

# PRISSÄTTNINGSBILAGA

utgörande

## PROSPEKT

för utgivning utanför Frankrike av

**Société Générale**



avseende Turbowarranter  
relaterade till valutorna EUR/USD

Serie	Typ	Slutdag	Lösenpris	Knock-out-nivå
A	Long Turbo	2006-05-26	1,06 USD	1,09 USD
B	Long Turbo	2006-05-26	1,09 USD	1,12 USD
C	Short Turbo	2006-05-26	1,24 USD	1,21 USD

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 Valutawarranter, daterat den 15 juli 2003

Den 1 december 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.

**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 24 i Prissättningsbilagan.**

## Innehållsförteckning

Inledning.....	4
Warrantvillkor.....	6

### Presumptiva köpare görs uppmärksamma på följande:

- a) de skall läsa denna Prissättningsbilaga tillsammans med den tekniska bilagan daterad den 15 juli 2003 (den "Tekniska Bilagan") och referensdokumentet daterat den 24 februari 2003 ("Referensdokumentet"),
- b) på grund av sin beskaffenhet kan Turbowarranter vara föremål för avsevärda fluktuationer i värdet, något som i vissa fall kan få till följd att hela inköspriset 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 presumtive köparens egna ekonomiska förhållanden samt med beaktande av den information som lämnas här och i den tillämpliga Tekniska Bilagan,
- c) på grund av sin beskaffenhet kan Turbowarranter, beroende på utvecklingen av värdet på den underliggande tillgången, avslutas i förtid, i vilket fall även handel och market maket making avseende ifrågavarande Warranter kommer att upphöra i förtid.

Utfärdaren påtar sig ansvaret för den information som innefattas i denna Prissättningsbilaga enligt vad som framgår av det följande. Den information som avser valutorna 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 senast tillgängliga information. Därutöver påtar sig Utfärdaren inget ytterligare ansvar för sådan information.

Ansökan har skett om notering av Turbowarranterna 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 100 Turbowarranter motsvarande det högsta av 1,50 SEK eller 10 % av säljpriset.

Åtagandet att erbjuda köp- och säljkurser upphör kl 17.20 (CET) på Slutdagen, eller omdelbart efter en Knock-out-händelse.

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

Minsta handelspost på NDX är 100 Warranter

**För ytterligare information rörande Warranterna,  
var vänlig ring 020 - 79 08 72 eller besök hemsida: [www.warrants.com](http://www.warrants.com)**

## Inledning

Turbowarranter eller Knock-out-warranter, är warranter av europeisk typ med automatisk inlösen på slutdagen. Emellertid kan, beroende på utvecklingen av priset den underliggande tillgången, warrantens löptid komma att förkortas. För den händelse priset på den underliggande tillgången når eller överskrider eller, i förekommande fall, underskrider en förutbestämd nivå, kommer warranten att avslutas på denna s k knock-out-händelse. I sådant fall kommer market making att upphöra omgående och handeln kommer att upphöra vid utgången av den aktuella dagen.

Principerna för Turbowarranternas utveckling påminner om vad som gäller för vanliga warranter och det finns ett nära samband mellan prisförändringar på warranten och den underliggande tillgången. Investerare som önskar dra nytta av prisförändringar i den underliggande tillgången behöver inte betala det fulla priset för den underliggande tillgången. Genom att investera i Turbowarranter erläggs bara ett belopp motsvarande skillnaden mellan rådande pris (eller nivå) på den underliggande tillgången och lösenpriset jämte en mindre premie. Genom att mindre kapital behöver investeras erhålles en hävstångseffekt.

Investerare kan köpa två olika slag av Turbowarranter:

- a) Long Turbo för det fall de förväntar sig att priset på den underliggande tillgången skall gå upp (motsvarande vanliga köpwarranter) och
- b) Short Turbo för det fall de förväntar sig att priset på den underliggande tillgången skall gå ned (motsvarande vanliga Säljwarranter).

Utfärdaren tillämpar en prissättningsmodell, som beaktar olika parametrar såsom förändringar i den underliggande aktiens värde, utdelningar, räntenivå och återstående löptid.

