

MiFID II product governance – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes, taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines published by ESMA on 5 February 2018 as well as the determination of the appropriate distribution channel, has been made and is available on the following website: <https://regulatory.sgmarkets.com/#/mifid2/emt> (the "Target Market"). Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a distributor) should take into consideration the Target Market assessment and the suggested distribution strategy for the product; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the Target Market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Dated 28/03/2019

SG Issuer

Legal entity identifier (LEI): 549300QNMBVTHX8H127

Issue of up to EUR 15 000 000 Notes due 02/06/2025
Unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale
under the
Debt Instruments Issuance Programme

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes*" in the Base Prospectus dated 20 June 2018, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (Directive 2003/71/EC) as amended (**the Prospectus Directive**). This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and Article 8.4 of the Luxembourg act dated 10 July 2005 on prospectuses for securities, as amended, and must be read in conjunction with the Base Prospectus and the supplements to such Base Prospectus dated 24 August 2018 and 10 September 2018 and 3 December 2018 and 3 January 2019 and 28 February 2019 and 26 March 2019 and any other supplement published prior to the Issue Date (as defined below) (**the Supplement(s)**); provided, however, that to the extent such Supplement (i) is published after these Final Terms have been signed or issued and (ii) provides for any change to the Conditions as set out under the heading "*Terms and Conditions of the English Law Notes*", such change shall have no effect with respect to the Conditions of the Notes to which these Final Terms relate. Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s). Prior to acquiring an interest in the Notes described herein, prospective investors should read and understand the information provided in these Final Terms, the Base Prospectus and any Supplement(s) and be aware of the restrictions applicable to the offer and sale of such Notes in the United States or to, or for the account or benefit of, persons that are not Permitted Transferees. A summary of the issue of the Notes (which comprises the summary in the Base Prospectus as amended to reflect the provisions of these Final Terms) is annexed to these Final Terms. Copies of the Base Prospectus, any Supplement(s) and these Final Terms are available for inspection from the head office of the Issuer, the Guarantor, the specified offices of the Paying Agents and, in the case of Notes admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange, on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and, in the case of Notes offered to the public or admitted to trading on a Regulated Market in the European Economic Area; on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>).

- | | | | |
|----|-------|--|----------------|
| 1. | (i) | Series Number: | 140573EN/19.5 |
| | (ii) | Tranche Number: | 1 |
| | (iii) | Date on which the Notes become fungible: | Not Applicable |
| 2. | | Specified Currency: | EUR |
| 3. | | Aggregate Nominal Amount: | |

	(i) - Tranche:	up to EUR 15 000 000
	(ii) - Series:	up to EUR 15 000 000
4.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
5.	Specified Denomination(s):	EUR 1 000
6.	(i) Issue Date: (DD/MM/YYYY)	14/05/2019
	(ii) Interest Commencement Date:	Issue Date
7.	Maturity Date: (DD/MM/YYYY)	02/06/2025
8.	Governing law:	English law
9.	(i) Status of the Notes:	Unsecured
	(ii) Date of corporate authorisation obtained for the issuance of Notes:	Not Applicable
	(iii) Type of Structured Notes:	Share Linked Notes
		The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
		Additional Terms and Conditions for Share Linked Notes and Depository Receipts Linked Notes
	(iv) Reference of the Product	3.3.3 with Option 1 applicable as described in the Additional Terms and Conditions relating to Formulae
10.	Interest Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE" below.
11.	Redemption/Payment Basis:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.
12.	Issuer's/Noteholders' redemption option:	See section "PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION" below.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

13.	Fixed Rate Note Provisions:	Not Applicable
14.	Floating Rate Note Provisions:	Not Applicable
15.	Structured Interest Note Provisions:	Applicable as per Condition 3.3 of the General Terms and Conditions

- (i) **Structured Interest Amount(s)** Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 6), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows:

Scenario 1:

If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i) is higher than or equal to -30%, then:

Structured Interest Amount(i) = $\text{Max}(0; \text{Specified Denomination} \times (i \times \text{CouponLevel}) - \text{SumCouponsPaid}(i-1))$

Scenario 2:

If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i) is lower than -

30%, then:

Structured Interest Amount(i) = 0 (zero)

Definitions relating to the Structured Interest Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product"

