

PAKKUMISKAVA KOKKUVÕTE

Järgnevat lõiku tuleb käsitleda Kokkuvõtte sissejuhatusena, kui asjaomane liikmesriik ei ole 2010. aasta Prospektidirektiivi muutmise direktiivi kohaselt Kokkuvõtte nõuetesse muutusi sisse viinud.

Käesolevat Kokkuvõtet tuleb käsitleda kui sissejuhatust käesolevasse Põhiprospekti ning mis tahes Võlakohustustesse investeerimise üle otsuse tegemisel peab investor tutvuma terve Põhiprospektiga, sealhulgas dokumentidega, millele on viidatud. EMP liikmesriikides Prospektidirektiivi vastavate sätete (v.a nende muudatused 2010. aasta Prospektidirektiivi muutmise direktiivi alusel) siseriiklikusse õigusesse ülevõtmise järgselt ei kohaldata Emitendi (Vastutataav Isik) suhtes üheski liikmesriigis tsiviilvastutust käesoleva Kokkuvõtte, sealhulgas ka tõlke põhjal, välja arvatud juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või vastuolus Põhiprospekti muude osadega. Kui EMP liikmesriigi kohtusse esitatakse nõue seoses käesolevas Põhiprospektis sisalduva teabega, siis võib hageja hagi esitamise koha liikmesriigi siseriikliku õiguse alusel olla kohustatud kandma enne kohtumenetluse algatamist Põhiprospekti tõlkimise kulud.

Järgnevat lõiku tuleb käsitleda Kokkuvõtte sissejuhatusena, kui asjaomane liikmesriik ei ole 2010. aasta Prospektidirektiivi muutmise direktiivi kohaselt Kokkuvõtte nõuetesse muutusi sisse viinud.

Käesolevat Kokkuvõtet tuleb käsitleda kui sissejuhatust käesolevasse Põhiprospekti. See on mõeldud investoritele abivahendiks Võlakohustustesse investeerimise otsuse langetamisel ega asenda Põhiprospekti. Võlakohustustesse investeerimise üle otsuse tegemisel peab investor tutvuma terve Põhiprospektiga, sealhulgas dokumentidega, millele on viidatud, ja lisadega. EMP liikmesriikides Prospektidirektiivi vastavate sätete (k.a nende muudatused 2010. aasta Prospektidirektiivi muutmise direktiivi alusel) sisemaisesse õigusesse ülevõtmise järgselt ei kohaldata Emitendi suhtes üheski liikmesriigis tsiviilvastutust ainult käesoleva Kokkuvõtte, sealhulgas ka tõlke põhjal, välja arvatud juhul, kui see on eksitav, ebatäpne, vastuolus Põhiprospekti muude osadega või ei saa sellest seda Põhiprospekti teiste osadega koos lugedes olulist teavet, mis aitab investoreid võlakohustustesse investeerimise otsuse tegemisel. Kui EMP liikmesriigi kohtusse esitatakse nõue seoses käesolevas Põhiprospektis sisalduva teabega, siis võib hageja hagi esitamise koha liikmesriigi sisemaise õiguse alusel olla kohustatud kandma enne kohtumenetluse algatamist Põhiprospekti 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 on registreeritud "*Registre du Commerce et des Sociétés*" (Pariisi äriregister) numbri RCS Paris 552 120 222 all.

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

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

- kõiki pangatehinguid;
- kõiki pangandusoperatsioonidega seotud tehinguid, sealhulgas osutada investeerimisteenuseid või kõrvalteenuseid vastavalt Raha- ja Finantskoodeksi paragrahvide L. 321-1 ja L. 321-2 nimekirjadele; ning
- kõiki osaluste omandamisi teistes äriühingutes.

Société Générale võib Comité de la Réglementation Bancaire et Financiere (Prantsusmaa Pangandus- ja Finantsregulatsiooni komitee) kehtestatud tingimuste tähenduses regulaarselt tegeleda ka muude tehingutega kui eelnevalt nimetatud tehingud, sealhulgas eriti kindlustusvahendusega.

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

Société Générale'i ja selle konsolideeritud tütaretevõtteid (*filiales consolidées*) üheskoos nimetatakse edaspidi kontserniks.

