

AVVISO n.195	08 Gennaio 2010	SeDeX
---------------------	------------------------	--------------

Mittente del comunicato : SOCIETE GENERALE
Societa' oggetto : SOCIETE GENERALE
dell'Avviso : Societe Generale Effekten
Oggetto : Rettifica Unicredit

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 11/1/2010 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

All'attenzione di: Borsa Italiana

Da: Société Générale

Data: 08/01/2010

Oggetto: Rettifica dei prezzi di esercizio e delle parità dei Covered Warrants su UniCredit; rettifica dei valori S_0 dell'azione UniCredit (Closing Price of the Underlying on the Valuation Date 0) dell' Express Coupon Plus Certificate su UniCredit; rettifica dei valori S_0 (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date) e Cap del Bonus Certificate su UniCredit; rettifica dei valori S_0 (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date), Cap e Livello di Protezione dell'Equity Protection su Unicredit

A seguito dell'operazione di aumento di capitale sociale a pagamento da realizzarsi mediante offerta in opzione a ciascun azionista di 3 azioni ordinarie di nuova emissione per ogni 20 azioni possedute (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 147 del 07 Gennaio 2010), i Covered Warrants su azioni UniCredit emessi da Société Générale subiranno, con efficacia dal 11 Gennaio 2010, le seguenti modifiche sulla base dell'applicazione del coefficiente di rettifica K pari a 0.954767, così come pubblicato dal Mercato IDEM (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 192 del 08 Gennaio 2010). Gli strike price verranno moltiplicati per il coefficiente K, mentre le parità verranno divise per tale coefficiente, come segue:

Codice Isin	Codice Negoziazione	Sottostante	Tipo	Scadenza	Vecchio Strike	Nuovo Strike	Vecchia Parità	Nuova Parità
FR0010742346	S09759	UNICREDIT	CALL	16/12/2011	1.1535	1.1013	0.1127	0.118
FR0010742262	S09757	UNICREDIT	CALL	17/12/2010	1.1535	1.1013	0.1127	0.118
FR0010742387	S09760	UNICREDIT	CALL	16/12/2011	1.4197	1.3555	0.1127	0.118
FR0010742312	S09758	UNICREDIT	CALL	17/12/2010	1.4197	1.3555	0.1127	0.118
FR0010782573	S10131	UNICREDIT	CALL	19/03/2010	1.6	1.5276	0.1	0.1047
FR0010823203	S10573	UNICREDIT	CALL	17/09/2010	2.2	2.1005	0.1	0.1047
FR0010800276	S10348	UNICREDIT	CALL	18/06/2010	2.2	2.1005	0.1	0.1047
FR0010782599	S10133	UNICREDIT	CALL	19/03/2010	2.4	2.2914	0.1	0.1047
FR0010823211	S10574	UNICREDIT	CALL	17/09/2010	2.6	2.4824	0.1	0.1047
FR0010834879	S10693	UNICREDIT	CALL	17/12/2010	2.6	2.4824	0.1	0.1047
FR0010800326	S10349	UNICREDIT	CALL	18/06/2010	2.6	2.4824	0.1	0.1047
FR0010782581	S10132	UNICREDIT	CALL	19/03/2010	2	1.9095	0.1	0.1047
FR0010764233	S10019	UNICREDIT	CALL	16/12/2011	3	2.8643	0.1	0.1047
FR0010823229	S10575	UNICREDIT	CALL	17/09/2010	3	2.8643	0.1	0.1047
FR0010764225	S10018	UNICREDIT	CALL	17/12/2010	3	2.8643	0.1	0.1047
FR0010800342	S10350	UNICREDIT	CALL	18/06/2010	3	2.8643	0.1	0.1047
FR0010800177	S10346	UNICREDIT	CALL	19/03/2010	3	2.8643	0.1	0.1047
FR0010823278	S10580	UNICREDIT	CALL	21/12/2012	3	2.8643	0.1	0.1047
FR0010800417	S10355	UNICREDIT	CALL	16/12/2011	4	3.8191	0.1	0.1047

