

## SHRnutí PROGRAMU

Následující odstavec představuje úvod k tomuto Shrnutí, pokud příslušný členský stát neprovedl změny v požadavcích na Shrnutí podle doplňující směrnice PD 2010.

Toto Shrnutí je třeba považovat za úvod k tomuto Základnímu prospektu, přičemž rozhodnutí investovat do jakýchkoli cenných papírů by mělo být založeno na zvážení tohoto Základního prospektu jako celku, a to včetně jakýchkoliv dokumentů, na něž se v něm odkazuje. Po implementaci příslušných ustanovení Směrnice o prospektu (ale ne včetně jakéhokoliv dodatku k této směrnici podle doplňující směrnice PD 2010) v každém z členských států EHP neponese Emitent (odpovědná osoba) v žádném členském státě za toto Shrnutí jakoukoli občanskoprávní odpovědnost, včetně odpovědnosti za jakékoli jeho překlady, s výjimkou případů, kdy je toto Shrnutí zavádějící, nepřesné či v rozporu při společném výkladu s ostatními částmi tohoto Základního prospektu. Bude-li v kterémkoli z členských států EHP předložena soudu žaloba týkající se informací obsažených v tomto Základním prospektu, může být v rámci právních předpisů členského státu, v němž došlo ke vznesení nároku, od žalující strany požadováno, aby ještě před zahájením soudního řízení uhradila náklady na vyhotovení překladu Základního prospektu.

Následující odstavec představuje úvod k tomuto Shrnutí, pokud příslušný členský stát provedl změny v požadavcích na Shrnutí podle doplňující směrnice PD 2010.

Toto Shrnutí je třeba považovat za úvod k tomuto Základnímu prospektu. Jeho účelem je pomoci investorům při zvažování, zda investovat do cenných papírů, ale nenahrazuje Základní prospekt. Jakékoliv rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na zvážení tohoto Základního prospektu jako celku investorem, a to včetně jakýchkoliv dokumentů, na něž se v něm odkazuje, a jakýchkoliv dodatků, které mohou být časem vytvořeny. Po implementaci příslušných ustanovení Směrnice o prospektu (včetně jakéhokoliv dodatku k této směrnici podle doplňující směrnice PD 2010) v každém z členských států EHP neponese Emitent v žádném členském státě jakoukoli občanskoprávní odpovědnost pouze na základě tohoto Shrnutí, včetně jakéhokoliv jeho překladu, s výjimkou případů, kdy je toto Shrnutí zavádějící, nepřesné či v rozporu při společném výkladu s ostatními částmi tohoto Základního prospektu nebo při společném výkladu s ostatními částmi tohoto Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které by pomohly investorům při zvažování, zda investovat do cenných papírů. Bude-li v kterémkoli z členských států EHP předložena soudu žaloba týkající se informací obsažených v tomto Základním prospektu, může být v rámci právních předpisů členského státu, v němž došlo ke vznesení nároku, od žalující strany požadováno, aby ještě před zahájením soudního řízení uhradila náklady na vyhotovení překladu Základního prospektu.

Slova a výrazy, které jsou definovány v článku "Podoba Cenných papírů" a v částech nazvaných "Podmínky Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě" a "Podmínky Cenných papírů dle francouzského práva", mají v tomto shrnutí tentýž význam.

### **Emitent:**

#### ***Société Générale***

Société Générale je společnost s omezeným ručením (*société anonyme*) založená dle francouzského práva a má statut banky.

Société Générale byla založena listinou, která byla schválena dekretem vydaným dne 4. května 1864. Trvání společnosti Société Générale, které bylo původně stanoveno na dobu 50 let s účinností od 1. ledna 1899, bylo prodlouženo o 99 let s účinností od 1. ledna 1949. V rámci legislativních a regulačních ustanovení týkajících se úvěrových institucí, především příslušných článků Peněžního a finančního zákoníku, se společnost Société Générale řídí obchodněprávními ustanoveními francouzského Obchodního zákoníku (především články L. 210-1 a *násl.*) a rovněž aktuálními stanovami. Société Générale je zapsána v obchodním rejstříku ("*Registre du Commerce et des Sociétés*") v Paříži pod číslem RCS Paris 555 120 222.

Sídlo společnosti Société Générale se nachází na 29, boulevard Haussmann, Paříž, 75009.

V souladu s podmínkami určenými zákony a předpisy platnými pro

## Shrnutí Programu

úvěrové instituce je předmětem činnosti společnosti Sociétés Générale realizovat ve Francii či v zahraničí s fyzickými a právníckými osobami:

- veškeré bankovní transakce;
- veškeré transakce související s bankovními operacemi, především investiční služby nebo související služby uvedené v člancích L. 321-1 a L. 321-2 Peněžního a finančního zákoníku; a
- veškeré nabývání podílů v jiných společnostech.