SGA Société Générale Acceptance N.V.

SGA Société Générale Acceptance N.V. asutati 7. oktoobril 1986. a. Curaçao (endised Hollandi Antillid) õiguse alusel kui piiratud vastutusega tähtajatu äriühing. 10. oktoobril 2010 toimunud põhiseadusliku reformi käigus kaotati Hollandi Antillid. Nende asemele moodustati kaks autonoomset Madalmaade Kuningriigi maad – Sint Maarten ja Curaçao ning Bonaire, Saba ja Sint Eustatius muudeti Hollandi kohaliku omavalitsuse üksusteks.

SGA Société Générale Acceptance N.V. peakontor asub Pietermaai 15, Curaçao, ning see on registreeritud Curaçao Kaubandus- ja Tööstuskoja äriregistris numbri 45500 (0) all.

SGA Société Générale Acceptance N.V. eesmärgiks on investeerida oma vara sellistesse väärtpaberitesse nagu aktsiad ja teised osalustunnistused ja võlakirjadesse ning teistesse intressi kandvatesse võlgnevustesse (sõltumata nimest ja vormist), raha laenata ning selle kohta võlakohustusi, võlakirju, tagatiseta võlakohustusi, varrante ja mis tahes vormis võlakirjaemissioone väljastada koos mis tahes tüüpi alusvaraga, sealhulgas piiramata alusvaraga, nagu ettevõtte aktsia, mis tahes muu kapitaliosalusega või kapitaliosaluseta väärtpaber, indeks, krediidirisk, osak, investeerimisettevõtte aktsia, tähtajaline hoius, elukindlustusleping, laen, kaup, futuurleping, alusvarast eraldatud väärismetall, investeerimisriskiga koht (arvestuslik ühik) või mis tahes muu tegur, selle korv või mis tahes kombinatsioon, mis kõik vastavad mis tahes kohaldatava seaduse ja määruse nõuetele, anda kontsernisestele ettevõtetele laenu ning kolmandate isikute eest mis tahes vormis tagatise (kohalduvate määruste paragrahv 2.1).

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.

SG Option Europe'i eesmärgiks on nii Prantsusmaal kui ka väljaspool seda enda nimel või rahvusvaheliste või riikliku tähtsusega klientide nimel:

- pakkuda kõiki investeerimisteenuseid ja nendega seotud teenuseid ning kõiki teisi CECEI heaks kiidetud tegevusi;
- osaleda otseselt või kaudselt mis tahes oma tegevusega seonduvates toimingutes uute ettevõtetega liitumise või ülevõtmise, sissemakse, märkimise, omakapitali või omandiõiguse ostu, liitumise, seltsingu või muu sarnase kaudu; ja
- vastavalt kehtivatele õigusnormidele, alustada mis tahes finants- või kommertstoiminguid, mis seostuvad otseselt või kaudselt eespool nimetatud või mis tahes muude tegevustega, mis tõenäoliselt võimaldavad eespool nimetatud tegevusi realiseerida.

SG Option Europe'il ei ole ühtegi tütarettevõtjat

SG Option Europe kuulub 99,99%-liselt Genefinance'ile, mis on Société Générale'i tütarettevõtja, 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*", samuti 2011. a Registreerimisdokumendi Riskijuhtimise lõigus, ning nendeks on muuhulgas iga Emitendi ja Garanteerija krediitdivõimelisus (sealhulgas nende krediitdireitingud, kui on), üldised tegutsemisriskid, huvide konfliktid, Société Générale'i emiteeritud Allutatud Võlakohustuste suhtes Rikkumiste puudumine, risk, et Emitendi, Garanteerija või nende mis tahes sidusettevõtja riskiturbe ja kauplemissuhtegevus võib mõjutada Võlakohustuste väärtust, ning Garanteerija ja Emitendi vahelise sõltumatuse puudumisega seotud riskid (SGA Société Générale Acceptance N.V. või SG Option Europe'i poolt emiteeritud Võlakohustuste puhul), krediidiriskid, tururiskid, struktuurilise intressimäära ja valuutakursi riskid, likviidsusriskid, täitmata jätmise ja mainega seotud riskid, õigusriskid ja keskkonnariskid.