- (ii) **Specified Period(s)/Interest Payment Date(s):**
(DD/MM/YYYY)

i	Interest Payment Date(i)
1	02/06/2020
2	02/06/2021
3	02/06/2022
4	02/06/2023
5	02/06/2024
6	02/06/2025

- (iii) **Business Day Convention:**

Following Business Day Convention (unadjusted)

- (iv) **Day Count Fraction:**

Not Applicable

- (v) **Business Centre(s):**

Not Applicable

16. **Zero Coupon Note Provisions:** Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

17. **Redemption at the option of the Issuer:** Not Applicable

18. **Redemption at the option of the Noteholders:** Not Applicable

19. **Automatic Early Redemption:** Applicable as per Condition 5.10 of the General Terms and Conditions

- (i) **Automatic Early Redemption Amount(s):** Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Notes on Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 5) in accordance with the following provisions in respect of each Note:

Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x (100%)

Definitions relating to the Automatic Early Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".

- (ii) **Automatic Early Redemption Date(s):**
(DD/MM/YYYY)

i	Automatic Early Redemption Date(i)
1	02/06/2020
2	02/06/2021
3	02/06/2022
4	02/06/2023
5	02/06/2024

- (iii) **Automatic Early Redemption Event:**

is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 1 to 5), WorstPerformance(i) is higher than or equal to 0%

20. **Final Redemption Amount:** Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following

provisions in respect of each Note:

Scenario 1:

If on Valuation Date(6), WorstPerformance(6) is higher than or equal to -30%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%]

Scenario 2:

If on Valuation Date(6), WorstPerformance(6) is lower than -30%, then:

Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + WorstPerformance(6)]

Definitions relating to the Final Redemption Amount are set out in paragraph 27(ii) "Definitions relating to the Product".

21.	Physical Delivery Notes Provisions:	Not Applicable
22.	Credit Linked Notes Provisions:	Not Applicable
23.	Bond Linked Notes Provisions:	Not Applicable
24.	Trigger redemption at the option of the Issuer:	Applicable as per Condition 5.6 of the General Terms and Conditions
	- Outstanding Amount Trigger Level:	10% of the Aggregate Nominal Amount
25.	Early Redemption for tax reasons, special tax reasons, regulatory reasons, Force Majeure Event, Event of Default, or at the option of the Calculation Agent pursuant to the Additional Terms and Conditions:	Early Redemption Amount: Market Value

PROVISIONS APPLICABLE TO THE UNDERLYING(S) IF ANY

26. (i) **Underlying(s):** The following Shares (each an "Underlying(k)" and together the "Basket") as defined below:

k	Company	Bloomberg Ticker	Exchange	Website
1	Wartsila OYJ Abp	WRT1V FH	Helsinki Exchange	www.wartsila.com
2	Kone OYJ	KNEBV FH	Helsinki Exchange	www.kone.com

- (ii) **Information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility:** The information relating to the past and future performances of the Underlying(s) and volatility are available on the source specified in the table above.
- (iii) **Provisions relating, amongst others, to the Market Disruption Event(s) and/or Extraordinary Event(s) and/or any additional disruption event(s) as described in the relevant Additional Terms and Conditions:** The provisions of the following Additional Terms and Conditions apply:
Additional Terms and Conditions for Share Linked Notes and Depositary Receipts Linked Notes
- (iv) **Other information relating to the Underlying(s):** Information or summaries of information included herein with respect to the Underlying(s), has been extracted from general databases released publicly or by any other available

information.

Each of the Issuer and the Guarantor confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

DEFINITIONS APPLICABLE TO INTEREST (IF ANY), REDEMPTION AND THE UNDERLYING(S) IF ANY

27. (i) Definitions relating to date(s): Applicable

Valuation Date(0): 14/05/2019
(DD/MM/YYYY)

Valuation Date(i):
(i from 1 to 6)
(DD/MM/YYYY)

i	Valuation Date(i)
1	14/05/2020
2	14/05/2021
3	14/05/2022
4	14/05/2023
5	14/05/2024
6	14/05/2025

(ii) Definitions relating to the Product:

SumCouponsPaid(i-1)
(i from 2 to 6)

Applicable, subject to the provisions of Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae

means SumCouponsPaid(i-2) + Structured Interest Amount(i-1)

With:

SumCouponsPaid(0) = 0 (zero)

WorstPerformance(i)
(i from 1 to 6)

means the Minimum, for k from 1 to 2, of Performance(i,k)

Performance(i,k)
(i from 1 to 6)
(k from 1 to 2)

means $(S(i,k) / S(0,k)) - 100\%$

S(i,k)
(i from 0 to 6)
(k from 1 to 2)

means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying(k)

CouponLevel

A percentage (indicatively 10.50% subject to a minimum of 9.50%) to be determined at the latest on Valuation Date(0) and published by the Issuer on <http://prospectus.socgen.com> at the latest on the Issue Date.