V souladu s podmínkami stanovenými Francouzským výborem pro bankovní a finanční předpisy (*Comité de la Réglementation Bancaire et Financière*) se Sociétés Générale může rovněž pravidelně podílet i na veškerých jiných transakcích než na těch, které jsou uvedeny výše, a zejména může vykonávat činnost pojistného makléře.

Obecně je Sociétés Générale oprávněna vykonávat svým jménem, jménem třetí osoby nebo společně veškeré finanční, obchodní, průmyslové, zemědělské transakce či transakce s cennými papíry nebo majetkem, které se přímo či nepřímo týkají výše uvedených činností nebo o nichž se lze domnívat, že realizaci daných činností usnadní.

Společnost Sociétés Générale a její přidružené dceřiné společnosti (*filiales consolidées*) jsou jako celek v tomto dokumentu dále označovány jako Skupina.

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

Společnost SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. byla založena dne 7. října 1986 na dobu neurčitou jako společnost s omezeným ručením dle práva Curaçao.

Ústředí společnosti SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. se nachází v Pietermaai 15, Curaçao. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku Obchodní a průmyslové komory v Curaçao, pod číslem 45500 (0).

Předmětem činnosti společnosti SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. je investovat pod jakýmkoli jménem a v jakékoli podobě vlastní peněžní prostředky do cenných papírů, jako jsou např. akcie a jiné cenné papíry představující podíl na společnosti, dluhopisy a jiné úročené dluhové cenné papíry, vypůjčovat si peněžní prostředky a vydávat za ně směnky, dlužní úpisy, dluhové cenné papíry, opční listy a jakýkoliv jiný typ dlužních nástrojů, s jakýmkoliv typem zajištění, včetně, kromě jiného, podílu na společnosti, jakéhokoliv jiného vlastnického nebo nevlastnického zajištění, indexu, měny, směnného kurzu, úrokové sazby, dividendy, úvěrového rizika, jednotky fondu, podílu v investiční společnosti, termínovaného vkladu, smlouvy o životním pojištění, půjčky, komodity, termínovaného kontraktu, drahého kovu neobsazeného zajištěním, vlastností spojené s jednotkou (účetní jednotka), nebo jakýkoliv jiný faktor, jejichž souhrn nebo jakákoliv kombinace podléhá veškerým platným zákonům a předpisům; půjčovat peněžní prostředky v rámci skupiny, jejíž je společnost členem, a poskytovat jménem třetích osob zajištění v jakékoli podobě (článek 2.1 stanov).

SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. nemá žádné dceřiné společnosti.

SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. je 100procentně vlastněnou dceřinou společností Sociétés Générale a je plně konsolidována.

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

## Shrnutí Programu

Společnost SG Option Europe byla založena dne 1. června 1987 na původní dobu v trvání 99 let jako společnost s omezeným ručením (*société anonyme*) dle francouzského práva a má statut investiční společnosti.

Ústředí SG Option Europe se nachází na 17 Cours Valmy – 92800 Puteaux, Francie. SG Option Europe je zapsána v obchodním rejstříku při Obchodní a průmyslové komoře v Nanterre, Francie, pod číslem 341 369 833.

Účelem společnosti SG Option Europe je provádět ve Francii i mimo Francii na svůj vlastní účet i na účet mezinárodních i vnitrostátní zákazníků:

- poskytování veškerých investičních služeb a služeb souvisejících s investičními službami, a veškeré další aktivity povolené CECEI;
- přímá nebo nepřímá účast v jakýchkoliv operacích týkajících se činnosti společnosti, a to prostřednictvím založení nebo převzetí nových společností, podílu, úpisu, koupě vlastního jmění nebo vlastnických práv, sloučení, obchodní sdružení nebo jiným způsobem; a
- v souladu s platnými právními ustanoveními se zapojovat do jakýchkoliv finančních nebo obchodních operací souvisejících přímo nebo nepřímo s výše uvedenými činnostmi nebo jakýmkoliv jinými činnostmi, které pravděpodobně napomohou při realizaci výše uvedených činností.

SG Option Europe nemá žádnou dceřinou společnost.

SG Option Europe je dceřinou společností vlastněnou z 99,99 procent společností Genefinance, která je dceřinou společností Sociétés Générale a je plně konsolidována.