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 muutuvas (*fixed-to-floating*) (või muutuvas fikseerituks) vahetuvast intressimäärast, (h) põhisumma või intressi maksmine on seotud teatud asjaolude, mis ei allu Emitendi ja (kui kohaldatav) Garanteerija kontrollile (nt krediit, ilm või spordisündmused), esinemise või mitte-esinemisega, (i) emiteeritakse põhisummaga võrreldes allahindlusega või ülekursiga, (j) mille makstav intress või põhisumma võivad väheneda tulenevalt muutustest referentskuse krediidivõimelisuses või referentskohustusest; ja/või (k) on allutatud (teatavate 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). 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 paberandjal väljastatud Võlakohustuste (*definitive Notes*) puhul, millega kaubeldakse kliiringsüsteemides nimiväärtusest kõrgemas summas, investori poolt selle mittesaamist, millele tal on õigus, (viii) krediidireitinguid, 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, (xi) asjaolu, et Võlakohustustele võivad kohalduda teatud võõrandamispiirangud ja/või (xii) jüaanides nimiväärtusega võlakohustuste emiteerimisega seotud riskid.

Pakkumiskava maht:

Kuni 125 000 000 000 € (või sellele vastav summa teistes vääringutes, arvatud Pakkumiskava Lepingus defineeritud Lepingu Päeval) mis tahes 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 Lõpplingimustes (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. Registreeritud Võlakohustus, mis emiteeritakse väljaspool USA-d, emiteeritakse üksnes registreeritud vormis.

Esitajavõlakohustustele kohaldatakse USA maksuseaduste nõudeid ning neid ei või pakkuda, müüa ega üle anda Ameerika Ühendriikide territooriumi ega varade piires ega Ameerika Ühendriikide isikutele, v.a selliste tehingute korral, mis on USA Treasury regulatsioonide kohaselt lubatavad. Käesolevas lõikes kasutatud mõistetele on USA 1986. aasta Internal Revenue Code (Koodeks) ja selle alusel USA Treasury poolt vastuvõetud regulatsioonides antud tähendus.

Esitajavõlakohustusi esindab emiteerimisel kas ajutine Üldvõlakohustus (*temporary global Note*) või alaline Üldvõlakohustus (*permanent global Note*) vastavalt kohalduvates Lõpplingimustes sätestatule. Ajutised Üldvõlakohustused on vahetatavad kas (a) osaluse vastu alalises Üldvõlakohustuses või (b) Paberkujul Esitajavõlakohustuste (*Definitive Bearer Notes*) vastu vastavalt kohalduvates Lõpplingimustes sätestatule. Alalised Üldvõlakohustused on vahetatavad paberkujul 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 paberkujul Registreeritud Võlakohustuse (*Definitive Registered Notes*) vastu.

Registreeritud Võlakohustusi ei saa vahetada Esitajaväärtpaberite vastu ja vastupidi.

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

Võlakohustused, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate

Võlakohustused, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, on immateriaalsel kujul ja neid arveldatakse väärtpaberite keskregistri ja arveldusasutuse vahendusel.

Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, hulka kuuluvad Kinnitamata Skandinaavia Võlakohustused (*Uncertificated Nordic Notes*),

Kinnitamata SIS Völakohustused (Uncertificated SIS Notes) ja EUI Völakohustused (EUI Notes), kusjuures iga sellise Völakohustuste liigi kohta rakendatakse erimenetlust (kirjeldatakse allpool „Völakohustuste vormis“).

Iseäranis EUI Völakohustuste immateriaalseid CREST-i deposiitintresse (CDI) omavad investorid CDI-de osadena ja CREST-i Depositooriumi (*CREST Depository Limited*) poolt väljastatuna ning need esindavad Völakohustuse kaudseid intresse. CDI-d väljastatakse ja neid arveldatakse CREST-i vahendusel.

CREST-i süsteemi siseselt ei väljastata, omata, kanta üle ega arveldata Völakohustusi ega mis tahes seonduvaid õigusi muidu, kui CDI-de väljastamise, omamise, üle kandmise ja arveldamise vahendusel.

