

THIS ANNOUNCEMENT DOES NOT, AND SHALL NOT, IN ANY CIRCUMSTANCES CONSTITUTE A PUBLIC OFFERING NOR AN INVITATION TO THE PUBLIC IN CONNECTION WITH ANY OFFERING.

THIS PRESS RELEASE MAY NOT BE PUBLISHED, DISTRIBUTED OR TRANSMITTED IN THE UNITED STATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND DEPENDENCIES, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA). THIS PRESS RELEASE DOES NOT CONSTITUTE OR FORM PART OF ANY OFFER OR SOLICITATION TO PURCHASE OR SUBSCRIBE FOR SECURITIES IN THE UNITED STATES OR BY U.S. PERSONS. THE SECURITIES MENTIONED HEREIN HAVE NOT BEEN, AND WILL NOT BE, REGISTERED UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED. THEY MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES OR TO, OR FOR THE ACCOUNT OR BENEFIT OF U.S. PERSON, EXCEPT PURSUANT TO AN EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT.

IN THE UNITED KINGDOM, THIS PRESS RELEASE IS FOR DISTRIBUTION ONLY TO INVESTMENT PROFESSIONALS, HIGH NET WORTH COMPANIES, PARTNERSHIPS, ASSOCIATIONS OR TRUSTS AND INVESTMENT PERSONNEL OF ANY OF THE FOREGOING (EACH WITHIN THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2001) AND ANY OTHER PERSONS TO WHOM IT MAY BE COMMUNICATED LAWFULLY. THE SECURITIES SPECIFIED IN THIS PRESS RELEASE MAY BE SUBSCRIBED EXCLUSIVELY BY SUCH PERSONS. NO OTHER PERSON SHOULD ACT OR RELY ON IT. PERSONS DISTRIBUTING THIS PRESS RELEASE MUST SATISFY THEMSELVES THAT IT IS LAWFUL TO DO SO.

THE DISTRIBUTION OF THIS DOCUMENT IN CERTAIN COUNTRIES MAY CONSTITUTE A BREACH OF APPLICABLE LAW. THIS DOCUMENT SHOULD NOT BE RELEASED IN THE UNITED STATES, JAPAN OR CANADA. THE INFORMATION CONTAINED IN THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OF SECURITIES FOR SALE IN THE UNITED STATES, CANADA OR JAPAN.



CORPORATE &  
INVESTMENT BANKING

## Communiqué de Presse

Paris, le 2 septembre 2003

POUR DIFFUSION IMMEDIATE

### **SG Corporate & Investment Banking a dirigé ce jour pour Hilton Group plc une émission de 300 millions de livres Sterling d'obligations convertibles avec un coupon de 3.375% et un prix de conversion de 2.60 livres Sterling**

SG Corporate & Investment Banking, pôle de la banque de Financement et d'investissement du Groupe Société Générale, est Chef de File Teneur de Livre Associé de l'émission lancée ce jour pour Hilton Group plc ("Hilton"), société britannique du FTSE100.

Cette émission d'un montant nominal de 300 millions de livres Sterling offre à Hilton un financement attrayant, 3.375% de coupon, sur une durée de 7 ans.

Cette opération a été accueillie favorablement par les investisseurs, comme le démontrent :

- La clôture du livre d'ordres à l'issue d'un placement d'environ 4 heures ;  
et
- Un taux de sur-souscription supérieur à 3 fois.

Elue "European Equity-linked House of the Year" par la revue "International Financial Review" (IFR) en 2002, le Groupe Société Générale, par cette opération, continue de démontrer son engagement et son leadership sur ce marché.

Après le succès rencontré avec l'émission réalisée pour La Caixa au printemps dernier, cette opération témoigne aussi de l'ancrage international de SG CIB sur l'ensemble du marché européen des convertibles. (6<sup>ème</sup> actuellement en Europe selon IFR, après cette opération).