### **Ručitel:**

Sociétés Générale

### **Rizikové faktory:**

Existují jisté faktory, které mohou mít vliv na schopnost Emitenta i Ručitele splnit příslušné povinnosti týkající se Cenných papírů vydávaných v rámci tohoto Programu. Tyto faktory jsou uvedeny níže v článku s názvem "*Rizikové faktory*" a v části Řízení rizik v Registračním dokumentu 2011 a patří mezi ně úvěrová způsobilost Emitenta i Ručitele (včetně jejich úvěrových ratingů v případě, že jim byly přiděleny), obecná provozní rizika, střety zájmů, neexistence Případů porušení ve vztahu k podřízeným cenným papírům vydaným společností Sociétés Générale, riziko, že zajišťovací a obchodní činnost Emitenta, Ručitele nebo kterékoli z osob s nimi propojených by mohly mít vliv na hodnotu Cenných papírů, a rizika spojená s nedostatečnou mírou nezávislosti Ručitele a Emitenta (v případě jakýchkoli Cenných papírů vydaných společností SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. nebo SG Option Europe), úvěrová rizika, tržní rizika, rizika strukturálních úrokových sazeb a směnných kurzů, rizika likvidity, rizika nerespektování a dobrého jména, právní rizika a ekologická rizika.

Dále existují určité faktory, které jsou podstatné pro účely posouzení tržních rizik spojených s Cennými papíry vydávanými v rámci Programu

## Shrnutí Programu

(viz "*Rizikové faktory*").

Rizika související s Cennými papíry závisí na jejich charakteristice a může mezi ně patřit následující rizika, jejichž bližší popis veškerých rizik je uveden v článku s názvem "*Rizikové faktory*": (i) jakákoli možnost odkoupit Cenné papíry ze strany Emitenta v případě, pokud taková možnost existuje, (ii) omezená a/nebo kolísající tržní hodnota Cenných papírů, (iii) odkoupení v případě, že okolnosti pro reinvestici nejsou pro Majitele cenných papírů příznivé, (iv) snížená či žádná výplata úroků, (v) úhrada jistiny nebo úroků v jiné době či v jiných měnách, než bylo očekáváno a/nebo (vi) ztráta celé počáteční investice Majitele cenných papírů či její části nebo očekávaného výnosu z takové investice či jeho části z důvodu, že Cenné papíry (nebo úhrada jistiny nebo úroků z Cenných papírů) (a) podléhají možnosti fakultativního odkoupení ze strany Emitenta, (b) jsou určeny odkazem na index, vzorec, aktivum nebo jiný referenční faktor (jako např. cenné papíry, komodity, podílové listy, směnné sazby atd.), (c) jsou splatné ve více měnách, (d) co se týče jejich emisního kurzu, jsou splatné ve splátkách, (e) podléhají maximálním a minimálním limitům, vnějším vlivům (*leverage*) a jiným faktorům nebo jakékoli kombinaci výše uvedeného, (f) podléhají inverzní pohyblivé úrokové sazbě, (g) podléhají úrokové sazbě měnící se z pevné na pohyblivou (nebo z pohyblivé na pevnou), (h) z důvodu, že úhrada jistiny nebo úroků je vázána na to, zda nastanou nebo nenastanou určité události mimo kontrolu Emitenta a (pokud to připadá v úvahu) Ručitele, jako jsou např. úvěr, počasí nebo sportovní události, (i) vydávají se se slevou či ážiem vůči výši jejich jistiny, (j) podléhají snížením splatných úroků nebo jistiny v závislosti na změnách úvěrové způsobilosti referenčního subjektu nebo referenčního závazku, a/nebo (k) jsou podřízené (v případě určitých Cenných papírů emitovaných společností Sociétés Générale) (aniž by Majitelé cenných papírů měli právo akcelarovat za jakýchkoli okolností splatnost těchto Cenných papírů a s možností odkladu splátek úroků za určitých okolností). Mezi ostatní rizika související s Cennými papíry patří (i) závazná rozhodnutí ze schůzí Majitelů cenných papírů, (ii) nehrzení dodatečných částek (za určitých okolností) v souvislosti s daněmi sraženými z plateb uskutečněných na základě Cenných papírů, (iii) změny právních předpisů, (iv) absence likvidního sekundárního trhu pro Cenné papíry, (v) riziko, že Majitelé cenných papírů obdrží platby v jiné měně než v měně jejich finanční činnosti, (vi) změny úrokových sazeb, (vii) v souvislosti s jakoukoli emisí Cenných papírů splňujících podmínku minimální jmenovité hodnoty, které jsou obchodovatelné ve vypořádacích systémech v částkách převyšujících takovou minimální jmenovitou hodnotu, přičemž jsou samotné tyto částky nižší než taková minimální jmenovitá hodnota, riziko, že investor neobdrží celou sumu, na kterou má nárok, pokud budou vydány definitivní Cenné papíry, (viii) riziko, že úvěrové ratingy nebudou odrážet veškerá rizika související s Cennými papíry, (ix) riziko, že určití investoři budou podléhat právním předpisům a nařízením nebo přezkoumání nebo regulaci ze strany určitých orgánů, (x) skutečnost, že Cenné papíry nemusejí představovat vhodnou investici pro všechny investory, (xi) skutečnost, že Cenné papíry mohou podléhat určitým omezením spojeným s převodem a/nebo (xii) jakákoliv rizika související s jakoukoli emisí Cenných papírů denominovaných v CNY.