## Exempel

*Vi vill uppmärksamma innehavarna på att nedan angivna uppgifter utslutande är givna i syfte att illustrera exemplet och att uppgifterna inte på något sätt förpliktar Utgivaren.*

Det belopp som för varje Warrant utbetalas till innehavaren på Likviddagen uppgår till följande:

### **Exempel 1:**

En Long Turbo med Nominellt Belopp 5 EUR har lösenpris 1,15 USD och knock-out-nivå 1,18 USD. Under dess löptid har den underliggande valutakursen inte vid något tillfälle tangerat eller understigit knock-out-nivån. Slutkursen för den underliggande valutakursen på Slutdagen är 1,20 USD. Investeraren erhåller det belopp i SEK som motsvarar:

$$(1,20 \text{ USD/EUR} - 1,15 \text{ USD/EUR}) \times 5 \text{ EUR} = 0,25 \text{ USD}$$

### **Exempel 2:**

En Long Turbo med Nominellt Belopp 5 EUR har lösenpris 1,15 USD och knock-out-nivå 1,18 USD. Under dess löptid tangerar eller underskrider valutakursen knock-out-nivån 1,18 USD. Under den period om tre (3) timmar som följer närmast efter knock-out-händelsen är den lägsta noteringen för den underliggande valutakursen 1,17 USD. Turbowarranten förfaller således i förtid och investeraren erhåller det belopp i SEK som motsvarar:

$$(1,17 \text{ USD/EUR} - 1,15 \text{ USD/EUR}) \times 5 \text{ EUR} = 0,10 \text{ USD}$$

**Exempel 3:**

En Short Turbo med Nominellt Belopp 5 EUR har lösenpris 1,15 USD och knock-out-nivå 1,12 USD. Under dess löptid har den underliggande valutakursen inte vid något tillfälle tangerat eller överstigit knock-out-nivån.. Slutkursen för den underliggande valutakursen på Slutdagen är 1,10 USD. Investeraren erhåller det belopp i SEK som motsvarar:

$$(1,15 \text{ USD/EUR} - 1,10 \text{ USD/EUR}) \times 5 \text{ EUR} = 0,25 \text{ USD}$$

**Exempel 4:**

En Short Turbo med Nominellt Belopp 5 EUR har lösenpris 1,15 USD och knock-out-nivå 1,12 USD. Under dess löptid tangerar eller överskrider valutakursen knock-out-nivån 1,12 USD. Under den period om tre (3) timmar som följer närmast efter knock-out-händelsen är den högsta noteringen för den underliggande valutakursen 1,13 USD. Turbowarranten förfaller således i förtid och investeraren erhåller det belopp (om något) i SEK som motsvarar:

$$(1,15 \text{ USD/EUR} - 1,13 \text{ USD/EUR}) \times 5 \text{ EUR} = 0,10 \text{ USD}$$

## 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.           **Identifikation av den tillämpliga Tekniska Bilagan**  
Teknisk Bilaga för Valutawarranter
2.           **Tillämplig(a) Valutakurs(er) till vilka Warranterna realterar**  
EUR/USD
3.           **Nominellt belopp**  
5 EUR per Warrant

Detta belopp är uttryckt som ett absolut belopp utan varje referens till valutan enligt definitionen av Likvidbelopp i punkt 21 nedan.

Att Warranterna utges på ett Nominellt Belopp om 5 EUR vardera, innebär att det belopp som vid inlösen erhålls för varje Warrant på växelkursen EUR/USD (Likvidbeloppet), kommer att, omräknat till SEK, uppgå till 5 gånger det belopp varmed,

för Köpwarranter, Referenspriset (d v s växelkursen på Värderingsdagen uttryckt i USD) överstiger Lösenpriset (i USD) och,

för Säljwarranter, Lösenpriset (i USD) överstiger Referenspriset (d v s växelkursen på Värderingsdagen uttryckt i USD)

enligt vad som närmare framgår av punkt 21 i nedan.

4.           **Korgens Komponenter för Warranter som relaterar till en korg**  
Ej tillämpligt
5.           **Köp- och/eller Säljwarranter**  
Serie A och B: Köpwarranter (Long Turbo)  
Serie C: Säljwarranter (Short Turbo)
6.           **Om Warranterna är av amerikansk eller europeisk typ**  
Warranter av europeisk typ
7.           **Om Warranterna inlöses automatiskt eller genom avlämnande av en Anmälan om lösen/utnyttjande**  
Warranterna inlöses automatiskt
8.           **Antal utfärdade Warranter och antal serier**  
Serie A: 20 000 000  
Serie B: 20 000 000  
Serie C: 20 000 000
9.           **Definition av en Warrantpost**  
Ej tillämpligt