PROVISIONS RELATING TO SECURED NOTES

28. Secured Notes Provisions: Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

29. Provisions applicable to payment date(s):

	- Payment Business Day:	Following Payment Business Day
	- Financial Centre(s):	Not Applicable
30.	Form of the Notes:	
	(i) Form:	Dematerialised Uncertificated Finnish Notes in book entry form issued, cleared and settled through Euroclear Finland in accordance with the Finnish Act on the Book-Entry System and Clearing Operations (<i>Fi. Laki arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta</i> 348/2017), and the Finnish Act on Book-Entry Accounts (<i>Fi. Laki arvo-osuustileistä</i> 827/1991), as amended and/or reenacted from time to time
	(ii) New Global Note (NGN – bearer notes) / New Safekeeping Structure (NSS – registered notes):	No
31.	Redenomination:	Not Applicable
32.	Consolidation:	Applicable as per Condition 14.2 of the General Terms and Conditions
33.	Partly Paid Notes Provisions:	Not Applicable
34.	Instalment Notes Provisions:	Not Applicable
35.	Masse:	Not Applicable
36.	Dual Currency Note Provisions:	Not Applicable
37.	Additional Amount Provisions for Italian Certificates:	Not Applicable
38.	Interest Amount and/or the Redemption Amount switch at the option of the Issuer:	Not Applicable
39.	Provisions relating to Portfolio Linked Notes:	Not Applicable

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Listing: | Application will be made for the Notes to be listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange. |
| (ii) | Admission to trading: | Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from or as soon as practicable after the Issue Date.

There can be no assurance that the listing and trading of the Notes will be approved with effect on the Issue Date or at all. |
| (iii) | Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable |
| (iv) | Information required for Notes to be listed on SIX Swiss Exchange: | Not Applicable |

2. RATINGS

The Notes to be issued have not been rated.

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER

Save for fees, if any, payable to the Dealer, and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.

The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes and Calculation Agent of the Notes.

The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded.

Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Notes or possession of non public information in relation with them) and those of the Noteholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Noteholders.

4. REASONS FOR THE OFFER AND USE OF PROCEEDS

- | | | |
|-------|---|--|
| (i) | Reasons for the offer and use of proceeds: | The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit. |
| (ii) | Estimated net proceeds: | Not Applicable |
| (iii) | Estimated total expenses: | Not Applicable |

5. INDICATION OF YIELD (*Fixed Rate Notes only*)

Not Applicable

6. HISTORIC INTEREST RATES (*Floating Rate Notes only*)

Not Applicable

7. PERFORMANCE AND EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT**(i) PERFORMANCE OF FORMULA, EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT**
(*Structured Notes only*)

The value of the Notes, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Noteholder, the payment of an automatic early redemption amount on a relevant automatic early redemption date, and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s).

The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of one or several underlying instrument(s) within the basket. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of one or several underlying instrument(s) within the basket is higher than or equal to a predefined barrier performance.

The Notes may provide for an automatic early redemption linked to a specific event. Therefore, this may prevent the Noteholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged.

The terms and conditions of the Notes may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Notes may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Notes allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, early redeem the Notes on the basis of the market value of these Notes, or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the consent of the Noteholders.

Payments (whether in respect of principal and/or interest and whether at maturity or otherwise) on the Notes are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Prospective investors should be aware that these Notes may be volatile and that they may receive no interest and may lose all or a substantial portion of their principal.

During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital.

The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.

