrollile, esinemise või mitte-esinemisega. Muud Võlakohustustega seotud riskid hõlmavad (i) Võlakohustuste omanike koosolekute siduvaid otsuseid, (ii) (teatud juhtudel) täiendavate summade mittemaksmist seoses Võlakohustustest tulenevatelt maksetelt maksude kinnipidamisega, (iii) muudatusi seadusandluses, (iv) Võlakohustuste jaoks likviidse teisese kauplemisturu puudumist, (v) Võlakohustuste omanike poolt maksete saamist muus vääringus kui selles, milles toimub nende finantstegevus, (vi) muudatusi intressimäärades, (vii) minimumnimiväärtusega paberikandjal väljastatud Võlakohustuste (*definitive Notes*) puhul, millega kaubeldakse kliiringsüsteemides nimiväärtusest kõrgemas summas, investori poolt selle mittaamist, millele tal on õigus, (viii) krediitdireitinguid, mis ei kajasta kõiki Võlakohustustega seotud riske, (ix) teatud investorite allumist seadustele või määrustele või teatud asutuste revisjonile või reguleerimisele, (x) asjaolu, et Võlakohustused ei pruugi olla kõige sobivamaks investeeringuks kõigile investoritele ja/või (xi) asjaolu, et Võlakohustustele võivad kohalduda teatud võõrandamispiirangud.

Pakkumiskava maht:

Kuni 100 000 000 000 € (või sellele vastav summa teistes vääringutes, arvutatud Pakkumiskava Lepingus defineeritud Lepingu Päeval) mistahes ajahetkel. Emitendid ja Garanteerija võivad Pakkumise mahtu suurendada

kooskõlas Pakkumiskava Lepingu tingimustega.

Jaotus: Võlakohustusi võib jaotada suunatud või avaliku pakkumise raames, mõlemal juhul nii sündikaatstruktuuri kasutades kui ilma selleta.

Võlakohustuste vorm: *Inglise Õiguse Võlakohustused*

Iga Võlakohustuste Osa (*Tranche*) (defineeritud “*Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimustes*”), mis on määratletud Inglise õigusele alluvates Lõpptingimustes (välja arvatud punkt 3(b), kui see kohaldub) (ükskõik milline Võlakohustustest, **Inglise Õiguse Võlakohustused**) on välja antud kas Esitajavõlakohustuse (koos või ilma intressikupongideta) näol, mis on emiteeritud väljaspool Ameerika Ühendriike Väärtpaberiseaduse (*Securities Act*) Määrus S (**Määrus S**) alusel või Registreeritud Võlakohustuse (ilma intressikupongideta) näol, mis on emiteeritud väljaspool Ameerika Ühendriike Määruses S sätestatud registreerimiskohustuse erandi alusel ja/või Ameerika Ühendriikides Väärtpaberiseaduse reegel 144A alusel.

Esitajavõlakohustusi esindab emiteerimisel kas ajutine Üldvõlakohustus (*temporary global Note*) või alaline Üldvõlakohustus (*permanent global Note*) vastavalt kohalduvates Lõpptingimustes sätestatule. Ajutised Üldvõlakohustused on vahetatavad kas (a) osaluse vastu alalises Üldvõlakohustuses või (b) Paberkuul Esitajavõlakohustuste (*Definitive Bearer Notes*) vastu vastavalt kohalduvates Lõpptingimustes sätestatule. Alalised Üldvõlakohustused on vahetatavad paberkuul Esitajavõlakohustuste (*Definitive Bearer Notes*) vastu ainult osas “*Võlakohustuste vorm*” kirjeldatud Vahetustingimuse esinemise korral.

Registreeritud Võlakohustusi esindab emiteerimisel Registreeritud Üldvõlakohustus (*Global Registered Note*), mida saab teatud Registreeritud Üldvõlakohustustes märgitud tingimustel vahetada paberkuul Registreeritud Võlakohustuse (*Definitive Registered Notes*) vastu.

Registreeritud Võlakohustusi ei saa vahetada Esitajaväärtpaberite vastu ja vastupidi.