10. **Dag för utfärdande av Warranterna**  
1 december 2005
11. **Kurs till vilken Warranterna utges**  
Kursen bestäms av marknadsförhållandena vid utgivningen
12. **Lösenpris per Warrant eller, i förekommande fall, Warrantpost**  
Serie A: USD 1,06  
Serie B: USD 1,09  
Serie C: USD 1,24
13. **Lösenperiod (avseende Warranter av amerikansk typ)**  
Ej tillämpligt
14. **Slutdag för Warranterna**  
Den 26 maj 2006 med förbehåll för vad som följer av definitionen för Förtidsförfallodag
15. **Tillämplig(a) Valuta(or) till vilka Warranterna relaterar, enligt vad som anges i Referensdokumentet, och/eller, om så erfordras, tillkommande definition(er)**  
EUR, USD och SEK
16. **Likvidvaluta för betalning av kontantlikvid**  
SEK
17. **Om så erfordras, de ytterligare städer för definition av "Bankdag" i enlighet med definitionen i Referensdokumentet**  
Ej tillämpligt
18. **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**  
Med "Omräkningskurs" avses växelkursen för USD/SEK vilken bestäms av Société Générale på grundval av växelkurserna f r EUR/USD och EUR/SEK såsom dessa på den tillämpliga Värderingsdagen fastställts av Europeiska Centralbanken. Om sådan Tillämplig Valutakurs inte kan bestämmas, skall, för bestämmande av Likvidbeloppet, tillämpas en Alternativ Omräkningskurs.  
  
Med "Alternativ Omräkningskurs" avses avses det matematiska medelvärde, avrundat om så erfordras till närmaste 0,0001 (0,00005 och över avrundas uppåt) som bestäms av Société Générale på grundval av v xelkursnoteringar erbjudna avista kl 16.30 (Paristid) på den tillämpliga Värderingsdagen av tre av Société Générale utvalda högsta rankade banker inom den Europeiska Ekonomiska och Monetära Unionen och Sverige (med undantag för Société Générale).  
  
Om en Förtidsförfallohändelse inträffar, skall i stället för vad angetts ovan, med "Omräkningskurs" avses det matematiska medelvärde, avrundat om så erfordras till närmaste 0,0001 (0,00005 och över avrundas uppåt) som bestäms av Société Générale på grundval av v xelkursnoteringar erbjudna avista av tre av Société Générale utvalda högsta rankade banker inom den Europeiska Ekonomiska och Monetära Unionen (med undantag för Société Générale) under den trettimmarsperiod f r fastllande av Referenspris, som avses i punkt 20 i denna prissättningsbilaga.
19. **Tillämplig Valutakurs och Alternativt Tillämplig Valutakurs**  
Med "Tillämplig Valutakurs" avses växelkursen f r EUR/USD såsom denna på den tillämpliga Värderingsdagen fastställts av Europeiska Centralbanken. Om sådan Tillämplig Valutakurs inte kan bestämmas, skall, för bestämmande av Referenspris, tillämpas en Alternativt Tillämplig Valutakurs.

Med "Alternativt Tillämplig Valutakurs" avses det matematiska medelvärdet, avrundat om så erfordras till närmaste 0,0001 (0,00005 och över avrundas uppåt) som bestäms av Société Générale på grundval av växelkursnoteringar för EUR/USD erbjudna avista kl 16.30 (Paristid) på den tillämpliga Värderingsdagen av tre högsta rankade banker inom den Europeiska Ekonomiska och Monetära Unionen och Sverige (med undantag för Société Générale) utvalda av Société Générale.

**20. Definition av Referenspris**

Med "Referenspris" avses

- (i) Tillämplig Valutakurs eller, i förekommande fall, Alternativt Tillämplig Valutakurs, på den tillämpliga Värderingsdagen, eller
- (ii) om en Förtidsförfallohändelse inträffar, den lägsta noterade växelkursen för EUR/USD på Reuters sida EUR= under den period om tre timmar som följer närmast efter en sådan Förtidsförfallohändelse.

För det fall ett Marknadsavbrott inträffar, skall perioden fortsätta (på nästa Handelsdag om så erfordras) för att en tretimmarsperiod efter Förtidsförfallohändelsen skall uppnås. Dock skall, för det fall det inte förekommer någon Handelsdag och/eller Marknadsavbrott pågår under en period av fem kalenderdagar efter Förtidsförfallohändelsen, i stället Omräkningsombudet efter bästa förmåga, göra en skälig uppskattning av växelkursen såsom den borde ha utvecklats.