#### Société Générale

Relations Presse

Jérôme FOURRE

Tel. +33 1 42 14 95 77

Joëlle Rosello

Tel. +33 1 42 14 58 39

Fax +33 1 42 14 28 98

Web <http://www.socgen.com>

COMM/PRS

Tour Société Générale

92972 Paris - La Défense Cedex

France

Société Anonyme au capital de

EUR 537 712 831,25

552 120 222 R.C.S. Paris

THIS ANNOUNCEMENT DOES NOT, AND SHALL NOT, IN ANY CIRCUMSTANCES CONSTITUTE A PUBLIC OFFERING NOR AN INVITATION TO THE PUBLIC IN CONNECTION WITH ANY OFFERING.

THIS PRESS RELEASE MAY NOT BE PUBLISHED, DISTRIBUTED OR TRANSMITTED IN THE UNITED STATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND DEPENDENCIES, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA). THIS PRESS RELEASE DOES NOT CONSTITUTE OR FORM PART OF ANY OFFER OR SOLICITATION TO PURCHASE OR SUBSCRIBE FOR SECURITIES IN THE UNITED STATES OR BY U.S. PERSONS. THE SECURITIES MENTIONED HEREIN HAVE NOT BEEN, AND WILL NOT BE, REGISTERED UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED. THEY MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES OR TO, OR FOR THE ACCOUNT OR BENEFIT OF U.S. PERSON, EXCEPT PURSUANT TO AN EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT.

IN THE UNITED KINGDOM, THIS PRESS RELEASE IS FOR DISTRIBUTION ONLY TO INVESTMENT PROFESSIONALS, HIGH NET WORTH COMPANIES, PARTNERSHIPS, ASSOCIATIONS OR TRUSTS AND INVESTMENT PERSONNEL OF ANY OF THE FOREGOING (EACH WITHIN THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2001) AND ANY OTHER PERSONS TO WHOM IT MAY BE COMMUNICATED LAWFULLY. THE SECURITIES SPECIFIED IN THIS PRESS RELEASE MAY BE SUBSCRIBED EXCLUSIVELY BY SUCH PERSONS. NO OTHER PERSON SHOULD ACT OR RELY ON IT. PERSONS DISTRIBUTING THIS PRESS RELEASE MUST SATISFY THEMSELVES THAT IT IS LAWFUL TO DO SO.

THE DISTRIBUTION OF THIS DOCUMENT IN CERTAIN COUNTRIES MAY CONSTITUTE A BREACH OF APPLICABLE LAW. THIS DOCUMENT SHOULD NOT BE RELEASED IN THE UNITED STATES, JAPAN OR CANADA. THE INFORMATION CONTAINED IN THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OF SECURITIES FOR SALE IN THE UNITED STATES, CANADA OR JAPAN.

## A PROPOS DU GROUPE SOCIETE GENERALE

---

### GROUPE SOCIETE GENERALE

La Société Générale est l'un des tous premiers groupes de services financiers de la zone euro. Avec plus de 80 000 personnes dans le monde, son activité se concentre autour de trois grands métiers :

- la banque de détail qui compte 14,7 millions de clients en France et à l'international.
- la gestion d'actifs. Le Groupe est n°3 parmi les banques de la zone euro par le montant des actifs gérés (270 Md EUR fin 2002).
- la banque de financement et d'investissement n°3 de la zone euro de par son produit net bancaire.

La Société Générale figure dans les quatre principaux indices internationaux de développement durable. [www.socgen.com](http://www.socgen.com)

### SG CORPORATE & INVESTMENT BANKING

SG CIB est le pôle de la banque de financement et d'investissement du Groupe Société Générale. Présent dans plus de 45 pays en Europe, Asie et sur le continent américain, SG CIB est une banque de référence dans trois métiers fondamentaux :

- **Marchés de capitaux en euros.** Parmi les dix premières institutions financières sur les segments de dette et actions (émissions obligataires, titrisation, crédits syndiqués, convertibles et actions).
- **Dérivés.** Parmi les leaders mondiaux sur les dérivés actions et sur de nombreux produits dérivés de taux, crédit, change et matières premières.
- **Financements structurés.** Leader mondial pour les financements export, projets et matières premières structurées.

Associant innovation et qualité d'exécution, SG CIB développe des solutions financières intégrées apportant de la valeur ajoutée aux grandes entreprises, institutions financières et investisseurs.