SIS Võlakohustuste suhtes kohaldub eraldi menetlus (vaata “*Võlakohustuste vorm*”).

Prantsuse Õiguse Võlakohustused

Prantsuse Õiguse Võlakohustusi võib emiteerida kas Immateriaalsete Võlakohustustena või Materiaalsete Võlakohustustena.

Immateriaalseid Võlakohustusi võib Emitendi valikul emiteerida kas esitajaväärtpaberina immaterialiseeritud vormis (*au porteur*) või registreeritud väärtpaberina immaterialiseeritud vormis (*au nominatif*) ja, viimasel juhul, vastava Võlakohustuste omaniku valikul, kas täielikult registreeritud (*nominatif pur*) või administreeritud registreeritud (*nominatif administré*) vormis. Immateriaalsete Võlakohustuste kohta ei väljastata paberandjal dokumenti. Vaata “*Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimused – vorm, nimiväärtus(ed) ja omandiõigus*”.

Materiaalsed Võlakohustused esinevad üksnes esitajaväärtpaberina materialiseeritud vormis. Esialgselt väljastatakse iga Materiaalsete Võlakohustuse Osapakkumise (*Tranche*) kohta Ajutine Globaalne Sertifikaat. Materiaalseid Võlakohustusi võib emiteerida üksnes väljaspool Prantsusmaad.

Võlakohustused, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate

Võlakohustuste Tingimused:

Võlakohustused, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, on dematerialiseeritud vormis ning neid arveldatakse väärtpaberite keskregistri ja kliiringasutuse vahendusel.

Võlakohustusi võib emiteerida kas tervikuna tasutuna või osaliselt tasutuna ja hinnaga, mis vastab väärtusele (*at par*), on esitatud diskontoga (*dicount to par*) või sisaldab ülekurssi (*premium over par*).

Võlakohustuse nimiväärtus võib olla igas kokkulepitud vääringus ja mis tahes kokkulepitud lunastamistähtajaga, sõltuvalt siiski seaduste ja määrustega sätestatud piirangutest ja vastava keskpanga (või analoogse organi) nõuetest.

Võlakohustuste tingimused määratakse kohalduvates Lõpplingimustes. Lisaks mis tahes muule Võlakohustuste vormile, mis lepitakse kokku vastava Emitendi ja vastava(te) Ostja(te) vahel, võib emiteerida järgnevaid Võlakohustusi: (i) Fikseeritud Intressimääraga Võlakohustused; (ii) Osaliselt Tasutud Võlakohustused; (iii) Muutuva Intressimääraga Võlakohustused; (iv) Indeksiga Seotud Võlakohustused (sealhulgas, kuid mitte ainult, Omakapitaliga Seotud Võlakohustused, Krediidiga Seotud Võlakohustused, Varavalitsemisportfelliga Seotud Võlakohustused või Kaubaga Seotud Võlakohustused); (v) Kahes Vääringus Võlakohustused; (vi) Füüsiliselt Üleantavad Võlakohustused; ja (vii) Null-kupongiga Võlakohustused.

Intressiperioodid, intressimäärad ja lunastamise tingimused ja/või lunastamisel makstavad tasud võivad erineda sõltuvalt emiteeritavatest Võlakohustustest ja vastavad tingimused täpsustatakse kohalduvates Lõpplingimustes.

Kohalduvad Lõpplingimused sätestavad kas seda et, Võlakohustusi ei ole võimalik lunastada enne nende lunastustähtpäeva (välja arvatud määratud osamaksetena, kui see kohaldub, või maksustamise eesmärgil või Rikkumise esinemisel) või seda, et sellised Võlakohustused (Füüsiliselt Üleantavate Võlakohustuste korral) võib lunastada lunastustähtpäeval või muul viisil selliselt, et omanik(ud) saavad rahasumma ja/või neile antakse üle vastavad Alusvarad või seda, et sellised Võlakohustused lunastatakse vastava Emitendi ja/või Võlakohustuste omanike valikul. Lunastamise tingimused, sealhulgas etteteatamistähtajad ja muud nõutud tingimused, samuti ka lunastamiskuupäevad ja hinnad määratakse kohalduvates Lõpplingimustes.

