



Communiqué de presse

Nouvelle émission obligataire - Stratégie & Placement

Londres, 1er février, 2002

Société Générale émet EUR 600 millions d'obligations subordonnées 2012

Caractéristiques de l'émission

- Emetteur: Société Générale
- Notation: Aa3/AA-. Notation subordonnée ; A1/A+
- Montant: EUR 600 Mio
- Maturité: 12/02/2012
- Lancement: 30/01/2002
- Date de *pricing*: 30/01/2002
- Règlement: 12/02/2002
- Coupon: 5.625% p.a. Act/Act
- Spread: Mid swap + 53 bps, Bund Jan 12 + 80 bps.
- Prix d'émission : 99.254
- Prix de *reoffer*: 99.254
- Commissions: total 0.375
- Cotation: Luxembourg
- Chef de file : SG banque de financement et d'investissement.
- Restrictions de vente : US, UK, France
- Dénominations: EUR 1,000.
- Loi applicable : anglaise
- Documentation : Programme EMTN

Présentation de l'émetteur

Société Générale

Stephanie CARSON-
PARKER,
Tel 33 1 42 14 95 77
COMM/PRS
Tour Société Générale
92987 Paris - La Défense
Cedex
France
Fax 33 1 42 13 30 17
Web :
<http://www.socgen.com>

Société Anonyme au capital
de EUR 539 423 152,50
552 120 222 R.C.S. Paris

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

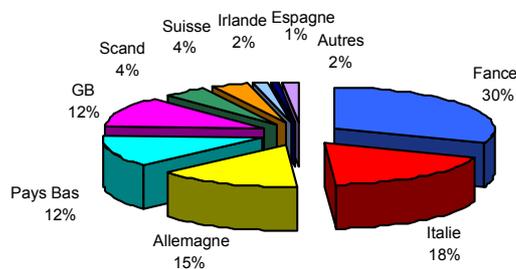
Stratégie de lancement

Le marché des obligations subordonnées a connu une excellente performance dans les mois suivant septembre 2001 et le premier trimestre 2002 semble poursuivre le même chemin. Récemment, il n'y a pas eu beaucoup d'obligations comparables. Effectivement, ceci est la première nouvelle obligation «bullet» à 10 ans de l'année. ING a réabondé une souche existante à 10 ans, HVB a proposé un «bullet» à 12 ans et BNP P a lancé une obligation sur le marché *non callable*. Toutes ces transactions ont été reçues avec beaucoup d'enthousiasme et depuis elles se sont resserrées dans le marché secondaire. L'émission de la Société Générale n'est pas une exception avec des ordres au prix de *reoffer* aux alentours de EUR 1,2 milliards. Cette émission s'est traitée au prix de *reoffer* lorsque le syndicat a cassé.

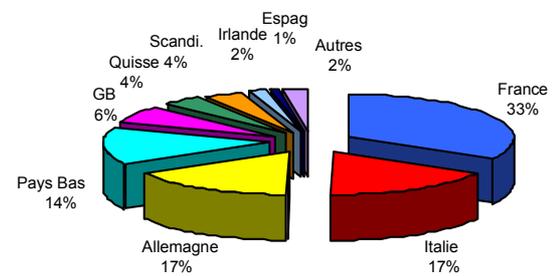
Résultats de placement

Répartition géographique :

Répartition géographique des ordres

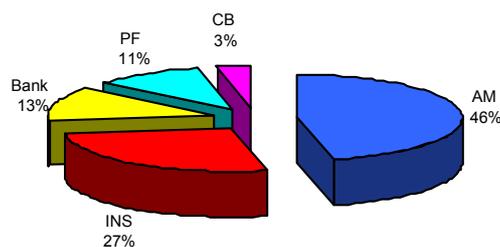


Répartition géographique des allocations

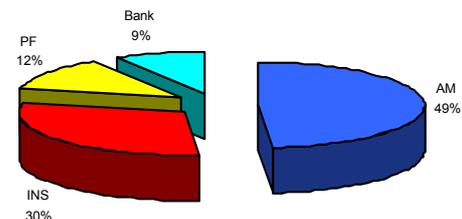


Distribution par type d'investisseur :

Répartition des ordres



Répartition des allocations



Note:

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

Pour plus d'information :

Eric Cherpion - Syndication - Marchés de Capitaux de Dettes - Tel. +44 20 76 76 76 02

Laetitia Maurel - Communications - Debt Finance - Tel. 33 1 42 13 88 68