

PRISSÄTTNINGSBILAGA

utgörande

PROSPEKT

för utgivning utanför Frankrike av

Société Générale



avseende Korridorwarranter
relaterade till OMXS30 INDEX™

Referensperiod	Referensintervall
2005-09-13 – 2005-10-24	835 - 895

Warranter av europeisk typ med automatisk lösen på slutdagen

Prospektet består, förutom av denna Prissättningsbilaga,
av Referensdokument daterat den 24 februari 2003
och Teknisk Bilaga för Korridorwarranter på Index daterad den 26 januari 2004

Den 13 september 2005

Detta dokument har såsom prospekt registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 4 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta innebär dock ingen garanti från Finansinspektionens sida att sakuppgifterna i dokumentet är riktiga eller fullständiga.

Dessa Turbowarranter är inte i något avseende garanterade, godkända, emitterade eller understödda av OMX AB (publ) ("OMX") och OMX lämnar inga, vare sig uttryckliga eller implicita, garantier med avseende på de resultat som användningen av OMXS30™ index kan ge upphov till eller med avseende på värdet av OMXS30™ index vid viss tidpunkt. OMXS30™ index sammanställs och beräknas av en indexberäknare på uppdrag av OMX. OMX respektive indexberäknaren skall i intet fall vara ansvarig för fel i OMXS30™ index. OMX respektive indexberäknaren skall ej heller vara skyldig att meddela eller offentliggöra eventuella fel i OMXS30™ index.

OMXS30™ och OMXS30 INDEX™ är varumärken tillhörande OMX och används enligt licens från OMX

Det bör särskilt uppmärksammas, att i den mån någon uppgift eller något villkor i denna Prissättningsbilaga avviker från vad som anges i Referensdokumentet eller i den Tekniska Bilagan, är det uppgifterna och villkoren i denna Prissättningsbilaga som skall gälla. Sådana eventuella avvikelser finns angivna under punkten 20 i Prissättningsbilagan.

Innehållsförteckning

Inledning.....	4
Warrantvillkor.....	5

Presumptiva köpare görs uppmärksamma på följande:

- a) de skall läsa denna Prissättningsbilaga tillsammans med den tekniska bilagan daterad den 26 januari 2004 (den "Tekniska Bilagan"), och referensdokumentet daterat den 24 februari 2003 ("Referensdokumentet");
- b) på grund av sin beskaffenhet kan Warranterna vara föremål för avsevärda fluktuationer i värdet, något som i vissa fall kan få till följd att hela inköpspriset för Warranterna går förlorat. Presumptiva köpare skall fatta investeringsbeslut endast efter noggrant övervägande, och i samråd med deras egna rådgivare, beträffande lämpligheten av Warranter mot bakgrund av den presumptive köparens egna ekonomiska förhållanden samt med beaktande av den information som lämnas här och i den tillämpliga Tekniska Bilagan;
- c) att vid inkomsttaxering, rätten till avdrag för kapitalförluster på Korridorwarranter mot kapitalvinster på Korridorwarranter eller andra finansiella instrument kan vara begränsad.

Utfärdaren påtar sig ansvaret för den information som innefattas i denna Prissättningsbilaga enligt vad som framgår av det följande. Den information som avser Indexet och dess sponsor består (i förekommande fall) av utdrag eller sammanfattningar av information, som erhållits från för allmänheten tillgängliga databaser eller av annan tillgänglig information. Utfärdaren påtar sig ansvar för riktigheten vad beträffar citering och sammanfattning av sådan information. Angiven information utgörs inte nödvändigtvis av senast tillgängliga information. Därutöver påtar sig Utfärdaren inget ytterligare ansvar för sådan information.

Ansökan har skett om notering av Korridorwarranterna på Nordic Derivatives Exchange (NDX).

Société Générale kommer under warranternas löptid att som market maker garantera andrahandsmarknad. Sociéte Générale's åtagande som market maker innebär ett åtagande, att under normala marknadsförhållanden erbjuda en maximal köp/sälj-spread för minst en handelspost Korridorwarranter motsvarande högst 5 % av säljpriset.

Åtagandet att erbjuda köp- och säljkurser upphör kl 17.20 (CET) på Slutdagen.

Köpkurser ställs inte för warranter vars teoretiska värde är lägre än SEK 0,01.

Minsta handelspost på NDX är 10 Warranter.