### Objem programu

Maximálně částka ve výši 125.000.000.000 EUR (nebo její ekvivalent v jiných měnách, vypočtený k Datu uzavření smlouvy tak, jak je popsáno ve Smlouvě o programu), splatná kdykoli. Emitent a Ručitel mohou částku Programu zvýšit v souladu s podmínkami Smlouvy o programu.

### Distribuce

Cenné papíry lze distribuovat formou veřejné či neveřejné nabídky, vždy na syndikovaném nebo nesyndikovaném základě.

## Podoba Cenných papírů

### *Cenné papíry dle anglického práva*

Každá Tranše Cenných papírů (jak je tento pojem definován v "Podmínkách Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě") popsána v příslušných Konečných podmínkách, které se budou řídit anglickým právem (případně s výjimkou Podmínky č. 3(b)) (jakékoli takové Cenné papíry dále jen **Cenné papíry dle anglického práva**), bude buď ve formě Cenných papírů na doručitele (s připojenými úrokovými kupóny či bez nich) vydaných mimo Spojené státy v souladu s Nařízením S (**Nařízení S**) dle Zákona o cenných papírech nebo ve formě Cenných papírů na jméno (bez připojených úrokových kupónů) vydaných mimo Spojené státy v souladu s výjimkou z registrace povolenou Nařízením S a/nebo ve Spojených státech v souladu s Pravidlem 144A dle Zákona o cenných papírech. Cenné papíry neregistrované v USA budou vydány pouze ve formě na jméno.

Cenné papíry ve formě na doručitele podléhají daňovým zákonům Spojených států a nesmí být nabízeny, prodávány nebo doručeny ve Spojených státech nebo jejich državách nebo osobám ze Spojených států, s výjimkou určitých transakcí povolených vyhláškami ministerstva financí Spojených států (*U.S. Treasury*). Pojmy použité v tomto odstavci mají význam uvedený v daňovém zákoníku Spojených států z roku 1986 (*U.S. Internal Revenue Code*) (Zákoník) a ve vyhláškách ministerstva financí Spojených států.

Cenné papíry na doručitele budou při emisi představovány buď zatímním hromadným Cenným papírem nebo trvalým hromadným Cenným papírem tak, jak je popsáno v příslušných Konečných podmínkách. Zatímní hromadné Cenné papíry bude možné vyměnit buď za (a) podíly na trvalém hromadném Cenném papíru nebo za (b) Konečné cenné papíry na doručitele, jak je popsáno v příslušných Konečných podmínkách. Trvalé hromadné Cenné papíry bude možné za Konečné cenné papíry na doručitele vyměnit pouze poté, co nastane Příklad výměny tak, jak je popsáno v článku s názvem "Podoba Cenných papírů".

Cenné papíry na jméno budou při emisi představovány Hromadným cenným papírem na jméno, který bude možné vyměnit za Konečné cenné papíry na jméno za určitých podmínek popsanych v takovém Hromadném cenném papíru na jméno.

Cenné papíry na jméno nebude možné vyměnit za Cenné papíry na doručitele a naopak.

Na Cenné papíry SIS na doručitele platí zvláštní postupy (viz článek s názvem "Podoba Cenných papírů").

### *Cenné papíry v nelistinné podobě*

Cenné papíry v nelistinné podobě jsou v nelistinné a zaknihované podobě a budou vypořádány prostřednictvím centrální instituce pro úschovu, evidenci a vypořádání cenných papírů. Mezi cenné papíry v nelistinné podobě patří Nordické cenné papíry SIS v nelistinné podobě, cenné papíry SIS v nelistinné podobě a cenné papíry EUI a pro každou z těchto kategorií cenných papírů platí zvláštní postup (viz článek "Podoba Cenných papírů").

Zejména v souvislosti s cennými papíry EUI, pokud se týče depozitních podílů CREST (CDI) v nelistinné podobě, investoři budou vlastnit CDI zřízené a vydané společností CREST Depository Limited, představující nepřímý podíl na cenných papírech. CDI budou vydány a splaceny

## Shrnutí Programu

společností CREST.

Žádné cenné papíry ani jakákoliv práva k nim nebudou přes systém CREST vydány, drženy, převáděny nebo vypořádány jinak, než prostřednictvím vydání, držení, převedení a vypořádání CDI. Držitelé CDI nebudou mít právo obchodovat přímo s cennými papíry a proto veškeré obchody s cennými papíry budou prováděny prostřednictvím systému CREST v souvislosti s držením CDI.