Kohalduvad Lõpplingimused võivad sätestada, et Võlakohustused saab lunastada kahe või enama osamaksena kohalduvates Lõpplingimustes märgitud summades ja kuupäevadel.

Société Générale'i poolt Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punkt 7 (b), (c), või (e)

või, kui kohaldub, siis Prantsuse Õiguse Völakohustuste Tingimuste punkti 6 (b), (c) või (e) alusel emiteeritud Allutatud Völakohustuste varasemaks lunastamiseks on vaja Prantsusmaa *Secrétariat général de la Commission bancaire* eelnevat kirjalikku heakskiitu.

SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i poolt aastast lühema lunastustähtajaga (emissiooni kuupäevast arvates) emiteeritud Völakohustuste nimiväärtuse ja jaotuse suhtes kehtivad teatud piirangud, vaata alljärgnevalt "*Teatud piirangud – Aastast lühema lunastustähtajaga Völakohustused*".

Völakohustused emiteeritakse selliste nimiväärtusega, milles vastav Emitent ja vastav(ad) Ostja(d) võivad vastavalt kohalduvatele Lõpplingimustele kokku leppida, tingimusel, et iga sellise Völakohustuse miinimaalseks nimiväärtuseks on summa, mis on vastaval ajahetkel lubatud või nõutud vastava keskpanga (või analoogse organi) poolt või vastava Määratud Vääringu suhtes kehtestatud seaduste või määruste kohaselt (vaata alljärgnevalt "*Teatud piirangud – Aastast lühema lunastustähtajaga Völakohustused*"), ja tingimusel, et iga sellise Société Générale'i või SG Option Europe'i poolt emiteeritud Völakohustuse, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turul Euroopa Majanduspiirkonnas (välja arvatud Prantsusmaa reguleeritud turg) või mida pakutakse avalikult Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigis (peale Prantsusmaa) tingimustel, mille kohaselt tuleb vastavalt Prospektidirektiivile avalikustada prospekt, miinimumväärtuseks on 1 000 € (või kui Völakohustused on muus vääringus kui euro, siis vastav summa sellises vääringus).

Maksustamine:

Kõik Völakohustuste suhtes tehtavad maksed tehakse ilma mis tahes Maksujurisdiktsiooni kehtestatud kinnipeetavate maksude mahaarvamisetä, võttes arvesse Inglise Õiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 8 toodut. Juhul, kui sellised mahaarvamised tehakse, peab vastavalt kas vastav Emitent või Garanteerija tasuma täiendavad summad katmaks vastavalt mahaarvatud summad, välja arvatud teatud juhtudel, mis on märgitud Inglise Õiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 8 ja Prantsuse Õiguse Völakohustuste Tingimuste punktis 7.

Koormatiste keeld:

Société Générale'i poolt emiteeritud Allutamata Völakohustuste ja kõigi SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i poolt emiteeritud Völakohustuste tingimused sisaldavad koormatiste keeldu (*Negative Pledge*), mida on täpsemalt kirjeldatud Inglise Õiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 4, või kui kohaldub, siis Prantsuse Õiguse Völakohustuste Tingimuste punktis 3, mis keelavad seniks, kui sellised Völakohustused või nendega seotud Kviitungid või Kupongid kehtivad, vastaval Emitendil (või teatud juhtudel Garanteerijal) muu hulgas seada või hoida oma vara või völakirju mis tahes tagatistena või neid muul viisil koormata, välja arvatud juhul, kui need Völakohustused ja vastavad Kviitungid või Kupongid on nendega võrdselt ja sama järguga tagatud.