**För ytterligare information rörande Warranterna,
var vänlig ring 020 - 79 08 72 eller besök hemsida: www.warrants.com**

Inledning

Korridorwarranterna, utfärdade av Société Générale och relaterade till OMXS30 INDEX™, medför rätt att för varje Warrantpost erhålla ett Likvidbelopp i enlighet med villkoren (såsom de framgår av Referensdokumentet, den Tekniska Bilagan f r Korridorwarranter på Index och denna Prissättningsbilaga).

Warranterna  r av europeisk typ med automatisk l sen på slutdagen.

Ansökan kommer att ske om notering av Warranterna på Nordic Derivatives Exchange (NDX)

Exempel, endast f r information

Vi vill uppmärksamma innehavarna på att nedan angivna uppgifter, uteslutande är givna i syfte att illustrera exemplen och att uppgifterna inte på något sätt förpliktar Utgivaren.

Det belopp som på slutdagen tillkommer Warrantinnehavaren för varje Warrantpost (1 Warrant) uppgår till:

$N \times \text{SEK } 1,00$

varvid N utgör det antal Handelsdagar i Referensperioden under vilka slutkursen för Indexet stannat inom Referensintervallet. N kommer i inget fall att vara större än 30.

Exempel 1:

Om, vid utgången av Referensperioden, slutkursen för Indexet stannat inom Referensintervallet under hela Referensperioden erhåller Warrantinnehavaren

$30 \times \text{SEK } 1,00 = \text{SEK } 30,00$

Exempel 2:

Om, vid utgången av Referensperioden, slutkursen för Indexet stannat inom Referensintervallet under 50 dagar erhåller Warrantinnehavaren

$15 \times \text{SEK } 1,00 = \text{SEK } 15,00$

Exempel 3:

Om, vid utgången av Referensperioden slutkursen för Indexet inte någon gång under hela Referensperioden stannat inom Referensintervallet erhåller Warrantinnehavaren inget belopp enligt följande

$0 \times \text{SEK } 1,00 = \text{SEK } 0$

Warrantinnehavarna uppmärksammas på det förhållandet att det belopp som erhålles för varje Warrantpost n r en Warrant inl ses på Slutdagen alltid kommer att ligga inom intervallet 0 - 25 SEK.

Warrantvillkor

Denna Prissättningsbilaga innefattar (utan begränsning) följande uppgifter avseende Warranterna (alla hänvisningar till numrerade punkter är till villkoren för de ifrågavarande Warranterna såsom de anges i Referensdokumentet och i den tillämpliga Tekniska Bilagan och ord och uttryck som definieras i sådana villkor skall ha samma betydelse i Prissättningsbilagan).

- 1. Tillämplig Teknisk Bilagan**
Teknisk Bilaga för Korridorwarranter på Index
- 2. Benämning på Index**
Med "Index" avses OMXS30 INDEX™
- 3. Antal utfärdade Warranter och antal serier**
1 000 000 Warranter i en serie
- 4. Definition av en Warrantpost**
Med "Warrantpost" avses en (1) Warrant
- 5. Dag för utfärdande av Warranterna**
13 september 2005
- 6. Kurs till vilken Warranterna utges**
Kursen bestäms av marknadsförhållandena vid utgivningen
- 7. Referensperiod**
Perioden från och med 13 september 2005 eller, för det fall denna dag inte är en Handelsdag, närmast därpå följande Handelsdag, till och med Slutdagen
- 8. Referensintervall**
Intervallet från och med 835 till och med 895
- 9. Slutdag för Warranterna**
24 oktober 2005, eller för det fall denna dag inte är en Bankdag, närmast därpå följande Bankdag.
- 10. Tillämplig(a) valuta(or) för Warranterna enligt vad som anges i Referensdokumentet och/eller tillkommande definition(er) om så erfordras**
SEK
- 11. Likvidvaluta för betalning av kontantlikvid**
SEK
- 12. Om så erfordras, de ytterligare städer för definition av "Bankdag" i enlighet med vad som angivits i Referensdokumentet**
Ej tillämpligt
- 13. Om så erfordras, Omräkningskurs eller Alternativ omräkningskurs för omräkning av priser eller belopp för referensändamål till den berörda Likvidvalutan och uppgifter om hur sådan kurs bestäms**
Ej tillämpligt

14. **Indexets Sponsor**
OMX AB (publ)
15. **Tillämplig fondbörs (med avseende på Indexet)**
Stockholmsbörsen
16. **Om så erfordras, Options- och/eller Terminsmarknad(er)**
Stockholmsbörsen AB
18. **Likvidbelopp**
Med "Likvidbelopp" avses för en Warrantpost, ett belopp i Likvidvalutan motsvarande SEK 1,00 x N varvid N utgör det antal Handelsdagar i Referensperioden under vilka slutkursen för Indexet legat inom Referensintervallet. N skall dock högst kunna uppgå till 30.