### ***Cenné papíry dle francouzského práva***

Dle francouzského práva mohou být Cenné papíry vydány buď jako Zaknihované cenné papíry nebo Listinné cenné papíry.

Zaknihované cenné papíry mohou být dle volby Emitenta vydány v zaknihované podobě na doručitele (*au porteur*) nebo v zaknihované podobě na jméno (*au nominatif*), a v druhém z uvedených případů dle volby příslušného Majitele cenných papírů buď v podobě plně na jméno (*nominatif pur*) nebo v podobě na spravované jméno (*nominatif administré*). K Zaknihovaným cenným papírům nebude vydáno žádné fyzické osvědčení o vlastnictví. Viz "*Podmínky Cenných papírů dle francouzského práva – podoba, denominace a vlastnictví*".

Listinné cenné papíry budou pouze v listinné podobě na doručitele. Ke každé Tranši Listinných cenných papírů bude nejprve vydána Zatímní hromadná listina. Listinné cenné papíry mohou být vydávány pouze mimo území Francie.

### **Podmínky cenných papírů**

Cenné papíry mohou být vydávány jako plně splacené nebo částečně splacené a za emisní kurz, který se rovná nebo je nižší či vyšší než jmenovitá hodnota.

Cenné papíry mohou být denominovány v jakékoli dohodnuté měně a mohou být splatné v jakékoli dohodnuté lhůtě v souladu s veškerými příslušnými právními a regulatorními předpisy a s veškerými požadavky příslušné centrální banky (nebo jiného odpovědného orgánu).

Podmínky Cenných papírů budou stanoveny v příslušných Konečných podmínkách. Kromě jakékoli jiné podoby cenných papírů, na níž se Emitent a příslušný(i) Kupující dohodli, mohou být vydávány následující cenné papíry: (i) Cenné papíry s pevnou úrokovou sazbou; (ii) Částečně splacené cenné papíry; (iii) Cenné papíry s pohyblivou úrokovou sazbou; (iv) Cenné papíry spojené s Indexem (zejména Cenné papíry vázané na majetek, Cenné papíry vázané na fond, Cenné papíry vázané na úvěr, Cenné papíry vázané na portfolio spravovaných aktiv nebo Cenné papíry vázané na komodity); (v) Cenné papíry denominované ve dvou měnách; (vi) Cenné papíry s fyzickým doručením; a (vii) Cenné papíry s nulovým kupónem.

Úroková období, úrokové sazby a podmínky a/nebo sumy splatné při splacení Cenných papírů se mohou dle příslušných vydávaných Cenných papírů lišit. Tyto podmínky budou stanovené v příslušných Konečných podmínkách.

Příslušné Konečné podmínky budou uvádět buď to, že Cenné papíry nelze splatit před uplynutím lhůty jejich splatnosti (s výjimkou stanovených splátek, budou-li tyto stanoveny, nebo z daňových důvodů nebo poté, co nastane Případ porušení) nebo že tyto Cenné papíry (v případě Cenných papírů s fyzickým doručením) lze vypořádat při

## Shrnutí Programu

splatnosti nebo jinak tím, že majitel (majitelé) obdrží peněžitou částku a/nebo doručení příslušných Podkladových aktiv nebo tím, že tyto Cenné papíry bude možné odkoupit dle volby příslušného Emitenta a/nebo Majitelů cenných papírů. Podmínky jakéhokoli takového odkoupení včetně výpovědních lhůt, jakékoli podmínky, které je třeba splnit, a příslušné údaje a ceny budou uvedeny v ustanoveních příslušných Konečných podmínek.

Příslušné Konečné podmínky mohou stanovit, že Cenné papíry lze splatit ve dvou či více splátkách ve výši a k datům, které jsou uvedeny v příslušných Konečných podmínkách.

Jakékoli předčasné splacení Podřízených Cenných papírů vydaných společností Sociétés Générale v souladu s Podmínkou 7(b), 7(c) nebo 7(e) Podmínek Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě nebo případně s Podmínkou 6(b), (c) nebo (e) Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva musí nejprve předem písemně schválit *Secrétariat général de l'Autorité de Contrôle Prudentiel* ve Francii.

Cenné papíry vydané společností SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. a SG Option Europe, se splatností kratší než jeden rok od data emise, podléhají určitým omezením ohledně jmenovité hodnoty a distribuce, viz článek s názvem "*Určitá omezení - Cenné papíry se splatností kratší než jeden rok*" níže.