CDI-de omanikel ei ole õigust otse Völakohustustega tegeleda ja vastavalt teostatakse kõik Völakohustustega tehtud toimingud läbi CREST-i vastavalt CDI-de omamisele.

Prantsuse Õiguse Völakohustused

Prantsuse Õiguse Völakohustusi võib emitteerida kas Immateriaalsete Völakohustustena või Materiaalsete Völakohustustena.

Immateriaalseid Völakohustusi võib Emitendi valikul emitteerida kas esitajaväärtpaberina immaterialiseeritud vormis (*au porteur*) või registreeritud väärtpaberina immaterialiseeritud vormis (*au nominatif*) ja, viimasel juhul, vastava Völakohustuste omaniku valikul, kas täielikult registreeritud (*nominatif pur*) või administreeritud registreeritud (*nominatif administré*) vormis. Immateriaalsete Völakohustuste kohta ei väljastata paber kandjal dokumenti. Vaata „Prantsuse Õiguse Völakohustuste Tingimused – vorm, nimiväärtus(ed) ja omandiõigus“.

Materiaalsed Völakohustused esinevad üksnes esitajaväärtpaberina materialiseeritud vormis. Esialgselt väljastatakse iga Materiaalsete Völakohustuse Osapakkumise (*Tranche*) kohta Ajutine Globaalne Sertifikaat. Materiaalseid Völakohustusi võib emitteerida üksnes väljaspool Prantsusmaad.

Völakohustuste Tingimused:

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

Völakohustuse 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.

Völakohustuste tingimused määratakse kohalduvates Lõpptingimustes. Lisaks mis tahes muule Völakohustuste vormile, mis lepitakse kokku vastava Emitendi ja vastava(te) Ostja(te) vahel, võib emitteerida järgnevaid Völakohustusi: (i) Fikseeritud Intressimääraga Völakohustused; (ii) Osaliselt Tasutud Völakohustused; (iii) Muutuva Intressimääraga Völakohustused; (iv) Indeksiga Seotud Völakohustused (sealhulgas, kuid mitte ainult, Omakapitaliga Seotud Völakohustused, Fondidega 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), 7 (c), või 7 (e) või, kui kohaldub, siis Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punkti 6 (b), (c) või (e) alusel emiteeritud Allutatud Võlakohustuste varasemaks lunastamiseks on vaja Prantsusmaa *Secrétariat général de l'Autorité de Contrôle Prudentiel*'i eelnevat kirjalikku heakskiitu.

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

Võlakohustused emiteeritakse selliste nimiväärtusega, milles vastav Emitent ja vastav(ad) Ostja(d) võivad vastavalt kohalduvatele Lõpplingimustele kokku leppida, tingimusel, et iga sellise Võlakohustuse 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 Võlakohustused*"), ja tingimusel, et iga sellise Société Générale'i või SG Option Europe'i poolt emiteeritud Võlakohustuse, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turul EMPs või mida pakutakse avalikult EMP liikmesriigis alati tingimustel, mille kohaselt tuleb vastavalt Prospektidirektiivile avalikustada prospekt, miinimumväärtuseks on 1 000 € (või kui Võlakohustused on muus vääringus kui euro, siis vastav summa sellises vääringus), välja arvatud juhul, kui Põhiprospekti on heaks kiitnud *Autorité des Marchés Financiers (AMF)*.

Maksustamine:

Kõik Võlakohustuste suhtes tehtavad maksed tehakse ilma mis tahes

Maksujurisdiksiooni kehtestatud kinnipeetavate maksude mahaarvamiset, välja arvatud juhul, kui seda ei nõua seadus. Juhul, kui sellised mahaarvamisest tehakse, peab vastavalt kas vastav Emitent või Garanteerija tasuma täiendavad summad katmaks vastavalt mahaarvatud summad, välja arvatud teatud juhtudel, mis on märgitud Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 8 ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 7.