(ii) PERFORMANCE OF RATE(S) OF EXCHANGE AND EXPLANATION OF EFFECT ON VALUE OF INVESTMENT (*Dual Currency Notes only*)

Not Applicable

8. OPERATIONAL INFORMATION**(i) Security identification code(s):**

- ISIN code: FI4000375530

- Common code: 197253452

(ii) Clearing System(s): Euroclear Finland Ltd (**Euroclear Finland**) business identification number: 1061446-0. The Issuer and the Issuer Agent shall be entitled to obtain information from registers maintained by Euroclear Finland for the purposes of

- performing their obligations under the Notes.
- (iii) **Delivery of the Notes:** Delivery against payment
- (iv) **Calculation Agent:** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
- (v) **Paying Agent(s):** Société Générale Bank&Trust
11, avenue Emile Reuter
2420 Luxembourg
Luxembourg
and
Nordea – Issuer Services
Aleksis Kiven katu 3-5
Helsinki
FI-00020 NORDEA
Finland
- (vi) **Eurosystem eligibility of the Notes:** No
- (vii) **Address and contact details of Société Générale for all administrative communications relating to the Notes:** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
Name: Sales Support Services - Derivatives
Tel: +33 1 57 29 12 12 (Hotline)
Email: clientsupport-deai@sgcib.com

9. DISTRIBUTION

- (i) **Method of distribution:** Non-syndicated
- **Dealer(s):** Société Générale
Tour Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France
- (ii) **Total commission and concession:** There is no commission and/or concession paid by the Issuer to the Dealer or the Managers.
- Société Générale shall pay to its relevant distributor(s), a remuneration of up to 0.85% per annum (calculated on the basis of the term of the Notes) of the nominal amount of Notes effectively placed by such distributor(s).
- (iii) **TEFRA rules:** Not Applicable
- (iv) **Non-exempt Offer:** A Non-exempt offer of the Notes may be made by the Dealer and any **Initial Authorised Offeror** below mentioned, any **Additional Authorised Offeror**, the name and address of whom will be published on the website of the Issuer (<http://prospectus.socgen.com>) and any other financial intermediaries to whom the Issuer gives a General Consent (the **General Authorised Offerors**) in the public offer jurisdiction(s) (**Public Offer Jurisdiction(s)**) during the offer period (**Offer Period**) as specified in the paragraph “**Public Offers in European Economic Area**” below.
- **Individual Consent / Name(s) and address(es) of any Initial Authorised Offeror:** Applicable / ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ
Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki
Finland
&

ALEXANDRIA MARKETS Oy
Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki
Finland

- | | |
|--|---|
| - General Consent/ Other conditions to consent: | Applicable |
| (v) U.S. federal income tax considerations: | The Notes are not Specified Notes for purposes of the Section 871(m) Regulations. |
| (vi) Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | Not Applicable |

10. PUBLIC OFFERS IN EUROPEAN ECONOMIC AREA

- | | |
|---|---|
| - Public Offer Jurisdiction(s): | Finland |
| - Offer Period: | From 01/04/2019 to 30/04/2019 |
| - Offer Price: | The Notes will be offered at the Issue Price |
| - Conditions to which the offer is subject: | <p>Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries.</p> <p>The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason.</p> <p>The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes. In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com).</p> |
| - Description of the application process: | The distribution activity will be carried out in accordance with the financial intermediary's usual procedures. Prospective investors will not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer in relation to the subscription of the Notes. |
| - Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants: | Not Applicable |
| - Details of the minimum and/or maximum amount of application: | Minimum amount of application : EUR 5 000 (i.e. 5 Notes) |
| - Details of the method and time limits for paying up and delivering the Notes: | The Notes will be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription moneys. However, the settlement and delivery of the Notes will be executed through the Dealer mentioned above. Investors will be notified by the relevant financial intermediary of their allocations of Notes and the settlement arrangements in respect thereof. |
| - Manner and date in which results of the offer are to be made public: | Publication on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com) and in a daily newspaper of general circulation in the relevant place(s) of listing and/or public offer at the end of the subscription period if required by local regulation. |
| - Procedure for exercise of | Not Applicable |

any right of pre-emption,
negotiability of subscription
rights and treatment of
subscription rights not
exercised:

- Whether tranche(s)
has/have been reserved for
certain countries: Not Applicable

- Process for notification to
applicants of the amount
allotted and the indication
whether dealing may begin
before notification is made: Not Applicable

- Amount of any expenses
and taxes specifically
charged to the subscriber or
purchaser: Taxes charged in connection with the subscription, transfer,
purchase or holding of the Notes must be paid by the
Noteholders and neither the Issuer nor the Guarantor shall
have any obligation in relation thereto; in that respect,
Noteholders shall consult professional tax advisers to
determine the tax regime applicable to their own situation. The
Noteholders shall also consult the Taxation section in the Base
Prospectus.

