



SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

LISTALLEOTTOESITTEEN PERUSOSAN TÄYDENNYSSOSA
TEKNISET EHDOT WARRANTEILLE, JOIDEN KOHDE-ETUUTENA
ON VALUUTTAKURSSI

Tämä Listalleottoesitteen perusosan täydennysosa ("Täydennysosa") täydentää 22.9.2003 päivättyä Société Généralen ("Liikkeeseenlaskija") warranttiohjelman Listalleottoesitteen perusosaa ja sisältää tekniset ehdot warranteille, joiden kohde-etuutena on valuuttakurssi.

Listalleottoesitteen perusosan ja tämän Täydennysosan ehtojen mukaisesti Liikkeeseenlaskija voi ajoittain warranttiohjelman voimassaoloaikana laskea liikkeeseen warrantteja, joiden kohde-etuutena on valuuttakurssi.

Société Généralen Warranttiohjelman listalleottoesite koostuu Listalleottoesitteen perusosasta, sen liitteenä olevista Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedoista, Listalleottoesitteen 28.1.2004 päivätystä täydennysosasta ja tästä Täydennysosasta sekä kuhunkin yksittäiseen warranttiin soveltuvasta hinnoitteluliitteestä (yhdessä "Listalleottoesite").

2.4.2004

Warrantit, joiden kohde-etuutena on valuuttakurssi lasketaan liikkeeseen Listalleottoesitteen perusosan, tämän Täydennysosan sekä kuhunkin Warranttiin liittyvän hinnoitteluliitteen (”Hinnoitteluliite”) ehtojen mukaisesti. Tämä Täydennysosa sisältää Hinnoitteluliitteen mallin Warranteille, joiden kohde-etuutena on valuuttakurssi.

Listalleottoesitteen perusosan määritelmää ”Warrantit” muutetaan siten, että se viittaa Listalleottoesitteessä Liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemiin warrantteihin, joiden kohde-etuutena on kussakin tapauksessa erikseen määritelty yleisesti tunnettu valuuttakurssi tai indeksi tai Suomessa, muualla Euroopan Talousalueella (”ETA”), Sveitsissä tai Yhdysvalloissa säännellyllä ja viranomaisen valvonnassa olevalla markkinalla kaupankäynnin kohteena oleva osake tai hyödykejohdannainen.

Listalleottoesite, joka koostuu Listalleottoesitteen perusosasta, tästä Täydennysosasta sekä warranttikohtaisesta Hinnoitteluliitteestä, on saatavilla Liikkeeseenlaskijan WWW-sivuilla osoitteessa www.warrants.com, Maksuasiamiehen toimipisteessä osoitteessa Nordea Pankki Suomi Oyj, Liikkeeseenlaskijapalvelut, Aleksis Kiven katu 3-5, Helsinki ja Helsingin Pörssin toimipisteessä osoitteessa Fabianinkatu 14 (Hexgate), Helsinki. Warrantteja koskevaa lisätietoa on saatavilla WWW-sivustolla www.warrants.com tai soittamalla numeroon 0800 119 156.

Warrantteihin liittyvät riskitekijät

Warranttien ostoa harkitsevien tulee huolellisesti perehtyä tähän Täydennysosaan yhdessä Listalleottoesitteen perusosan ja warranttikohtaisen Hinnoitteluliitteen kanssa.

Warranttien ostamista harkitsevien tulee kiinnittää erityistä huomiota seuraaviin seikkoihin:

