

Le présent communiqué ne peut faire l'objet d'une publication, d'une diffusion ou être remis aux Etats-Unis d'Amérique (y compris ses territoires et dépendances, un quelconque Etat des Etats-Unis ainsi que le District de Columbia). Le présent communiqué ne constitue ni ne fait partie d'aucune offre ou sollicitation d'achat ou de souscription des titres aux Etats-Unis. Les titres qui y sont mentionnés n'ont pas été enregistrés en vertu du Securities Act of 1933 des Etats-Unis d'Amérique, tel que modifié, et ne feront pas l'objet d'un tel enregistrement. Ils ne pourront être offerts ou vendus aux Etats-Unis ou à des ressortissants américains (US persons) ou pour le compte de ceux-ci, que dans le cadre d'une exemption aux obligations d'enregistrement. Aucune offre au public d'obligations ne sera effectuée aux Etats-Unis. Au Royaume-Uni, le présent communiqué est destiné à être distribué uniquement aux personnes visées aux articles 19 à 49 du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001. Les titres visés dans le présent communiqué seront exclusivement souscrits par ces personnes. La diffusion de ce communiqué dans certains pays peut constituer une violation des dispositions légales en vigueur. Ce communiqué ne devra pas être distribué aux Etats-unis, en Australie, au Canada ou au Japon. Les informations contenues dans ce communiqué ne constituent pas une offre de valeurs mobilières aux Etats-unis, en Australie, au Canada ou au Japon.



**CORPORATE &
INVESTMENT BANKING**

Communiqué de Presse

Paris, le 13 Mai 2003

POUR DISTRIBUTION IMMEDIATE

SG a dirigé pour Pinault-Printemps-Redoute, la plus importante émission d'OCEANE par le montant en Europe en 2003

SG, pôle de la Banque de Financement et d'Investissement du Groupe Société Générale, est teneur de livre associé de l'émission d'OCEANE lancée ce jour par PPR.

Cette émission d'un montant initial de 850m EUR a été portée à 960m EUR le jour de l'émission par exercice d'une clause d'extension et est susceptible d'être portée à 1.1Md EUR par exercice d'une clause de sur-allocation.

Cette opération, la plus importante obligation convertible par le montant en Europe depuis le début de l'année 2003, marque la réouverture du marché equity-linked.

Ces obligations sont d'échéance le 1er janvier 2008 (4.6 ans).

Grâce à une très forte demande enregistrée auprès des investisseurs institutionnels, les modalités finales ont pu être optimisées pour l'émetteur soit :

- Un taux coupon de 2.5%
- Un taux de rendement actuariel à 3.625% (versus 3.625%-4.125% proposé au marché)
- Une prime d'émission à 43% (versus 35%-40% proposé au marché puis augmenté à 38%-43%)

Groupe Société Générale

La Société Générale est un des groupes de services financiers le plus important 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 14,5 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 SG, 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

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

CONTACTS

SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Jérôme FOURRE
+33(0)1 42 14 25 00
Joëlle ROSELLO
+33(0)1 42 14 58 39
Stéphanie CARSON-PARKER
+33(0)1 42 14 95 77
Sophie PEQUIGNET
+33(0)1 41 45 97 13

COMM/PRS
Tour Société Générale
92972 Paris-La Défense cedex
France

Fax +33(0)1 42 14 28 98
www.socgen.com

SOCIETE GENERALE
Société Anonyme au capital de
537 712 831,25 EUR
552 120 222 RCS PARIS

Contacts SG :

Bruno Teman - Directeur Associé Equity Capital Market
+33 (0)1.42.13.79.03

Jean-François Mazaud - Directeur Associé Equity Capital Market
+33 (0)1.42.13.78.63

Julie Bokobza - Communication Banque d'Investissement
+33 (0)1.42.13.34.37