Subscription fees or purchases fees: up to 2.0% of Issue Price
per Note, paid by the purchaser to ALEXANDRIA
PANKKIIRILIIKE OYJ & ALEXANDRIA MARKETS Oy or an
agent appointed by ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ &
ALEXANDRIA MARKETS Oy.

11. ADDITIONAL INFORMATION

- Minimum investment in the
Notes: EUR 5 000 (i.e. 5 Notes)

- Minimum trading: EUR 1 000 (i.e. 1 Note)

12. PUBLIC OFFERS IN OR FROM SWITZERLAND

Not Applicable

13. BENCHMARK REGULATION

Not Applicable

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as **Elements** the communication of which is required by Annex XXII of the Commission Regulation (EC) No 809/2004 as amended. These elements are numbered in Sections – A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case, a short description of the Element is included in the summary with the mention of "Not Applicable".

Section A – Introduction and warnings		
A.1	Warning	This summary must be read as an introduction to the Base Prospectus. Any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of this Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.
A.2	Consent to the use of the Base Prospectus	The Issuer consents to the use of this Base Prospectus in connection with a resale or placement of Notes in circumstances where a prospectus is required to be published under the Prospectus Directive (a Non-exempt Offer) subject to the following conditions: - the consent is only valid during the offer period from 01/04/2019 to 30/04/2019 (the Offer Period); - the consent given by the Issuer for the use of the Base Prospectus to make the Non-exempt Offer is an individual consent (an Individual Consent) in respect of ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland & ALEXANDRIA MARKETS Oy Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki Finland (the Initial Authorised Offeror) and if the Issuer appoints any additional financial intermediaries after 28/03/2019 and publishes details of them on its website http://prospectus.socgen.com, each financial intermediary whose details are so published (each an Additional Authorised Offeror); and a general consent (a General Consent) in respect of any financial intermediary who published on its website that it will make the Non-exempt Offer of the Notes on the basis of the General Consent given by the Issuer and by such publication, any such financial intermediary (each a General Authorised Offeror) undertakes to comply with the following obligations: (a) it acts in accordance with all applicable laws, rules, regulations and guidance (including from any regulatory body) applicable to the Non-exempt Offer of the Notes in the public offer jurisdiction, in particular the law implementing the Markets in Financial Instruments Directive 2014/65/EU of

15 May 2014 as amended (the **Rules**) and makes sure that (i) any investment advice in the Notes by any person is appropriate, (ii) the information to prospective investors including the information relating to any expenses (and any commissions or benefits of any kind) received or paid by this General Authorised Offeror under the offer of the Notes is fully and clearly disclosed prior to their investment in the Notes;

(b) it complies with the relevant subscription, sale and transfer restrictions related to the public offer jurisdiction as if it acted as a Dealer in the public offer jurisdiction;

(c) it ensures that the existence of any fee (and any other commissions or benefits of any kind) or rebate received or paid by it in relation to the offer or sale of the Notes does not violate the Rules is fully and clearly disclosed to investors or prospective investors prior to their investment in the Notes and to the extent required by the Rules, provides further information in respect thereof;

(d) it complies with the Rules relating to anti-money laundering, anti-corruption, anti-bribery and "know your customer" rules (including, without limitation, taking appropriate steps, in compliance with such rules, to establish and document the identity of each prospective investor prior to initial investment in any Notes by the investor), and will not permit any application for Notes in circumstances where it has any suspicion as to the source of the application monies; it retains investor identification records for at least the minimum period required under applicable Rules, and shall, if so requested, make such records available to the relevant Issuer and/or the relevant Dealer or directly to the competent authorities with jurisdiction over the relevant Issuer and/or the relevant Dealer in order to enable the relevant Issuer and/or the relevant Dealer to comply with anti-money laundering, anti-corruption, anti-bribery and "know your customer" rules applying to the relevant Issuer and/or the relevant Dealer;