1. Warranttien luonteesta johtuen niiden arvo saattaa vaihdella huomattavasti, mikä voi tietyissä tilanteissa johtaa siihen, että Warrantti menettää arvonsa kokonaisuudessaan.
2. Warranttien verokohteluun saattaa sisältyä riskejä, sillä warranttien verotuksesta ei ole erityissääntelyä eikä nimenomaista verotuskäytäntöä.
3. Warranttien ostamista harkitsevilla tulee olla kokemusta johdannaisinstrumenteista ja johdannaistransaktioista. Heidän tulee ymmärtää Warranteilla tehtäviin transaktioihin liittyvät riskit ja tehdä sijoituspäätös vasta harkittuaan huolellisesti yhdessä neuvonantajinsa kanssa Warranttien sopivuutta heidän taloudellisiin olosuhteisiinsa. Heidän tulee lisäksi (i) huomioida tarkoin Listalleottoesitteen perusosassa, tässä Täydennysosassa ja Hinnoitteluliitteessä annetut Warranttia ja sen kohde-etuutta koskevat tiedot, (ii) ymmärtää, että kyseiset tiedot ovat ainoastaan tiivistelmä yleisesti saatavilla olevista tiedoista sekä (iii) hankkia itse muut tarvittavat kohde-etuutta koskevat tiedot.
4. Warranttien Viimeisen kaupankäyntipäivän (määritelty kulloinkin soveltuvassa Hinnoitteluliitteessä) ja sen päivän, jona kohde-etuuden arvo ja Warrantinhaltijalle kulloinkin maksettava summa määritellään, *välillä* saattaa poikkeuksellisesti olla viive. Mahdollinen edellä kuvattu viive määritellään Warranttien Ehdossa. Warrantin kohde-etuuden arvo ja Warrantinhaltijalle maksettava summa saattavat muuttua olennaisesti tällaisen viiveen aikana, ja kurssivaihteluiden seurauksena Warrantti saattaa muuttua arvottomaksi kyseisenä aikana.

Warranttien ostamista harkitsevien tulee lisäksi kiinnittää huomiota siihen, että kohde-etuutena olevaa valuuttakurssia koskevat muut kuin warranttikohtaisessa Hinnoitteluliitteessä esitetyt tiedot saattavat olla Warrantinhaltijoiden saatavilla ainoastaan englanninkielisinä.

Tekniset ehdot warranteille, joiden kohde-etuutena on valuuttakurssi

Seuraavia teknisiä ehtoja sovelletaan kaikkien Liikkeeseenlaskijan niiden perusteella liikkeeseen laskemien Warranttien, joiden kohde-etuutena on valuuttakurssi, kohdalla ("Valuuttakurssiwarranttien Tekniset Ehdot"). Seuraavat ehdot tulee lukea yhdessä Listalleottoesitteen perusosassa määriteltyjen Warranttien Yleisten Ehtojen kanssa. Näitä ehtoja täydentävät lisäksi kuhunkin Warranttiin liittyvän Hinnoitteluliitteen ehdot.

