

AVVISO n.9458	29 Maggio 2009	SeDeX
----------------------	-----------------------	--------------

Mittente del comunicato : SOCIETE GENERALE
Societa' oggetto : SOCIETE GENERALE
dell'Avviso Societe Generale Effekten
Oggetto : Securitised Derivatives – Rettifiche

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 1/6/2009 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

 All'attenzione di: Borsa Italiana

 Da: Société Générale

 Data: 29/05/09

Oggetto: Rettifica dei prezzi di esercizio e delle parità dei Covered Warrants su Enel; rettifica dei valori S_0 (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date) e Cap del Bonus Certificate su Enel; rettifica dei valori S_0 (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date), Cap e Livello di Protezione dell'Equity Protection su Enel

A seguito dell'operazione di aumento di capitale sociale a pagamento da realizzarsi mediante offerta in opzione a ciascun azionista di 13 azioni ordinarie di nuova emissione per ogni 25 azioni possedute ad un prezzo di sottoscrizione pari a €2,48 per azione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 9371 e n. 9363 del 28 maggio 2009 e n. 9427 e 9439 del 29 maggio 2009), i Covered Warrants su azioni Enel (Codice ISIN IT0003128367) emessi da Société Générale subiranno, con efficacia dal 1 giugno 2009, le seguenti modifiche sulla base dell'applicazione del coefficiente di rettifica K pari a 0,881498, così come calcolato dal Mercato IDEM di Borsa Italiana alla chiusura delle negoziazioni in data odierna. Gli strike price verranno moltiplicati per il coefficiente K, mentre le parità verranno divise per tale coefficiente.

Nella tabella di seguito l'indicazione dei valori rettificati

Codice Isin	Sottostante	Tipo	Scadenza	Vecchio Strike	Nuovo Strike	Vecchia Parità	Nuova Parità
FR0010739805	ENEL	CALL	19/06/2009	3,2	2,8208	0,1	0,1134
FR0010739813	ENEL	CALL	19/06/2009	3,6	3,1734	0,1	0,1134
FR0010714667	ENEL	CALL	19/06/2009	4,4	3,8786	0,1	0,1134
FR0010714675	ENEL	CALL	19/06/2009	4,6	4,0549	0,1	0,1134
FR0010686212	ENEL	CALL	19/06/2009	4,8	4,2312	0,1	0,1134
FR0010686220	ENEL	CALL	19/06/2009	5,4	4,7601	0,1	0,1134
FR0010686238	ENEL	CALL	19/06/2009	5,8	5,1127	0,1	0,1134
FR0010662072	ENEL	CALL	19/06/2009	6,8	5,9942	0,1	0,1134
FR0010662106	ENEL	CALL	19/06/2009	7	6,1705	0,1	0,1134
FR0010739821	ENEL	PUT	19/06/2009	2,8	2,4682	0,1	0,1134
FR0010739839	ENEL	PUT	19/06/2009	3,2	2,8208	0,1	0,1134
FR0010714683	ENEL	PUT	19/06/2009	4	3,526	0,1	0,1134
FR0010714691	ENEL	PUT	19/06/2009	4,2	3,7023	0,1	0,1134
FR0010742015	ENEL	CALL	18/09/2009	3,2	2,8208	0,1	0,1134
FR0010742049	ENEL	CALL	18/09/2009	3,6	3,1734	0,1	0,1134
FR0010742072	ENEL	CALL	18/09/2009	4	3,526	0,1	0,1134
FR0010714709	ENEL	CALL	18/09/2009	4,8	4,2312	0,1	0,1134
FR0010714717	ENEL	CALL	18/09/2009	5,2	4,5838	0,1	0,1134

FR0010742098	ENEL	PUT	18/09/2009	3,2	2,8208	0,1	0,1134
FR0010742122	ENEL	PUT	18/09/2009	3,6	3,1734	0,1	0,1134
FR0010742163	ENEL	CALL	18/12/2009	3,6	3,1734	0,1	0,1134
FR0010742197	ENEL	CALL	18/12/2009	4	3,526	0,1	0,1134
FR0010285528	ENEL	CALL	18/12/2009	9	7,9335	0,1	0,1134
FR0010457457	ENEL	CALL	18/12/2009	10	8,815	0,1	0,1134
FR0010742247	ENEL	CALL	17/12/2010	4,2	3,7023	0,1	0,1134
FR0010742288	ENEL	CALL	17/12/2010	5	4,4075	0,1	0,1134
FR0010742395	ENEL	CALL	16/12/2011	4,2	3,7023	0,1	0,1134
FR0010741983	ENEL	CALL	16/12/2011	5	4,4075	0,1	0,1134

Inoltre, ai sensi del Programma di Emissione “Debt Issuance Programme for the Issue of Notes” di Société Générale Effekten GmbH, datato 7 maggio 2007 e successivi supplementi (“il Programma”), l’aumento di capitale, di cui sopra, rientra tra le fattispecie che possono causare un potenziale evento di rettifica (“Potential Adjustment Event”).

Come previsto nella Parte 2 dell’Equity Technical Annex del Programma nel caso di aumento di capitale a pagamento, Société Générale SA in qualità di Agente di Calcolo (“Calculation Agent”) applicherà, con efficacia dal 01/06/2009:

1) Ai Bonus Certificate con sottostante Enel la rettifica del relativo Valore S_0 e del Cap. Conseguentemente, il valore S_0 di Enel (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date) e del Cap ($130\% * S_0$) saranno moltiplicati per un coefficiente di rettifica K pari a 0,881498 così come determinato da Borsa Italiana (vedi sopra).

Si specifica che la barriera dello strumento è già stata raggiunta in data 09/03/2009.

Nella tabella di seguito i valori rettificati:

Codice Isin	Sottostanti	Tipo	Scadenza	Vecchio S_0	Nuovo S_0	Vecchio Cap Level	Nuovo Cap Level	Barrier Level
DE000SG5YDU2	ENEL	Bonus Certificate	14/04/2011	6,83	6,0206	8,879	7,8268	N/A

2) All'Equity Protection con sottostante Enel la rettifica del relativo valore S_0 , del Livello di Protezione (Protection Level) e del Cap. Conseguentemente, il valore S_0 di Enel (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date), del Livello di Protezione (Protection Level, i.e. 95% of S_0), del Cap ($125\% * S_0$) saranno moltiplicati per un coefficiente di rettifica K pari a 0,881498 così come determinato da Borsa Italiana (vedi sopra).

Nella tabella di seguito i valori rettificati:

Codice Isin	Sottostanti	Tipo	Scadenza	Vecchio S_0	Nuovo S_0	Vecchio Protection Level	Nuovo Protection Level	Vecchio Cap Level	Nuovo Cap Level
DE000SG5YDP2	ENEL	Equity Protection Certificate	08/04/2010	6,98	6,1529	6,631	5,8453	8,725	7,6911

Distinti saluti
Société Générale