Rikkumised:

SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i poolt emiteeritud Völakohustuste tingimused sisaldavad samaseid rikkumisi:

- (i) Emitent ei tasu õigeaegselt intressi või põhisummat või rikub Völakohustuste suhtes Alusvara üleandmise kohustust (välja

arvatud Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 6(g) ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 5(d) viidatud viivituse korral) ja seda rikkumist ei ole intressi maksmise kohustuse rikkumise korral kõrvaldatud teatud kindlaksmääratud perioodi jooksul; või

- (ii) Emitent rikub mis tahes muud Tingimustest tulenevat kohustust ja seda rikkumist ei ole kõrvaldatud teatud kindlaksmääratud perioodi jooksul; või
- (iii) Emitent rikub mis tahes laenukohustust, mille tagajärjel selline võlgnevus muutub või kuulutatakse ennetähtaegselt sissenõutavaks, või kui sellist võlgnevust ei tasuta tähtaegselt või võimaliku täiendava tähtaja jooksul (välja arvatud juhul, kui eeltoodud juhtudel on vastav võla tasumise kohustus heas usus vaidlustatud); või
- (iv) Emitendi pankrotti või likvideerimist puudutavate sündmuste korral; või
- (v) Garantii täieliku kehtivuse lõppemine Võlakohustuste, Kviitungite ja Kupongide suhtes või Garanteerija poolt sellise teate edastamine, mis võiks lõpetada Garantii täieliku kehtivuse Võlakohustuste, Kviitungite ja Kupongide suhtes, või Garantii mis tahes põhjustel või viisil tühistamine, või õigusaktide kehtestamine, mis kaotaks Võlakohustustelt, Kviitungitelt ja Kupongidelt Garantii tagatise või lõpetaks või muudaks seda viisil, millel oleks kahjulik mõju Võlakohustuste, Kviitungite ja Kupongide omanike huvidele, või Garanteerija ei ole mis tahes põhjusel võimeline oma garantiist tulenevaid kohustusi täitma,

mida on kõiki täpsemalt kirjeldatud Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 10 või, juhul kui kohaldub, Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 9.

Société Générale'i poolt emiteeritud Võlakohustuste osas ei ole rikkumisi.

**Allutamata
Võlakohustuste staatus:**

Société Générale'i poolt emiteeritud Allutamata Võlakohustused ja kõik SGA Société Générale Acceptance N.V. või SG Option Europe'i poolt emiteeritud Võlakohustused kujutavad endast vastava Emitendi otseseid, tingimusteta ja (vastavalt Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktile 3 ning Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktile 2) tagamata ning allutamata kohustusi, mis eksisteerivad üksteise suhtes *pari passu* ilma omavahelise prioriteedita (välja arvatud teatud kohustused, mida tuleb vastavalt seadusele eelistada) ja *pari passu* kõigi teiste vastava Emitendi otseste, tingimusteta, tagamata ja allutamata kohustustega nagu kajastatud Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3 ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 2.

**Allutatud Võlakohustuste
staatus:**

Société Générale'i poolt emiteeritud Allutatud Võlakohustused kujutavad endast Société Générale'i otseseid, tingimusteta, tagamata ja allutatuid kohustusi, mis eksisteerivad üksteise suhtes *pari passu* ilma omavahelise

prioriteedita ning *pari passu* teiste Société Générale'i praeguste ja tulevaste otseste, tingimusteta, tagamata ja allutatud kohustustega, millest erandiks on Société Générale'ile emiteeritud *prêts participatifs* ja Société Générale'i poolt emiteeritud *titres participatifs* nagu kajastatud Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3(b) ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 2(b).

Kui kohaldatavates Lõpplingimustes on vastavalt sätestatud, siis võib Société Générale'i poolt emiteeritud määratlemata lunastustähtajaga allutatud Võlakohustustelt (**Tähtajatud Allutatud Võlakohustused**) intressi maksmise edasi lükata vastavalt Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktile 5 (g) ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktile 4(g) – "*Intressi Edasilükkamine*".

Juhul, kui Emitendile tekib kahju Société Générale'i poolt emiteeritud Tähtajatute Allutatud Võlakohustuste puhul ja kui vastavates Lõpplingimustes on nii sätestatud, siis kantakse sellised kahjud Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3 (b) (iii) ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 2 (b) (iii) toodud kahjude kandmise sätete kohaselt.