Om det i Referensperioden under fem sammanhängande dagar (med bortseende från lördag och söndag) inte förekommer någon Handelsdag, skall för beräkning av N, bestämmelserna i punkt 20 nedan tillämpas.
19. **Likviddag**
Med "Likviddag" avses den sjunde Bankdagen efter utgången av Referensperioden.
20. **Om så erfordras, varje annat särskilt villkor, tillkommande definition eller ändring i villkoren för Warranterna såsom de angivits i Referensdokumentet och/eller den Tekniska Bilagan**

Alla hänvisningar i Referensdokumentet och i den Tekniska Bilagan till Stockholmsbörsen och/eller Stockholmsbörsen AB skall för de Warranter som utges enligt denna Prissättningsbilaga i stället avse Nordic Growth Market NGM AB (NGM) och dess marknad för derivat- och ränteinstrument, Nordic Derivatives Exchange (NDX).

1. Särskilda villkor

Om det inte förekommer någon Handelsdag under en period om fem på varandra följande dagar (bortsett från lördag och söndag), under Referensperioden, i enlighet med vad som anges i sista stycket i definitionen av "Likvidbelopp", äger Utfärdaren avsluta sina förpliktelser under Warranterna. Warrantombudet skall i förekommande fall, efter konsultation med en oberoende expert som utsetts av Warrantombudet, fastställa ett skäligt marknadspris för en Warrantpost, grundat på marknadsförhållandena den första Bankdagen som följer på ovannämnda femdagarsperiod.

Warrantinnehavarna skall underrättas om detta skäliga marknadspris inom fem Bankdagar från det att det fastställts, i enlighet med bestämmelserna i punkt 10 av Villkoren i Referensdokumentet. Det skäliga marknadspriset kommer att utbetalas till Warrantinnehavarna den sjunde dagen Bankdagen efter det att det skäliga marknadspriset fastställts.

2. Vad som angivits under "Tvister" i Referensdokumentet daterat den 24 februari 2003, utgår och ersätts av följande :

Société Générale är inte involverad som part i några rättegångar, skiljeförfaranden eller administrativa förfaranden rörande anspråk eller belopp, som skulle vara av någon väsentligt betydelse för den förevarande utgivningen. Ej heller existerar, såvitt Société

Générale efter bästa förmåga känner till, något hot om förestående rättegång, skiljeförfarande eller administrativt förfarande gällande anspråk eller belopp av någon väsentlig betydelse för utgivningen och som skulle kunna äventyra dess förmåga att fullgöra sina förpliktelser i anledning av förevarande utgivning.

Risker i anledning av väsentliga rättegångar som initierats mot koncernen är föremål för omprövning varje kvartal. I detta syfte granskar företagsledningarna i dotterbolagen och filialerna dessa rättegångar kvartalsvis och bedömer de eventuella riskerna för någon förlust. Dessa bedömningar tillställs huvudkontoret i Paris och granskas av en kommitté under ledning av bankens *Secrétaire de la corporation* och sammansatt av företrädare för bankens Finans-, Rätts- och Riskavdelningar. Mot bakgrund av kommitténs rekommendationer beslutar företagsledningen om vilka reserveringar som kan behövs ske och huruvida befintliga reserveringar skall kvarstå.

För information ges nedan en kortfatta beskrivning av mer betydande rättsliga förfaranden i vilka Société Générale är part.

Såsom för många finansinstitut, är Société Générale föremål för ett flertal tvister, innefattande *securities class action lawsuits* (grupptalan rörande värdepapper) i U S A, och myndighetsgranskning. I koncernens räkenskaper har gjorts erforderliga avsättningar för sådana omständigheter som kan antas komma att ha eller som nyligen haft en signifikant inverkan på koncernens finansiella förhållanden, dess resultat eller rörelse, såsom detta har bedömts per den 31 december 2003. Med undantag för vad som anges nedan, förväntas inte övriga tvister ha någon väsentlig inverkan på koncernens finansiella förhållanden eller så är det vid detta stadium för tidigt att bedöma om de kan komma att ha en sådan inverkan.