Cenné papíry budou vydány ve jmenovitých hodnotách, na kterých se příslušný Emitent a příslušný (příslušní) Kupující dohodnou v souladu s ustanoveními příslušných Konečných podmínek s tím, že minimální jmenovitá hodnota každého Cenného papíru bude částka, kterou v dané době umožní nebo kterou bude vyžadovat příslušná centrální banka (nebo ekvivalentní orgán) nebo jakékoli zákony či nařízení platné pro příslušnou Stanovenou měnu (viz článek s názvem "*Určitá omezení - Cenné papíry se splatností kratší než jeden rok*" níže), a s výjimkou toho, že minimální jmenovitá hodnota každého Cenného papíru vydaného společností Sociétés Générale nebo SG Option Europe a (i) přijatého k obchodování na regulovaném trhu v rámci EHP nebo (ii) veřejně nabízeného v jakémkoli členském státě EHP, v obou případech za okolností, které vyžadují uveřejnění prospektu dle Směrnice o prospektu, bude 1.000 EUR (nebo v případě, že budou Cenné papíry denominované v jiné měně než v EUR, ekvivalentní suma v této měně), s výjimkou případů, kdy byl Základní prospekt schválen *Autorité des Marchés Financiers (AMF)*.

### **Daně:**

Veškeré platby týkající se Cenných papírů budou uhrazeny bez odpočtu z titulu srážkových daní vyměřených kteroukoli Daňovou jurisdikcí, s výjimkou případů, kdy je tato srážka požadována ze zákona. V případě provedení jakéhokoli takového odpočtu bude příslušný Emitent či případně Ručitel, s výjimkou určitých omezených okolností upravených v Podmínce č. 8 Podmínek Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a v Podmínce č. 7 Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva, povinen uhradit za účelem pokrytí takto sražených částek další částky.

### **Zákaz poskytnout zajištění:**

Podmínky Nepodřízených Cenných papírů vydaných společností Sociétés Générale a veškerých Cenných papírů vydaných společností SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. a SG Option Europe budou obsahovat ustanovení o zákazu poskytnout zajištění tak, jak je podrobněji popsáno v Podmínce č. 4 Podmínek Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě či případně Podmínce č. 3 Podmínek Cenných

## Shrnutí Programu

papírů dle francouzského práva, které po dobu nesplacení jakýchkoli takových Cenných papírů nebo s nimi souvisejících Potvrzení či Kupónů zakazují příslušnému Emitentovi (případně Ručiteli) mimo jiné zřizovat či ponechat na svých aktivech či dluhových cenných papírech jakýkoli zajišťovací nástroj či jiné břemeno, pokud tyto Cenné papíry a příslušná Potvrzení či Kupóny nejsou zároveň zajištěny stejně a odpovídajícím způsobem.

### **Případy neplnění:**

Podmínky Nepodřízených cenných papírů vydaných společností Sociétés Générale a Cenných papírů vydaných společností SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. a SG Option Europe budou obsahovat případy porušení popsané níže:

- (i) Emitent je v prodlení ve vztahu k úhradě úroků či jistiny v příslušné lhůtě splatnosti nebo k Základním aktivům, která mají být ve vztahu k Cenným papírům dodána (s výjimkou pozdního dodání za okolností uvedených v Podmínce č. 6 písm. a) (iii) Podmínek Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a v Podmínce č. 5 písm. f) Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva), které v případě prodlení s úhradou úroků trvá bez nápravy po určenou dobu; nebo
- (ii) Emitent neplní jakoukoli jinou povinnost dle Podmínek a toto neplnění trvá bez nápravy po určenou dobu; nebo
- (iii) (Pouze v souvislosti s Cennými papíry vydanými společností SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. a SG Option Europe) Emitent neplní dle jakéhokoli dokladu o zadlužení za vypůjčené peněžní prostředky, které způsobilo, že toto zadlužení se stalo nebo bylo prohlášeno splatným před datem, ke kterému by se jinak stalo splatným, nebo jakékoli takové zadlužení není splaceno ve stanovené lhůtě splatnosti a toto nesplacení trvá i po uplynutí případné doby odkladu, která se na něj vztahuje (v kterémkoli z výše uvedených případů s výjimkou zpochybnování povinnosti splatit takové zadlužení v dobré víře); nebo
- (iv) nastanou skutečnosti spojené s úpadkem či zrušením Emitenta; nebo
- (v) Záruka přestane být ve vztahu k Cenným papírům, Potvrzením nebo Kupónům plně platná a účinná nebo Ručitel vydá oznámení, které způsobí, že Záruka přestane být ve vztahu k Cenným papírům, Potvrzením nebo Kupónům plně platná a účinná nebo se z jakéhokoli důvodu či jakýmkoli způsobem stane neplatnou nebo budou zavedeny jakékoli právní předpisy, v jejichž důsledku ztratí Cenné papíry, Potvrzení či Kupóny prospěch ze Záruky nebo dojde k ukončení jejich platnosti či budou změněny způsobem, který bude pro zájmy Majitelů cenných papírů, Majitelů potvrzení či Majitelů kupónů podstatně nepříznivý, nebo Ručitel nebude z jakéhokoli důvodu schopen plnit své povinnosti z nich vyplývající,

jak je blíže popsáno v Podmínce č. 10 Podmínek Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě či případně v Podmínce č. 9 Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva.