Société Générale'i poolt emiteeritud Kolmanda Taseme Vahenditeks olevate Võlakohustuste emissioonid viiakse läbi kooskõlas kõigi kohaldamisele kuuluvate seaduste ja määrustega ning vastavalt sellistele täiendavatele tingimustele nagu on kajastatud vastavates Lõpplingimustes.

Garantii:

SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i poolt emiteeritud Võlakohustuste suhtes SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i poolt sissenõutavaks muutunud kõigi summade tasumise õigeaegsuse ja täpsuse tagab tingimusteta ja tagasivõtmatult Garanteerija vastavalt 2. mai 2007. a garantii dokumendis (**Garantii**) sätestatule ning täpsemalt vastavalt Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3 (d) ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 2 (d) sätestatule.

Tulu Kasutamine:

Võlakohustuste iga emissiooni puhastulu kasutatakse Société Générale kontserni äriühingute üldise finantseerimise eesmärgil, milleks on ka kasumi saamine. Kui mõne Võlakohustuse emiteerimise korral kasutakse tulu lisaks eelnimetatule mõneks eraldi identifitseeritud otstarbeks, kajastatakse seda kohaldatavates Lõpplingimustes.

Reiting:

Pakkumiskava alusel emiteeritavate Võlakohustuste Seeriade reitingut (selle olemasolu korral) võib kajastada kohalduvates Lõpplingimustes.

Noteerimine ja kauplemisele võtmine:

CSSF-ile on esitatud avaldus selleks, et viimane kiidaks käesoleva dokumendi heaks kui põhiprospekti. Avaldus on esitatud ka Luksemburgi Börsile (*Luxembourg Stock Exchange*) Pakkumiskava kohaselt emiteeritud Võlakohustuste Luksemburgi Börsi reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks ja noteerimiseks Luksemburgi Börsi Põhinimekirjas.

Võlakohustused võivad olla noteeritud või kauplemisele võetud, sõltuvalt asjaoludest, mõnel teisel väärtipaberibörsil või turul, vastavalt sellele,

kuidas on Emitendi või vastava Ostja vahel Seeriaste suhtes kokku lepitud. Emiterida võib ka Võlakohustusi, mis ei ole ei noteeritud ega ka kauplemisele võetud.

Kohalduvates Lõpptingimustes märgitakse, kas vastavad Võlakohustused noteeritakse ja/või võetakse kauplemisele, ja kui, siis millistel börsidel ja/või turgudel.

Kohaldatav õigus:

Võlakohustustele (välja arvatud Võlakohustustele, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, millele kohaldub ja mida tõlgendatakse vastavalt kohaldatavates Lõpptingimustes sätestatud jurisdiktsiooni õigusele) kohaldatakse ja neid tõlgendatakse vastavalt kohalduvates Lõpptingimustes sätestatud Inglise või Prantsuse õiguse kohaselt, välja arvatud iga Inglise Õiguse Võlakohustuse Tingimuste punkti 3 (b) (puudutab Société Générale'i poolt emitereeritud allutatud Võlakohustuste staatust), millele, juhul, kui see rakendub, kohaldatakse ja mida tõlgendatakse Prantsuse õiguse kohaselt. Garantiile kohaldatakse ja seda tõlgendatakse Inglise õiguse kohaselt.

Müügipiirangud:

Võlakohustuste pakkumisele, müümisele ja käsutamisele kehtivad piirangud Tšehhi Vabariigis, Euroopa Majanduspiirkonnas, Prantsusmaal, Hong-Kongis, Itaalias, Jaapanis, Hollandi Antillidel, Šveitsis, Ühendkuningriigis ja Ameerika Ühendriikides ning võivad kehtida muud sarnased piirangud seoses teatud Võlakirjade Osapakkumise (*Tranche*) pakkumise ja müügiga, vaata alljärgnevalt "*Märkimine, Müük ja Käsutuspiirangud*".

USA müügipiirangud:

Määrus S, 2. kategooria, Reegel 144A, TEFRA C või D, vastavalt kohalduvatele Lõpptingimustele. Investeeringisühingu seaduse (*Investment Company Act*) paragrahv 3(c)(7). Kohalduda võivad Lõpptingimustes sätestatud täiendavad võõrandamispiirangud.