(e) it co-operates with the Issuer and the relevant Dealer in providing relevant information (including, without limitation, documents and records maintained pursuant to paragraph (d) above) and such further assistance as reasonably requested upon written request from the Issuer or the relevant Dealer in each case, as soon as is reasonably practicable and, in any event, within any time frame set by any such regulator or regulatory process. For this purpose, relevant information that is available to or can be acquired by the relevant financial intermediary:

(i) in connection with any request or investigation by any regulator in relation to the Notes, the Issuer or the relevant Dealer; and/or

(ii) in connection with any complaints received by the Issuer and/or the relevant Dealer relating to the Issuer and/or the relevant Dealer or another Authorised Offeror including, without limitation, complaints as defined in rules published by any regulator of competent jurisdiction from time to time; and/or

(iii) which the Issuer or the relevant Dealer may reasonably require from time to time in relation to the Notes and/or as to allow the Issuer or the relevant Dealer fully to comply with its own legal, tax and regulatory requirements;

(f) it does not, directly or indirectly, cause the Issuer or the relevant Dealers to breach any Rule or any requirement to obtain or make any filing, authorisation or consent in any jurisdiction;

(g) it commits itself to indemnify the relevant Issuer, the Guarantor (if applicable) and the relevant Dealer, Société Générale and each of its affiliates for any damage, loss, expense, claim, request or loss and fees (including reasonable fees from law firms) incurred by one of these entities because of, or in relation with, any failure by this General Authorised Offeror (or any of its sub-distributors) to respect any of these obligations above;

(h) it is familiar with, and has policies and procedures in place to comply

with, any applicable rules and regulations relating to anti-bribery and corruption, including any changes thereto; (i) (a) it and any person within its control (including any director, officer or employee, each a controlled person) has not committed and will not commit any corrupt act directly or indirectly and (b) to the best of its knowledge, none of its sub-distributors has committed any corrupt act directly or indirectly, in each case to or for the use or benefit of, any person or any government official (which shall include any official, employee or representative of, or any other person acting in an official capacity for or on behalf of any government of any jurisdiction, any public international organisation, any political party, or any quasi-governmental body); (j) it has in place adequate policies, systems, procedures and controls designed to prevent itself, its sub-distributors and any controlled person from committing any corrupt act and to ensure that any evidence or suspicion of corrupt acts is fully investigated, reported to Société Générale or the relevant Issuer and acted upon accordingly; (k) neither it nor any of its agents, sub-distributors or controlled persons is ineligible or treated by any governmental or international authority as ineligible to tender for any contract or business with, or to be awarded any contract or business by, such authority on the basis of any actual or alleged corrupt act; (l) it has kept adequate records of its activities, including financial records in a form and manner appropriate for a business of its size and resources; (m) it represents and warrants that it shall not distribute financial instruments to, or enter into any arrangement with respect to financial instruments with, sanctioned persons; (n) it undertakes to promptly inform Société Générale or the relevant Issuer of (a) any complaint received in relation to its activities or the financial instruments; or (b) any event affecting it, including but not limited to any of: (i) a regulatory investigation or audit of it or its affiliates, partners or agents; (ii) legal proceedings initiated by a competent regulatory authority against it or its affiliates, partners or agents; or (iii) a judgment rendered or penalty levied against it or its affiliates, partners or agents, which in each case might reasonably involve a reputational risk for Société Générale or the relevant Issuer; and (o) it acknowledges that its commitment to respect the obligations above is governed by English law and agrees that any related dispute be brought before the English courts. Any General Authorised Offeror who wishes to use the Base Prospectus for an Non-exempt Offer of Notes in accordance with this General Consent and the related conditions is required, during the time of the relevant Offer Period, to publish on its website that it uses the Base Prospectus for such Non-exempt Offer in accordance with this General Consent and the related conditions. - the consent only extends to the use of this Base Prospectus to make Non-exempt Offers of the Notes in Finland. The information relating to the conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to the investors by any Initial Authorised Offeror and any Additional Authorised Offeror and any General Authorised Offeror at the time the offer is made.		
Section B – Issuer and Guarantor		
B.1	Legal and commercial name of the issuer	SG Issuer (or the Issuer)
B.2	Domicile, legal form, legislation	Domicile: 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