FR0010800391	S10353	UNICREDIT	CALL	17/12/2010	4	3.8191	0.1	0.1047
FR0010823286	S10581	UNICREDIT	CALL	21/12/2012	4	3.8191	0.1	0.1047
FR0010800425	S10356	UNICREDIT	CALL	16/12/2011	5	4.7738	0.1	0.1047
FR0010800409	S10354	UNICREDIT	CALL	17/12/2010	5	4.7738	0.1	0.1047
FR0010823294	S10582	UNICREDIT	CALL	21/12/2012	5	4.7738	0.1	0.1047
FR0010782607	S10134	UNICREDIT	PUT	19/03/2010	1.2	1.1457	0.1	0.1047
FR0010839084	S10694	UNICREDIT	PUT	16/12/2011	1.6	1.5276	0.1	0.1047
FR0010782615	S10135	UNICREDIT	PUT	19/03/2010	1.6	1.5276	0.1	0.1047
FR0010823302	S10583	UNICREDIT	PUT	21/12/2012	1.6	1.5276	0.1	0.1047
FR0010823237	S10576	UNICREDIT	PUT	17/09/2010	1.8	1.7186	0.1	0.1047
FR0010800359	S10351	UNICREDIT	PUT	18/06/2010	1.8	1.7186	0.1	0.1047
FR0010823245	S10577	UNICREDIT	PUT	17/09/2010	2.2	2.1005	0.1	0.1047
FR0010800375	S10352	UNICREDIT	PUT	18/06/2010	2.2	2.1005	0.1	0.1047
FR0010800250	S10347	UNICREDIT	PUT	19/03/2010	2.3	2.196	0.1	0.1047
FR0010823260	S10579	UNICREDIT	PUT	16/12/2011	2	1.9095	0.1	0.1047
FR0010823252	S10578	UNICREDIT	PUT	17/12/2010	2	1.9095	0.1	0.1047
FR0010782623	S10136	UNICREDIT	PUT	19/03/2010	2	1.9095	0.1	0.1047

Inoltre, ai sensi del Programma di Emissione “Debt Issuance Programme for the Issue of Notes and Certificates” di Société Générale Effekten GmbH datato 06 Maggio 2009 e successivi supplementi (“il Programma”), l’aumento di capitale a pagamento 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 dall’11 Gennaio 2010:

1) All’ Express Coupon Plus Certificate con sottostante UniCredit la rettifica del relativo strike S_0 . Conseguentemente, il valore S_0 di UniCredit (Closing Price of the Underlying on the Valuation Date 0, già rettificato precedentemente con efficacia dal 18 maggio 2009) sarà moltiplicato per un coefficiente di rettifica K pari a 0.954767 così come determinato da Borsa Italiana.

Si specifica che la barriera dello strumento è già stata raggiunta in data 08/10/2008.

Nella tabella di seguito i valori rettificati:

Codice Isin	Codice Negoziatore	Sottostanti	Tipo	Scadenza	Vecchio S_0 Unicredit	Nuovo S_0 Unicredit	Knock-in Price Unicredit
DE000SG1DNF5	S08144	ENI/UNICREDIT/INTESA SANPAOLO	Express Coupon Plus Certificate	09/11/2010	4.5439	4.3384	N/A

2) Al Bonus Certificate con sottostante UniCredit la rettifica del relativo Strike S_0 e del Cap. Conseguentemente, il valore S_0 di UniCredit (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date,

già rettificato precedentemente con efficacia dal 18 maggio 2009) e del Cap ($150\% * S_0$) saranno moltiplicati per un coefficiente di rettifica K pari a 0.954767 così come determinato da Borsa Italiana.

Si specifica che la barriera dello strumento è già stata raggiunta in data 10/10/2008.

Nella tabella di seguito i valori rettificati:

Codice Isin	Codice Negoziazione	Sottostanti	Tipo	Scadenza	Vecchio S_0	Nuovo S_0	Vecchio Cap Level	Nuovo Cap Level	Barrier Level
DE000SG5YDQ0	S08680	UNICREDIT	Bonus Certificate	14/04/2011	4.1171	3.9309	6.1757	5.8964	N/A

3) All'Equity Protection con sottostante UniCredit la rettifica del relativo Strike S_0 , del Livello di Protezione e del Cap. Conseguentemente, il valore S_0 di UniCredit (Closing Price of the Underlying on the Initial Valuation Date, già rettificato precedentemente con efficacia dal 18 maggio 2009) sarà moltiplicato per un coefficiente di rettifica K pari a 0.954767 così come determinato da Borsa Italiana, e verranno rettificati di conseguenza anche il Livello di Protezione (95% of S_0) e del Cap ($125\% * S_0$).

Nella tabella di seguito i valori rettificati:

Codice Isin	Codice Negoziazione	Sottostanti	Tipo	Scadenza	Vecchio S_0	Nuovo S_0	Vecchio Protection Level	Nuovo Protection Level	Vecchio Cap Level	Nuovo Cap Level
DE000SG5YDK3	S08675	UNICREDIT	Equity Protection Certificate	08/04/2010	4.2955	4.1012	4.0807	3.8961	5.3693	5.1265

Distinti saluti
Société Générale