Koormatiste keeld:

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

Rikkumised:

Société Générale'i emiteeritud Allutamata Võlakohustuste ning SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i poolt emiteeritud Võlakohustuste tingimused sisaldavad sarnaseid rikkumisi:

- (i) Emitent ei tasu õigeaegselt intressi või põhisummat või rikub Võlakohustuste suhtes Alusvara üleandmise kohustust (välja arvatud Inglise Õiguse Võlakohustuste ja Võlakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 6 (a) (iii) ja Prantsuse Õiguse Võlakohustuste Tingimuste punktis 5 (f) 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 ja seda rikkumist ei ole kõrvaldatud teatud kindlaksmääratud perioodi jooksul; või
- (iii) Emitent rikub mis tahes laenukohustust seoses SGA Société Générale Acceptance N.V ja SG Option Europe'i emiteeritud Võlakohustustega, 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 Völakohustuste, Kviitungite ja Kupongide omanike huvidele, või Garanteerija ei ole mis tahes põhjusel võimeline oma garantiist tulenevaid kohustusi täitma,

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

Kaasrikkumine:

Société Générale'i emiteeritud Allutatud Völakohustused makstakse välja ainult emiteerija likvideerimise korral. Société Générale'i poolt emiteeritud Allutatud Völakohustuste osas ei ole muid rikkumisi.

SGA Société Générale N.V. ja SG Option Europe'i emiteeritud Völakohustused sisaldavad kaasrikkumise sätet, mida kirjeldatakse lähemalt Inglise Öiguse Völakohustuste Tingimustes (punkt 10) ja Prantsuse Öiguse Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimustes (punkt 9).

Société Générale'i emiteeritud Völakohustuste kohta kaasrikkumise sätet ei ole.

**Allutamata
Völakohustuste staatus:**

Société Générale'i poolt emiteeritud Allutamata Völakohustused ja kõik SGA Société Générale Acceptance N.V. või SG Option Europe'i poolt emiteeritud Völakohustused kujutavad endast vastava Emitendi otseseid, tingimusteta ja (vastavalt Inglise Öiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktile 3 ning Prantsuse Öiguse Völakohustuste 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 Öiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3 ja Prantsuse Öiguse Völakohustuste Tingimuste punktis 2.

**Allutatud Völakohustuste
staatus:**

Société Générale'i poolt emiteeritud Allutatud Völakohustused 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 Öiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3 (b) ja Prantsuse Öiguse Völakohustuste Tingimuste punktis 2 (b).

Kui kohaldatavates Lõpptingimustes on vastavalt sätestatud, siis võib Société Générale'i poolt emiteeritud määratlemata lunastustähtajaga allutatud Völakohustustelt (**Tähtajatud Allutatud Völakohustused**) intressi maksmise edasi lükata vastavalt Inglise Öiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktile 5 (g) ja Prantsuse Öiguse Völakohustuste Tingimuste punktile 4 (g).

Juhul, kui Emitendile tekib kahju Société Générale'i poolt emiteeritud

Tähtajatute Allutatud Völakohustuste puhul ja kui vastavates Lõpplingimustes on nii sätestatud, siis kantakse sellised kahjud Inglise Öiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3 (b) (iii) ja Prantsuse Öiguse Völakohustuste Tingimuste punktis 2 (b) (iii) toodud kahjude kandmise sätete kohaselt.

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

Garantii:

Garantiandja tagab tingimusteta ja tagasivõtmatult SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i poolt emiteeritud Völakohustuste osas SGA Société Générale Acceptance N.V. ja SG Option Europe'i suhtes sissenõutavaks muutunud kõigi summade tasumise õigeaegsuse ja täpsuse vastavalt [●] aprilli 2011. a garantiidokumendis (**Garantii**) sätestatule, mis on olulises osas samas vormis, nagu on sätestatud allolevas punktis, mis on pealkirjastatud „Garantiidokumendi vorm“, (eeldusel, et Garantii ei kohaldu ühegi Völakohustuste Seeria suhtes, mis on SGA Société Générale Acceptance N.V. või SG Option Europe poolt emiteeritud Garantii andmise päeval või pärast seda selles osas, milles (A) nimetatud Völakohustuste Seeriade Nominaalne Kogusumma ja (B) Emitentide emiteeritud ja Emiteerimise Päeval lunastamata iga Völakohustuste Seeriade Nominaalne Kogusumma, mõlemal juhul Emiteerimise Päeva vastava vahetuskassakursi alusel eurodeks konverteerituna, ületab nimetatud Völakohustuste Seeriade Emiteerimise päeva seisuga 125 000 000 000 €) ning täpsemalt vastavalt Inglise Öiguse Völakohustuste ja Völakohustuste, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, Tingimuste punktis 3 (d) ja Prantsuse Öiguse Völakohustuste Tingimuste punktis 2 (d) sätestatule.