	and country of incorporation	Legal form: Public limited liability company (<i>société anonyme</i>). Legislation under which the Issuer operates: Luxembourg law. Country of incorporation: Luxembourg.																													
B.4b	Known trends affecting the issuer and the industries in which it operates	The Issuer expects to continue its activity in accordance with its corporate objectives over the course of 2019.																													
B.5	Description of the issuer's group and the issuer's position within the group	The Société Générale group (the Group) offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses: • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services. The Issuer is a subsidiary of the Group and has no subsidiaries.																													
B.9	Figure of profit forecast or estimate of the issuer	Not applicable. The Issuer does not provide any figure of profit forecast or estimate.																													
B.10	Nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information	Not Applicable. The audit report does not include any qualification.																													
B.12	Selected historical key financial information regarding the issuer	<table><tr><th>(in K€)</th><th>Half year 30.06.2018 (non audited)</th><th>Year ended 31.12.2017 (audited)</th><th>Half year 30.06.2017 (non audited)</th><th>Year ended 31.12.2016 (audited)</th></tr><tr><td>Total Revenue</td><td>29,760</td><td>92,353</td><td>54,641</td><td>90,991</td></tr><tr><td>Profit before tax</td><td>148</td><td>105</td><td>21</td><td>525</td></tr><tr><td>Profit for the financial period/year</td><td>126</td><td>78</td><td>17</td><td>373</td></tr><tr><td>Total Assets</td><td>49,149,860</td><td>48,026,909</td><td>52,864,508</td><td>53,309,975</td></tr></table>					(in K€)	Half year 30.06.2018 (non audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Half year 30.06.2017 (non audited)	Year ended 31.12.2016 (audited)	Total Revenue	29,760	92,353	54,641	90,991	Profit before tax	148	105	21	525	Profit for the financial period/year	126	78	17	373	Total Assets	49,149,860	48,026,909	52,864,508	53,309,975
(in K€)	Half year 30.06.2018 (non audited)	Year ended 31.12.2017 (audited)	Half year 30.06.2017 (non audited)	Year ended 31.12.2016 (audited)																											
Total Revenue	29,760	92,353	54,641	90,991																											
Profit before tax	148	105	21	525																											
Profit for the financial period/year	126	78	17	373																											
Total Assets	49,149,860	48,026,909	52,864,508	53,309,975																											
	Statement as no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2017.																													
	Significant changes in the issuer's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information	Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer since 30 June 2018.																													
B.13	Recent events particular to the	Not Applicable. There have been no recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.																													

	issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency	
B.14	Statement as to whether the issuer is dependent upon other entities within the group	See Element B.5 above for the Issuers' position within the Group. SG Issuer is dependent upon Société Générale Bank & Trust within the Group.
B.15	Description of the issuer's principal activities	The principal activity of SG Issuer is raising finance by the issuance of warrants as well as debt securities designed to be placed to institutional customers or retail customers through the distributors associated with Société Générale. The financing obtained through the issuance of such debt securities is then lent to Société Générale and to other members of the Group.
B.16	To the extent known to the issuer, whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control	SG Issuer is a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale Bank & Trust S.A. which is itself a 100 per cent. owned subsidiary of Société Générale and is a fully consolidated company.
B.18	Nature and scope of the guarantee	The Notes are unconditionally and irrevocably guaranteed by Société Générale (the Guarantor) pursuant to the guarantee made as of 20 June 2018 (the Guarantee). The Guarantee obligations constitutes a direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor ranking as senior preferred obligations, as provided for in Article L. 613-30-3-I-3° of the Code and will rank at least pari passu with all other existing and future direct, unconditional, unsecured senior preferred obligations of the Guarantor, including those in respect of deposits. Any references to sums or amounts payable by the Issuer which are guaranteed by the Guarantor under the Guarantee shall be to such sums and/or amounts as directly reduced, and/or in the case of conversion into equity, as reduced by the amount of such conversion, and/or otherwise modified from time to time resulting from the application of a bail-in power by any relevant authority pursuant to directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council of the European Union.
B.19	Information about the guarantor as if it were the issuer of the same type of security that is subject of the guarantee	The information about Société Générale as if it were the Issuer of the same type of Notes that is subject of the Guarantee is set out in accordance with Elements B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, B.19 / B.16 below, respectively: B.19/ B.1: Legal and commercial name of the guarantor Société Générale B.19/ B.2: Domicile, legal form, legislation and country of incorporation Domicile: 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, France. Legal form: Public limited liability company (société anonyme). Legislation under which the Issuer operates: French law. Country of incorporation: France. B.19/ B.4b: Known trends affecting the guarantor and the industries in which it