Podřízené Cenné papíry vydané společností Sociétés Générale budou splatné pouze v případě likvidace Emitenta. Ve vztahu k podřízeným Cenným papírům vydaným společností Sociétés Générale nebude stanoven žádný jiný případ porušení.



**Křížové porušení závazků:**

Cenné papíry vydané společností SGA Société Générale Acceptance N.V. a SG Option Europe budou obsahovat ustanovení týkající se křížového porušení závazků, jak je blíže popsáno v Podmínce č. 10 Podmínek Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě či případně v Podmínce č. 9 Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva.

Ve vztahu k Cenným papírům vydaným společností Société Générale nebude stanoveno žádné ustanovení týkající se křížového porušení závazků.

**Postavení Nepodřízených Cenných papírů:**

Nepodřízené Cenné papíry vydané Société Générale a veškeré Cenné papíry vydané SGA Société Générale Acceptance N.V. nebo SG Option Europe budou představovat přímé, bezpodmínečné a (po splnění Podmínky č. 3 Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a Podmínky č. 2 Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva) nezajištěné a nepodřízené závazky příslušného Emitenta a budou mít stejné pořadí uspokojení (*pari passu*) bez jakékoli vzájemné přednosti a rovněž (s výjimkou určitých závazků, které musejí být upřednostněny ze zákona) stejné pořadí uspokojení (*pari passu*) jako veškeré ostatní přímé, bezpodmínečné, nezabezpečené a nezajištěné a nepodřízené závazky příslušného Emitenta, z nichž je každý samostatně popsán v Podmínce č. 3 Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a Podmínce č. 2 Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva.

**Postavení Podřízených Cenných papírů:**

Podřízené Cenné papíry vydané společností Société Générale budou představovat přímé, bezpodmínečné, nezabezpečené a nezajištěné a podřízené závazky společnosti Société Générale a budou mít stejné pořadí uspokojení (*pari passu*) bez jakékoli vzájemné přednosti a rovněž stejné pořadí uspokojení (*pari passu*) jako všechny ostatní současné a budoucí přímé, bezpodmínečné, nezabezpečené a nezajištěné a podřízené závazky společnosti Société Générale, s výjimkou *prêts participatifs* udělených společnosti Société Générale a *titres participatifs* vydaných společností Société Générale tak, jak je popsáno v Podmínce č. 3(b) Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a v Podmínce č. 2(b) Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva.

Budou-li to stanovovat příslušné Konečné podmínky, může být úhrada úroků týkajících se podřízených Cenných papírů bez stanoveného data splatnosti (**Podřízené Cenné papíry bez data**) vydaných společností Société Générale odložena v souladu s ustanoveními Podmínky č. 5(g) Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a Podmínky č. 4(g) Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva.

V případě Podřízených Cenných papírů bez data vydaných Société Générale a budou-li to stanovovat příslušné Konečné podmínky, platí, že pokud Emitentovi vznikne ztráta, bude tato ztráta absorbována v souladu s ustanoveními o absorpci ztráty uvedenými v Podmínce č. 3(b)(iii) Podmínek Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a v Podmínce č. 2(b)(iii) Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva.

V případě Cenných papírů vydaných společností Société Générale, které představují Kapitál 3. úrovně (tier 3), budou emise realizovány v souladu se všemi příslušnými právními předpisy a nařízeními a po splnění dodatečných podmínek, které budou uvedeny v příslušných souvisejících Konečných podmínkách.

## Shrnutí Programu

### **Záruka:**

Ve vztahu k Cenným papírům vydaným společností SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. a SG Option Europe bude za řádnou a včasnou úhradu jakýchkoli částek splatných společností SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. a SG Option Europe ve vztahu k těmto Cenným papírům ručit Ručitel bezpodmínečně a neodvolatelně tak, jak je popsáno v záruce vydané [●] dubna 2011 (**Záruka**) v podstatných rysech v podobě uvedené níže v části "Forma ručitelské listiny" (s tím, že se Záruka nebude vztahovat na žádné Tranše Cenných papírů vydaných, dne nebo po dni vydání Záruky, společnostmi SGA Sociétés Générale Acceptance N.V. nebo SG Option Europe v tom rozsahu v jakém součet (A) Celkové Jmenovité hodnoty takové Tranše Cenných papírů a (B) součet Celkové Jmenovité hodnoty všech Tranší Cenných papírů vydaných a nesplacených emitenty k takovému Dni emise, vždy převedené do měny euro za příslušný spotový směnný kurs k danému Dni emise, je vyšší než částka 125.000.000.000 EUR) a jak je dále podrobněji stanoveno v Podmínce č. 3(d) Cenných papírů dle anglického práva a Cenných papírů v nelistinné podobě a v Podmínce č. 2(d) Podmínek Cenných papírů dle francouzského práva.