1. Määritelmät

- "Arvostuspäivä"** on, ellei Hinnoitteluliitteessä ole toisin määritelty, Viimeinen kaupankäyntipäivä edellyttäen, että kyseinen päivä on Pörssipäivä, ja että joko Muuntokerroin tai Vaihtoehtoinen muuntokerroin (jos määritelty Hinnoitteluliitteessä) voidaan vahvistaa kyseisenä päivänä, taikka ensimmäiseksi seuraava Pörssipäivä, edellyttäen että joko Muuntokerroin tai Vaihtoehtoinen muuntokerroin (jos määritelty Hinnoitteluliitteessä) voidaan vahvistaa kyseisenä päivänä; molemmissa tapauksissa on kuitenkin huomioitava Selvityshinnan määritelmä.
- "Käypä markkina-arvo"** on Warranttiasiamiehen Société Généralen nimittämän riippumattoman asiantuntijan kanssa neuvoteltuaan määrittämä valuuttakurssin arvo, mikä heijastaa Päätymispäivää seuraavana Pankkipäivänä voimassaolevaa markkina-arvoa;
- "Nimellisarvo"** on Hinnoitteluliitteessä määritelty nimellisarvo;
- "Pörssipäivä"** on Pankkipäivä, jolloin Soveltuva vaihtokurssi ja Vaihtoehtoinen soveltuva vaihtokurssi voidaan vahvistaa;
- "Selvityshinta"** on Arvostuspäivän Soveltuva vaihtokurssi tai Vaihtoehtoinen soveltuva vaihtokurssi. Mikäli Viimeisen kaupankäyntipäivän ja Päätymispäivän (molemmat päivät mukaan lukien) ei ole Arvostuspäivää, Selvityshinta on Käypä markkina-arvo;
- "Selvityspäivä"** on Hinnoitteluliitteessä määritelty päivä;
- "Selvityssumma"** on Selvitysvaluutassa määritelty summa, joka on yhtä suuri kuin:
(i) mikäli kyseessä on ostowarrantti, Selvityshinnan ja Toteutushinnan välinen mahdollinen positiivinen erotus kerrottuna Nimellisarvolla, kuten määritelty Hinnoitteluliitteessä;
(ii) mikäli kyseessä on myyntiwarrantti, Toteutushinnan ja Selvityshinnan välinen mahdollinen positiivinen erotus kerrottuna Nimellisarvolla, kuten määritelty Hinnoitteluliitteessä;
- "Soveltuva vaihtokurssi"** on Hinnoitteluliitteessä määritelty soveltuva vaihtokurssi, joka on laskettu Arvostuspäivänä. Mikäli Soveltuvaa vaihtokurssia ei voi määrittää, Selvityshinnan määrittämiseen käytetään Vaihtoehtoista soveltuvaa vaihtokurssia;
- "Toteutushinta"** on Hinnoitteluliitteessä määritelty toteutushinta;
- "Vaihtoehtoinen soveltuva vaihtokurssi"** on Hinnoitteluliitteessä määritelty Société Généralen soveltuvana Arvostuspäivänä määrittämä tarvittaessa laskennallisesti lähimpään neljään

desimaaliin pyöristetty keskiarvo (pyöristys ylöspäin 0,00005:stä lähtien), joka perustuu kolmen Société Générale valitseman merkittävän pankin (pois lukien Société Générale) tarjoamiin soveltuvan valuutan avista valuuttakurssin myyntilaitoihin;

”Warranttisarja” on Hinnoitteluliitteessä määritelty määrä Warrantteja;

2. Warranttien selvitys

(A) Selvityssäännökset

Kukin Warrantti oikeuttaa Warrantinhaltijan saamaan Selvityssumman.

(B) Käteissuoritus

Warrantit selvitetään rahassa. Maksuasiamies (toimien Liikkeeseenlaskijan puolesta) hyvittää (tai antaa toimeksi hyvittää) Selvityspäivänä Selvityssumman Warrantinhaltijan arvo-osuustiliin liittyvälle pankkitilille. Maksuasiamiehen Liikkeeseenlaskijan puolesta suoritamiin maksuihin sovelletaan kulloinkin soveltuvia vero- ja muita lakeja ja säännöksiä. Tässä yhteydessä Warrantinhaltijoilta saatetaan periä mahdollisia Maksuasiamiehen ja/tai Warrantinhaltijan arvo-osuustilin tilinhoitajayhteisön palkkioita (Liikkeeseenlaskija ei kuitenkaan ole tietoinen tällaisista Maksuasiamiehelle suoritettavista palkkioista). Liikkeeseenlaskija ja Warranttiasiamies eivät millään tavalla vastaa yllä viitatuista palkkioista.

