



Communiqué de Presse

Paris, le 30 novembre 2001

POUR DIFFUSION IMMEDIATE

SG place pour Carlton Communications PLC la plus importante opération equity-linked en Euros lancée au Royaume-Uni cette année.

SG est chef de file associé et teneur de plume associé de l'émission d'obligations Carlton Communications PLC échangeables en actions Thomson Multimedia d'un montant d'environ 638 millions d'Euros.

Cette émission constitue la plus importante opération equity-linked en Euros lancée au Royaume-Uni cette année.

Elle a été lancée selon un processus de bookbuilding sur le taux de rendement actuariel mais sur la base d'un prix d'émission fixé.

Cette opération a rencontré un grand succès :

- Un livre institutionnel clos à l'issue d'un placement de 1 heure 15 min,
- Un taux de sur-souscription supérieur à 10 fois.

Les modalités définitives ont ainsi pu être optimisées pour l'émetteur, celui-ci obtenant le bas de la fourchette indicative de taux de rendement actuariel.

Depuis le début de l'année 2001, SG a levé pour ses clients en Europe près de 11,8 milliards d'euros sous forme d'émissions equity-linked, ce qui la classe en 5ème position sur le plan européen.

La Société Générale est une des banques les plus importantes de la zone euro.

Avec 80 000 personnes dans le monde, son activité se concentre sur trois grands pôles :

- la banque de détail qui compte 12 millions de clients en France et à l'international.
- la gestion d'actifs. Le Groupe est n°3 bancaire de la zone euro par le montant des actifs gérés.
- 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.

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.

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 538 708 352,50 €

552 120 222 R.C.S. Paris

SG contacts:

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

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

Richard CLAYTON - Directeur adjoint de l'origination Equity Linked
44+207.762.55.53

Séverine GROSJEAN - Communication Banque d'Investissement
33.(0)1.42.14.46.20

Page ½



Principales caractéristiques de l'émission

PARIS, LE 30 NOVEMBRE 2001



Emission d'Obligations Carlton Communications PLC Exchangeables en actions TMM

Emetteur	: Carlton Communications PLC
Montant	: environ 638 millions EUR
Prix d'émission (Nominal)	: 41,20 EUR, soit une prime d'émission de 30,3% par rapport à un cours de clôture de l'action TMM à 31,62 EUR
Coupon / Taux actuariel	: 2,25% (une fourchette indicative de 2,25%/2,75%)
Prix de remboursement	: au pair
Maturité	: 5 ans
Clause de put	: Les obligations pourront être remboursées au gré des porteurs en janvier 2005

Carlton Communications PLC peut rembourser par anticipation l'emprunt à partir du juin 2003 et jusqu'à maturité à un prix assurant au souscripteur un taux de rendement actuariel équivalent à celui qu'il aurait obtenu en cas de remboursement à l'échéance si le cours de l'action TMM dépasse 130% de ce prix de remboursement anticipé.

Contacts SG :

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

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

Richard CLAYTON - Directeur adjoint de l'origination Equity Linked
44+207.762.55.53

Page 2/2