### **Použití výnosu:**

Čistý výnos z každé emise Cenných papírů bude použit na všeobecné účely financování skupiny společností Sociétés Générale, což zahrnuje tvorbu zisku. Je-li ve vztahu ke kterékoli konkrétní emisi Cenných papírů stanoveno určité konkrétní využití výnosu, bude to uvedeno v příslušných Konečných podmínkách.

### **Rating:**

Případný rating určitých Sérií Cenných papírů, které budou vydány na základě Programu, může být uveden v příslušných Konečných podmínkách.

Každý úvěrový rating, o který bude požádáno v souvislosti s příslušnou Sérií Cenných papírů, ať bude nebo nebude vydán ratingovou společností se sídlem v Evropské Unii a registrovanou podle Předpisu (ES) č. 1060/2009 (**Předpis CRA**), bude zveřejněn v příslušných Konečných podmínkách.

### **Kotace a přijetí k obchodování:**

CSSF byla podána žádost o schválení tohoto dokumentu jako základního prospektu. Lucemburské burze cenných papírů byla podána žádost o přijetí Cenných papírů, které byly vydány na základě Programu, k obchodování na regulovaném trhu Lucemburské burzy cenných papírů a o kotaci v Oficiálním seznamu Lucemburské burzy cenných papírů.

U švýcarské burzy cenných papírů (SIX Swiss Exchange) byla též podána žádost o schválení tohoto dokumentu jako "*issuance documentation*" pro kotaci derivátů a jako "*issuance programme*" pro kotaci dluhopisů, oboje v souladu s kótačními pravidly SIX Swiss Exchange. Ohledně Cenných papírů, které mají být kotovány na burze SIX Swiss Exchange bude tento Základní prospekt ve spojení s příslušnými Konečnými podmínkami představovat prospekt pro kotaci v souladu s pravidly pro kotaci SIX Swiss Exchange.

Cenné papíry mohou být kotovány, případně přijaty k obchodování na jiné nebo další burze cenných papírů nebo trzích, na kterých se Emitent a příslušný Kupující ve vztahu k Sériím dohodnou. Emitovány mohou být i Cenné papíry, které nebudou kotovány ani přijaty k obchodování na žádném trhu.

Především, vydané cenné papíry (včetně cenných papírů EUI) mohou být přijaty na úřední kurzovní list orgánu UK Listing Authority a může jim být povoleno obchodování na Londýnské burze.

V příslušných Konečných podmínkách bude uvedeno, zda budou

## Shrnutí Programu

příslušné Cenné papíry kotovány a/nebo přijaty k obchodování, a v případě, že tomu tak bude, v nich bude rovněž uvedeno, o jaké burzy cenných papírů a/nebo trhy se bude jednat.

### **Rozhodné právo:**

Cenné papíry a jakékoli mimosmluvní závazky vznikající na základě nebo v souvislosti s Cennými papíry (s výjimkou Cenných papírů v nelistinné podobě, které se řídí a budou vykládány v souladu s právem jurisdikce uvedené v příslušných Konečných podmínkách) se budou řídit a budou vykládány v souladu s anglickým či francouzským právem, dle příslušného ustanovení obsaženého v příslušných Konečných podmínkách, s výjimkou Podmínky č. 3(b) Podmínek jakýchkoli Cenných papírů dle anglického práva (která se týká postavení podřízených Cenných papírů emitovaných společností Sociétés Générale), které se budou případně řídit a budou vykládány v souladu s francouzským právem. Záruka a jakékoli mimosmluvní závazky vznikající na základě nebo v souvislosti se Zárukou se budou řídit a budou vykládány v souladu s anglickým právem.

### **Omezení prodeje:**

Omezení ohledně nabízení, prodeje a převodu Cenných papírů jsou uvedena v článku "*Omezení spojená s upisováním, prodejem a převodem*".

### **Omezení prodeje na území Spojených států:**

Nařízení S, Kategorie 2. Pravidlo 144A a TEFRA C, TEDEA D nebo TEFRA se neuplatní a jsou popsány v příslušných Konečných podmínkách, Část 3(c)(7) Zákona o investičních společnostech. Dle specifikace v příslušných Konečných podmínkách mohou být uplatněna i další omezení týkající se prodeje.

Trvale omezené cenné papíry, nebo jakékoli právo k nim, nesmí být nabízeny, prodávány, předprodávány, obchodovány, zastaveny, zpětně odkoupeny, převedeny nebo doručeny, a to přímo či nepřímo, ve Spojených státech nebo na účet osoby ze Spojených států.