3. Vastuunrajoitus

Liikkeeseenlaskija, Maksuasiamies ja Warranttiasiamies eivät vastaa mistään epäsuorista tai välillisistä vahingoista tai vahingoista, jotka johtuvat ylivoimaisesta esteestä (*force majeure*) tai vastaavasta kohtuuttomasta pankkitoiminnan häiriöistä. Tällaisia esteitä, jotka vapauttavat Liikkeeseenlaskijan, Maksuasiamiehen ja Warranttiasiamiehen vastuusta, voivat olla esimerkiksi viranomaistoimet; sota tai sodan uhka; kapina tai levottomuudet; häiriöt postinkulussa, tietojenkäsittelyssä, tiedonsiirrossa, muussa televiestinnässä tai sähkönjakelussa, jotka eivät johdu Liikkeeseenlaskijan, Maksuasiamiehen tai Warranttiasiamiehen virheellisestä toiminnasta; tulipalosta, muusta vastaavasta onnettomuudesta tai muusta vastaavasta esteestä johtuva keskeytys tai viive toiminnoissa; taikka mikä tahansa muu vastaava este, johon Liikkeeseenlaskija, Maksuasiamies tai Warranttiasiamies ei voi kohtuudella vaikuttaa, riippumatta siitä, onko Liikkeeseenlaskija, Maksuasiamies tai Warranttiasiamies osallinen asiaan.

Hinnoitteluliitteen malli warranteille, joiden kohde-etuutena on valuuttakurssi

Kuhunkin Warranttiin ja liikkeeseenlaskuun liittyvä Hinnoitteluliite sisältää seuraavat tiedot kyseisiin Warrantteihin soveltuvien osin. Kaikki viittaukset numeroituihin ehtoihin ovat viittauksia Warranttien Yleisiin Ehtoihin ja Valuuttawarranttien Teknisiin Ehtoihin, ja näissä ehdoissa käytetyillä sanoilla ja ilmaisuilla on sama merkitys niihin liittyvässä Hinnoitteluliitteessä.

1. Soveltuva vaihtokurssi, johon Warrantti liittyy
2. Nimellisarvo
3. Warranttien Viimeinen kaupankäyntipäivä
4. Ostowarrantti tai myyntiwarrantti
5. Liikkeeseen laskettavien Warranttien määrä
6. Warranttien Liikkeeseenlaskupäivä ja ensimmäinen kaupankäyntipäivä
7. Merkintähinta ja ostohinta per Warrantti
8. Toteutushinta per Warrantti
9. Warranttien Päätymispäivä
10. Warranttien pörssierä Helsingin Pörssissä
11. Listalleottoesitteen perusosassa määritelty Warrantteihin liittyvä valuutta (valuutat) ja/tai muu määritelmä
12. Rahasuorituksen maksuun käytettävä Selvitysvaluutta
13. Tarvittaessa muu kaupunki (kaupungit), joita sovelletaan Listalleottoesitteen perusosassa määritellyn Pankkipäivän määritelmään
14. Muuntokerroin tai Vaihtoehtoinen muuntokerroin, joita käytetään viitehinnan tai summan muuntamiseen soveltuvaksi Selvitysvaluutaksi, ja yksityiskohtaiset tiedot siitä, miten nämä kertoimet vahvistetaan
15. Soveltuvan vaihtokurssin ja Vaihtoehtoisen soveltuvan vaihtokurssin määritelmä
16. Arvostuspäivän määritelmä
17. Selvityshinnan määritelmä
18. Selvityssumman määritelmä
19. Selvityspäivän määritelmä
20. Tarvittaessa muut erityisehdot tai lisämääritelmät tai mahdolliset muutokset Listalleottoesitteen perusosassa määritettyihin Warranttien ehtoihin
21. Tarvittaessa muutokset Listalleottoesitteen perusosassa määriteltyihin myyntirajoituksiin ja/tai tiedot mahdollisista muista myyntirajoituksista

22. Tiedot mahdollisista olennaisista muutoksista Société Générale'n taloudellisessa tilanteessa tai liiketoiminnassa.
23. Tarvittaessa tiedot mahdollisista muutoksista Listalleottoesitteen perusosan tietoihin.
24. Pörssi, jossa Warrantit on listattu
25. Warrantiasiamies
26. Laskenta-asiamies
27. Maksuasiamies
28. ISIN-koodi
29. Kaupankäyntitunnus
30. Warranttien jakelumenetelmä (syndikoitu vai ei) sekä järjestäjä

Lisäksi Hinnoitteluliite sisältää ainakin Warrantin kohde-etuuteen liittyviä tietoja.