Tulu Kasutamine:

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

Reiting:

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

Teave selle kohta, kas konkreetsele Völakohustuste Seeriale kohaldatava krediidi reitingu annab reitinguagentuur, mis on asutatud Euroopa Liidus ja registreeritud määruse (EÜ) nr 1060/2009 (**reitinguagentuuri määrus**) kohaselt, või mitte, avaldatakse vastavates 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 Völakohustuste Luksemburgi Börsi reguleeritud turul kauplemisele võtmiseks ja noteerimiseks Luksemburgi Börsi Põhinimekirjas.

Avaldus on samuti esitatud SIX Šveitsi Börsile (*SIX Swiss Exchange*), et viimane kiidaks käesoleva dokumendi heaks kui „völakohustuse pakkumiskava“ („*issuance programme*“) derivatiivide noteerimiseks ja „völakohustuste pakkumiskava“ völakirjade noteerimiseks, mis mõlemad

on kooskõlas SIX Šveitsi Börsi (*SIX Swiss Exchange*) noteerimisreeglitega. SIX Šveitsi Börsi noteerimisreeglite kohaselt moodustavad käesolev Põhiprospekt ja asjaomased Lõpplingimused SIX Šveitsi Börsil noteeritavate Võlakohustuste noteerimise prospekti.

Võlakohustused võivad olla noteeritud või kauplemisele võetud, sõltuvalt asjaoludest, mõnel teisel väärtpaberibörsil või turul, vastavalt sellele, kuidas on Emitendi või vastava Ostja vahel Seeriaste suhtes kokku lepitud. Emiteerida võib ka Võlakohustusi, mis ei ole ei noteeritud ega ka kauplemisele võetud.

Iseäranis väljastatud Võlakohustused (sealhulgas EUI Võlakohustused) võivad olla võetud Ühendkuningriigi Noteerimisasutuse (*UK Listing Authority*) Ametlikku Nimekirja ja võetud kauplemisele Londoni Börsil (*London Stock Exchange*).

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

Kohaldatav õigus:

Võlakohustustele ja mis tahes lepinguväliste kohustustele, mis tulenevad või on seotud Võlakohustustega (välja arvatud Võlakohustustele, Mille Kohta Ei Anta Välja Sertifikaate, millele kohaldub ja mida tõlgendatakse vastavalt kohaldatavates Lõpplingimustes sätestatud jurisdiktsiooni õigusele) kohaldatakse ja neid tõlgendatakse vastavalt kohalduvates Lõpplingimustes sätestatule Inglise või Prantsuse õiguse kohaselt, välja arvatud iga Inglise Õiguse Võlakohustuse Tingimuste punkti 3 (b) (puudutab Société Générale'i poolt emiteeritud allutatud Võlakohustuste staatust), millele, juhul, kui see rakendub, kohaldatakse ja mida tõlgendatakse Prantsuse õiguse kohaselt. Garantiile ja mis tahes lepinguväliste kohustustele, mis tulenevad või on seotud Garantiiga kohaldatakse ja seda tõlgendatakse Inglise õiguse kohaselt.

Müügipiirangud:

Võlakohustuste pakkumisele, müümisele ja käsutamisele kehtivad piirangud on sätestatud osas pealkirjaga "*Märkimine, Müük ja Käsutuspiirangud*".

USA müügipiirangud:

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

Püsivalt Piiratud Kasutusega Võlakohustust või mis tahes intressi selles ei tohi mis tahes ajal pakkuda, müüa, edasi müüa, vahetada, pantida, lunastada, võõrandada ega üle anda, otseselt ega kaudselt, Ameerika Ühendriikides või Ameerika Ühendriikide isikule, tema arvele ega kasuks.