[www.sgcib.com](http://www.sgcib.com)

---

### Contacts SG :

**Jean-Claude PETARD** - Directeur de l'activité Equity Capital Markets Europe  
+33 (0)1 42 13 78 39

**Jean-François MAZAUD** - Directeur de l'origination Equity-linked  
+33 (0)1 42 13 78 63

**Julie HOLWECK** - Communication SG CIB  
+33 1 42 13 34 37

THIS ANNOUNCEMENT DOES NOT, AND SHALL NOT, IN ANY CIRCUMSTANCES CONSTITUTE A PUBLIC OFFERING NOR AN INVITATION TO THE PUBLIC IN CONNECTION WITH ANY OFFERING.

THIS PRESS RELEASE MAY NOT BE PUBLISHED, DISTRIBUTED OR TRANSMITTED IN THE UNITED STATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND DEPENDENCIES, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA). THIS PRESS RELEASE DOES NOT CONSTITUTE OR FORM PART OF ANY OFFER OR SOLICITATION TO PURCHASE OR SUBSCRIBE FOR SECURITIES IN THE UNITED STATES OR BY U.S. PERSONS. THE SECURITIES MENTIONED HEREIN HAVE NOT BEEN, AND WILL NOT BE, REGISTERED UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED. THEY MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES OR TO, OR FOR THE ACCOUNT OR BENEFIT OF U.S. PERSON, EXCEPT PURSUANT TO AN EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT.

IN THE UNITED KINGDOM, THIS PRESS RELEASE IS FOR DISTRIBUTION ONLY TO INVESTMENT PROFESSIONALS, HIGH NET WORTH COMPANIES, PARTNERSHIPS, ASSOCIATIONS OR TRUSTS AND INVESTMENT PERSONNEL OF ANY OF THE FOREGOING (EACH WITHIN THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2001) AND ANY OTHER PERSONS TO WHOM IT MAY BE COMMUNICATED LAWFULLY. THE SECURITIES SPECIFIED IN THIS PRESS RELEASE MAY BE SUBSCRIBED EXCLUSIVELY BY SUCH PERSONS. NO OTHER PERSON SHOULD ACT OR RELY ON IT. PERSONS DISTRIBUTING THIS PRESS RELEASE MUST SATISFY THEMSELVES THAT IT IS LAWFUL TO DO SO.

THE DISTRIBUTION OF THIS DOCUMENT IN CERTAIN COUNTRIES MAY CONSTITUTE A BREACH OF APPLICABLE LAW. THIS DOCUMENT SHOULD NOT BE RELEASED IN THE UNITED STATES, JAPAN OR CANADA. THE INFORMATION CONTAINED IN THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OF SECURITIES FOR SALE IN THE UNITED STATES, CANADA OR JAPAN.



CORPORATE &  
INVESTMENT BANKING

## Principales caractéristiques de l'émission

Paris, le 2 septembre 2003

### Emission d'un emprunt de £300 millions représenté par des obligations convertibles échéance 2010 émises par Hilton Group Finance (Jersey) Limited, garanties par Hilton Group plc ("Hilton")

Emetteur	:	Hilton Group Finance (Jersey) plc (avec la garantie inconditionnelle et irrévocable de Hilton Group plc)
Montant nominal	:	environ £300 millions (pas de greenshoe)
Prix d'émission	:	le pair
Prix de conversion	:	£2.60, le prix de conversion fait apparaître une prime de 30.5% par rapport au prix de référence (fourchette de prime de conversion : entre 30% et 35%)
Intérêt / Rendement	:	3.375% (fourchette de rendement actuariel : entre 2,875% et 3,375%)
Call option	:	à compter du cinquième anniversaire de la date d'émission si le cours de l'action excède 130% du prix de conversion - "Sweep up" clause standard (15%)
Put option	:	Aucun

#### Contacts SG :

**Jean-Claude PETARD** - Directeur de l'activité Equity Capital Markets Europe  
+33 (0)1 42 13 78 39

**Jean-François MAZAUD** - Directeur de l'origination Equity-linked  
+33 (0)1 42 13 78 63

**Julie HOLWECK** - Communication SG CIB  
+33 1 42 13 34 37