



CE COMMUNIQUE NE SAURAIT ETRE CONSIDERE COMME UN APPEL PUBLIC A L'EPARGNE OU COMME CHERCHANT A SOLLICITER L'INTERET DU PUBLIC EN VUE D'UNE OPERATION D'APPEL PUBLIC A L'EPARGNE. L'OFFRE ET LA VENTE D'OBLIGATIONS EN FRANCE ONT ETE EFFECTUEES EN CONFORMITE AVEC L'ARTICLE L411-2 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER ET LE DECRET N° 98-880 DU 1 OCTOBRE 1998 RELATIF AUX OFFRES AUX INVESTISSEURS INSTITUTIONNELS.

CE COMMUNIQUE NE CONSTITUE PAS UNE OFFRE DE VALEURS MOBILIERES AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE. DES VALEURS MOBILIERES NE PEUVENT ETRE VENDUES AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE QU'A LA SUITE D'UN ENREGISTREMENT OU DANS LE CADRE D'UNE EXEMPTION DE L'OBLIGATION D'ENREGISTREMENT. FINANCIERE AGACHE N'A PAS L'INTENTION D'ENREGISTRER UNE QUELCONQUE PORTION DE CETTE OFFRE AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE NI DE PROCEDER A UNE OFFRE PUBLIQUE AUX ETATS-UNIS D'AMERIQUE.

Communiqué de Presse

Paris, le 9 avril 2002

POUR DIFFUSION IMMEDIATE

SG a dirigé ce jour pour Financière Agache une émission de 1 Md EUR d'obligations échangeables en actions LVMH avec coupon de 0%

SG, pôle de la Banque de Financement et d'Investissement du Groupe Société Générale, est seul bookrunner et seul garant de l'émission lancée ce jour par Financière Agache.

Cette émission d'un montant de 1 Md EUR offre à Financière Agache un financement très attrayant, 0% de coupon, pendant 4 ans.

Cette émission, dont le placement a été réalisé exclusivement auprès d'investisseurs qualifiés ou institutionnels sur le marché international a rencontré un grand succès :

- Un livre clos à l'issue d'un placement de 3 heures,
- Un taux de sur-souscription de 7 fois.

Les modalités définitives ont ainsi pu être optimisées pour Financière Agache :

- Prime d'émission maximisée
- Taux de rendement actuariel minimisé

Depuis le début de l'année 2002, SG a levé pour ses clients en Europe près de 2 milliards d'euros sous forme d'émissions equity-linked, ce qui la place en 2ème position dans le classement européen et en 2ème position sur le plan mondial.

**Société Générale
Relations Presse**

Jérôme FOURRE, Tél 33 1 42 14 25 00

Joëlle ROSELLO, Tél 33 1 42 14 58 39

COMM/PRS

Tour Société Générale

92972 Paris - La Défense Cedex

France

Fax 33 1 42 14 28 98

Web : [HTTP://www.socgen.com](http://www.socgen.com)

Société Anonyme au capital

de 539 423 152,50 €

552 120 222 R.C.S. Paris

Groupe Société Générale

La Société Générale est une des banques les plus importantes de la zone euro. Avec 85 000 personnes dans le monde, son activité se concentre autour de trois grands métiers :

- la banque de détail qui compte 13,4 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 (298 Md EUR fin 2001).
- la banque de financement et d'investissement SG, n°4 de la zone euro de par son produit net bancaire.

La Société Générale est la seule banque française à figurer dans les quatre principaux indices internationaux de développement durable. www.socgen.com

SG

SG est le pôle de la Banque de financement et d'investissement du Groupe Société Générale. Il est présent dans plus de 50 pays avec une expertise dans les marchés de capitaux, dans le conseil et l'origination, le financement structuré ainsi que dans la banque commerciale. SG développe des solutions financières innovantes et intégrées pour le compte de ses clients, entreprises, institutionnels et intervenants du secteur public. www.sg-ib.com.

Equity-linked Department

L'équipe SG dédiée aux convertibles est composée de près de 50 spécialistes, en origination, recherche et distribution présents sur les principales places financières mondiales : Paris, Londres, New York, Hong-Kong, Tokyo.

Elle occupe depuis de nombreuses années une position leader sur le marché equity-linked, au plan primaire comme au plan secondaire.

Contacts SG :

Jean-Claude PETARD - Directeur de l'activité Equity linked

33.(0)1.42.13.78.39

Brigitte RICHARD-HIDDEN - Directeur Associé Equity Capital Markets

France

33.(0)1.42.13.48.46

Jean-François MAZAUD - Directeur de l'origination Equity linked

33.(0)1.42.13.78.63

Ghislain de BRONDEAU - Directeur Equity Capital Markets France

33.(0)1.42 13 78 79

Séverine GROSJEAN - Communication Banque d'Investissement

33.(0)1.42.14.46.20

Page 2/3



Principales caractéristiques de l'émission

Paris, le 9 avril 2002



Emission d'Obligations Financière Agache échangeables en actions LVMH

Emetteur	:	Financière Agache
Montant d'émission	:	1Md EUR (pas d'option de sur-allocation)
Maturité	:	4 ans
Prix d'émission (Nominal)	:	67,82 EUR, faisant ressortir une prime d'émission de 25% par rapport au cours de référence de l'action (prime indicative comprise entre 20% et 25%).
Coupon	:	0%
Taux de rendement actuariel	:	3% (rendement actuariel indicatif compris entre 3% et 3.5%)
Prix de remboursement	:	112,56% du nominal de l'obligation
Call émetteur	:	Aucun
Put au gré du porteur	:	Aucun

Contacts SG :

Jean-Claude PETARD - Directeur de l'activité Equity Linked
33.(0)1.42.13.78.39

Brigitte RICHARD-HIDDEN - Directeur Associé du département ECM
33.(0)1.42.13.78.46

Jean-François MAZAUD - Directeur de l'origination Equity Linked
33.(0)1.42.13.78.63

Ghislain de BRONDEAU - Directeur - département ECM
33.(0)1.42.13.78.79