High Risk Opportunities Hub Fund Ltd. (HRO), en hedge fond i konkurs, företrädd av dess konkursförvaltare, inledde den 19 januari 2000 ett rättsligt förfarande mot Société Générale (och en annan bank) inför högsta domstolen i New York State med två krav på grund av kontraktsbrott i anledning av uteblivet fullgörande av icke levererade USD/RUR terminskontrakt. Vad gäller det ena kravet, vilket avvisats av rätten men som kan bli föremål för överklagande, har HRO krävt ersättning för följdskador överstigande USD 1 miljard. Vad avser det andra kravet, beträffande vilket såväl HRO som Société Générale yrkat på omedelbar dom, har HRO yrkat skadestånd med över USD 190 miljoner jämte ränta. I april 2003 träffade HRO och Société Générale en förlikningsuppgörelse som kräver godkännande av *Grand Court* på Cayman Islands, som övervakar konkursförandet i HRO. I juli 2003 beslöt *Grand Court* att inte godkänna uppgörelsen med den förklaringen att den skulle ompröva lämpligheten av uppgörelsen för det fall ytterligare bevisning skulle komma att presenteras till stöd för uppgörelsens lämplighet. Efter överklagande av HRO ändrades beslutet i april 2004. Detta ändringsbeslut i april 2004 kan bli föremål för ytterligare överklagande. Förlikningsöverenskommelsen mellan Société Générale gäller så länge ärendet inte är avgjort. Société Générale har gjort avsättningar för detta ändamål.

I anledning av den talan som väckts mot SG Cowen Securities Corporation (SG Cowen) vid *United States Court for the district of Massachusetts* av New England Teamsters and Trucking Industry Pension Fund, träffades uppgörelse under senare delen av 2003. Uppgörelsen täcktes i dess helhet av försäkringar. Talan har avskrivits.

I januari 2002 informerades Société Générale om att Frank Gruttadauria ("Gruttadauria"), en tidigare anställd vid privatmäkleriörelsen hos SG Cowen, vilken överläts i oktober 2000, hade agerat bedrägligt gentemot ett betydande antal kunder och försäkringrat deras medel hos olika firmor som anlitat honom, inklusive SG Cowen. Gruttadauria har av en federal domstol i Ohio befunnits skyldig till brott och dömts till ett

sjuårigt fängelsestraff. Ett betydande antal av SG Cowens tidigare kunder har väckt talan eller aviserat sin avsikt att väcka talan mot Société Générale och SG Cowen i anledning av Gruttadaurias oredliga aktiviteter. Société Générale och SG Cowen har träffat uppgörelser med ett flertal tidigare kunder och söker även lösa återstående tvister med de tidigare kunderna, men flera rättegångar och skiljetvister som initierats av tidigare kunder pågår och några av dem är utsatta till förhandling första kvartalet 2004. SG Cowen har ersatt tidigare kunder för dess direkta förluster i följd av Gruttadaurias brott.

Under augusti 2003 träffade SG Cowen frivillig uppgörelse med *New York Stock Exchange* ("NYSE") och *U.S. Securities and Exchange Commission* ("SEC"), efter att ha anklagats för underlåtenhet att övervaka Gruttadauria under den 27-månadersperiod under vilken han var anställd av SG Cowen samt överträdelse av den federala värdepapperslagstiftningen i anledning av SG Cowens underlåtenhet att vidmakthålla korrekta och fullständiga räkenskaper under denna period. Genom uppgörelsen medgav SG Cowen bl a dels klander som framförts av SEC, dels att betala böter om sammanlagt USD 5 miljoner till NYSE och SEC, dels att företa en översyn av policies i verksamheten, rutiner, praxis och system för övervakning, dels att medverka i förenklade skiljeförfaranden i syfte att reglera tvister i anledning av krav från tidigare kunder vilka önskar ett sådant förfarande.

Den 16 december 2003 träffade SG Cowen uppgörelse med åklagaren i Cuyahoga County (Ohio), genom vilken åklagaren avstod från att framställa några civila, straffrättsliga eller administrativa anklagelser mot SG Cowen i anledning av Gruttadaurias brottsliga verksamhet för den period, juli 1998 till den 13 oktober 2002, under vilken Gruttadauria var anställd i bolaget. SG Cowen medgav att betala sammanlagt USD 4,5 miljoner till Cuyahoga County och Staten Ohio, motsvarande förverkande av vissa arvoden som generats av Gruttadauria och kostnaderna för åklagarens utredning.