**21. Definition av Likvidbelopp**

Med "Likvidbelopp" avses

för en Long Turbo, det belopp i Likvidvalutan beräknat enligt Omräkningskursen eller, i förekommande fall, den Alternativa Omräkningskursen, som motsvarar det belopp (om något) varmed Referenspriset överstiger Lösenpriset, multiplicerat med Nominellt Belopp och

för en Short Turbo, det belopp i Likvidvalutan beräknat enligt Omräkningskursen eller, i förekommande fall, den Alternativa Omräkningskursen, som motsvarar det belopp (om något) varmed Lösenpriset överstiger Referenspriset, multiplicerat med Nominellt Belopp.

**22. Minsta antal Warranter för lösen/utnyttjande (eller hel multipel därav); för Warranter av respektive serie om tillämpligt**

Ej tillämpligt

**23. Högsta antal Warranter för lösen/utnyttjande i varje serie (förutom Warranter av europeisk typ eller för Warranter som löses/utnyttjas på Slutdagen)**

Ej tillämpligt

**24. 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. Tillkommande definitioner:**

Med "Förtidsförfallodag" avses den dag då en Förtidsförfallohändelse inträffar

Med ”**Knock-out-nivå**” avses

1,09 USD för serie A

1,12 USD för serie B

1,21 USD för serie C

Med ”**Knock-out-period**” avses perioden från och med den 21 oktober 2005 till och med Slutdagen.

Med ”**Long Turbo**” avses en Köp warrant enligt definitionen i den Tekniska Bilagan.

Med ”**Short Turbo**” avses en Sälj warrant enligt definitionen i den Tekniska Bilagan.

## **2. Särskilda villkor**

### *(a) Förtidsfallohändelse*

En förtidsfallohändelse (”**Förtidsfallohändelse**”) skall anses ha inträffat om, vid något tillfälle under en Handelsdag inom Knock-out-perioden, Omräkningsombudet fastställer att växelkursen har nått Knock-out-nivån under en sådan Handelsdag, varvid

- för Long Turbo, Knock-out-nivån skall anses ha nåtts när växelkursen för EUR/USD på Reuters sida EUR= på en sådan Handelsdag tangerar eller underskrider Knock-out-nivån
- för Short Turbo, Knock-out-nivån skall anses ha nåtts när växelkursen för EUR/USD på Reuters sida EUR= på en sådan Handelsdag tangerar eller överskrider Knock-out-nivån

### *(b) Inlösen*

Med avseende på denna Prissättningsbilaga modifieras villkoren i Punkt 2 (a) (ii) i Referensdokumentet enligt följande:

Warranterna inlöses automatiskt

- (i) på Slutdagen om ingen Förtidsfallohändelse har inträffat under Knock-out-perioden
- (ii) på Förtidsfallodagen om en Förtidsfallohändelse inträffar under Knock-out-perioden.

### *(c) Likvid vid Förtidsfallohändelse*

För det fall en Förtidsfallohändelse inträffar skall Betalningsombudet (för Utfärdarens räkning) på Likviddagen, grundat på vad som den sjätte Bankdagen efter Förtidsfallodagen finns registrerat i VPCs register över VP-konton, genom VPC låta kreditera det sammanlagda Likvidbeloppet på varje Warrantinnehavares konto.

### *(d) Likviddag*

Med ”Likviddag” avses för denna Prissättningsbilaga (i) den åttonde Bankdagen efter Värderingsdagen, eller i förekommande fall (ii) den tionde Bankdagen efter Förtidsfallodagen.

## **3. 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 behövas 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 konkursförfarandet 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 försäkringar 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 kostjord 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 anställda 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 uppmärksamats. 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 nytillkomna 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.

25. **Typ av tillämpliga US Försäljningsrestriktioner och/eller, i förekommande fall, ändring(ar) i försäljningsinstruktioner angivna i Referensdokumentet och/eller uppgifter om eventuella tillkommande försäljningsrestriktioner**  
Typ 2 US Försäljningsrestriktioner
26. **Plats för Warranternas notering**  
Nordic Derivatives Exchange (NDX)
27. **Omräkningsombud**  
Ej tillämpligt
28. **Betalningsombud**  
Nordea Bank AB, Custody Services, Financial Institutions Division, 105 71 Stockholm
29. **ISIN kod**  
Serie A: FR0010259705  
Serie B: FR0010259713  
Serie C: FR0010259721
30. **NDX kod**  
Serie A: TL EUS6E1 06SGA  
Serie B: TL EUS6E1 09SGA  
Serie C: TS EUS6Q1 24SGA
31. **Metod för spridning av Warranterna (syndikerad eller ej)**  
Icke syndikerad