Société Générale har gjort avsättningar för alla ekonomiska konsekvenser i anledning av denna angelägenhet. Avsättningen har kvittats mot en återföring på samma belopp från Fonden för Allmänna Bankrisker (*Fond pour risques bancaires généraux*).

SG Cowen är en av flera svaranden som utpekats i rättegångar i anledning av det bokföringsbedrägeri som orsakade kollapsen av Lernout & Hauspie Speech Products, N.V. ("L&H"), en av SG Cowens tidigare kunder.

I en rättegång inför den federala domstolen i Boston, gör de tidigare ägarna till Dragon Systems Inc. Gällande att SG Cowen har överträtt såväl federal värdepapperslag som delstatslag genom att i väsentlig omfattning lämna oriktiga uppgifter till kärandena när SG Cowens var rådgivare till L&H för dess förvärv av Dragon och därvid presentera i väsentliga hänseenden vilseledande uppgifter beträffande L&H. I rättegången lämnar parterna nu uppgifter om de bevis som parterna avser att åberopa.

I en annan rättegång vid samma domstol, gör förvaltaren för Dictaphone Litigation Trust gällande att SG Cowen i väsentlig omfattning lämnat oriktiga uppgifter till Dictaphone när SG Cowen var finansiell rådgivare till L&H för dess förvärv av Dictaphone och därvid presenterat i väsentliga hänseenden vilseledande uppgifter beträffande L&H, i strid mot flera federala och delstatliga lagar. SG Cowen har yrkat att det ändrade käromål som omfattas av talan skall avvisas. I en annan rättegång rörande L&H som pågår i en federal domstol i New Jersey, gör parter, som gjort blankningsaffärer avseende aktier i L&H, gällande att SG Cowen medverkat i en plan att på kostgjord väg blåsa upp priset på aktierna i L&H genom att publicera påstått oriktiga och vilseledande utredningar, i strid mot såväl federal värdepapperslag som delstatslag. SG Cowens yrkande om avvisning av käromålet är under prövning. Société Générale har gjort avsättningar för detta ändamål.

Efter att ha genomfört utredningar rörande skattebedrägeri som påstås ha utförts av köpare till vissa typer av bolag i Belgien sedan 1997, har den Belgiska staten och likvidatorn i en av dessa bolag, med avsikt att återvinna den undanhållna skatten, alternativt att erhålla skadestånd, väckt talan mot de olika parter som deltagit i dessa transaktioner. Société Générale och ett av dess närstående bolag drogs in i utredningen under 2004, på grund av att en tidigare anställd i banken, numera avliden, agerat som rådgivare vid flera transaktioner. Den anställde hade dolt för Société Générale att han fortsatt att agera i detta hänseende trots att han av sina överordnande hade förbjudits att göra detta, efter det att risken för sådant agerande hade uppmärksammats. Société

Générale samarbetar till fullo med Belgiska staten i dess utredning. En avsättning har skett i räkenskaperna.

I juli 2004, tillställde den Europeiska Kommissionen ett så kallat Statement of Objections till nio franska banker, innefattande bland annat Société Générale och till "Groupement des cartes bancaires". Detta Statement avsåg en påstådd hemlig och konkurrensbegränsande överenskommelse avseende bankernas betalkort, genom vilken bankerna, med hjälp av "Groupement des cartes bancaires", påstås ha delat upp marknaden för utfärdande av betalkort i Frankrike, i syfte att begränsa konkurrensen från nytilkomna konkurrenter. Enligt Kommissionens bedömning, begränsar överenskommelsen utrymmet för lägre priser för betalkort och teknisk utveckling. Société Générale, som överväger Kommissionens synpunkter, avser att visa att den prisreform som beslöts i slutet av 2002 och som uppskötts när Kommissionen påbörjade sin utredning är rättfärdig.

21. **Tillämpliga US Försäljningsrestriktioner och/eller, i förekommande fall, ändring(ar) i försäljningsrestriktioner som angivits i Referensdokumentet och/eller den Tekniska Bilagan**
Typ 1 US Försäljningsrestriktioner
22. **Plats för Warranternas notering**
Nordic Derivatives Exchange (NDX)
23. **Betalningsombud**
Nordea Bank AB, Custody Services, Financial Institutions Division, 105 71 Stockholm
24. **ISIN kod**
25. **NDX kod**
CR5J OXS1SGA
26. **Metod för spridning av Warranterna (syndikerad eller ej)**
Icke syndikerad