		operates Société Générale continues to be subject to the usual risks and the risks inherent to its business. More specifically, the Group could be affected by: - The risks to global growth have ramped up owing to the high level of political uncertainty. The markets will continue to dwell on the negotiations between the US and China. The risk of new obstacles stemming from world trade tensions, no Brexit deal and euro zone policy, notably the European Parliament elections at the end of May, remains high. And this applies against the backdrop of high debt levels and unstable financial markets. - Business seems to be losing pace in the approach to 2019 on emerging markets, undercut by the decline in world demand and by the tightening of world financial conditions. Emerging Asia remains the strongest growth region. Central and eastern Europe are also showing resilience in the face of the loss of pace in the euro zone. - In Russia, the economy should resist the impact of sanctions in the short term and the underlying financial situation is still sound. In Brazil, the new administration will have to undertake pension reforms, essential to correct the fiscal base. - In terms of shift in central bank monetary policies: - o The Federal Reserve is determined to scale down its balance sheet and is likely to raise rates in 2019. However, the recent increase in volatility on financial markets and the global revaluation of risk premiums could prompt the Fed to pause its monetary tightening. - o The ECB has confirmed that it will have put an end to its net asset purchases as of January 2019. It is unlikely to raise interest rates before the end of the summer 2019. The situation is unclear given the euro zone slowdown that has set in since the end of 2018. - 2019 will also be characterised by geopolitical uncertainty, in prolongation of a number of events over the last two years. - For 2019, the regulatory timetable is likely to loom large in the European legislative process with regard to the set of texts on sustainable finance (taxonomy, disclosures and benchmarks), in continuation of the third target for the Paris agreements (reorientation of financial flows towards decarbonised businesses), plus the revision to prudential rules applicable to investment companies (Investment Firms Review – IFR). Against this backdrop, and to generate responsible and profitable growth, the Group's main priorities in 2019 will be to: - growth via implementation of the Group's key revenues initiatives; - accelerate transformation of all businesses and functions, notably for the French retail relationship model, and adapt the Global Markets strategy; - deliver on costs (notably an additional EUR 500m cost reduction in Global Banking and Investor Solutions) and maintain strict control of risks and selective capital allocation; - continue its refocusing, via the disposal or closure of businesses lacking critical size or not offering sufficient synergies, with a target raised from 50-60bp to 80-90bp of impact on the CET 1 ratio by the end of 2020; - foster responsibility via ongoing deployment of the Culture & Conduct programme and further integration of the CSR strategy.
		B.19/ B.5: Description of the guarantor's group and the guarantor's position within the group The Group offers a wide range of advisory services and tailored financial solutions to individual customers, large corporate and institutional investors. The Group relies on three complementary core businesses: • French Retail Banking; • International Retail Banking, Financial Services and Insurance and • Corporate and Investment Banking, Private Banking, Asset and Wealth Management and Securities Services.

		Société Générale is the parent company of the Société Générale Group. B.19/ B.9: Figure of profit forecast or estimate of the guarantor Not Applicable. The Issuer does not provide any figure of profit forecast or estimate. B.19/B.10: Nature of any qualifications in the audit report on the historical financial information Not Applicable. The audit report does not include any qualification. B.19/B.12: Selected historical key financial information regarding the guarantor <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>Year 31.12.2018 (audited)</th><th>Year 31.12.2017 (audited)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Results (in millions of euros)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Net Banking Income</td><td>25,205</td><td>23,954</td></tr> <tr> <td>Operating income</td><td>6,269</td><td>4,767</td></tr> <tr> <td>Underlying Group Net income ⁽¹⁾</td><td>4,468</td><td>4,491</td></tr> <tr> <td>Reported Group Net income</td><td>3,864</td><td>2,806</td></tr> <tr> <td>French retail Banking</td><td>1,237</td><td>1,059</td></tr> <tr> <td>International Retail Banking & Financial Services</td><td>2,065</td><td>1,939</td></tr> <tr> <td>Global Banking and Investor Solutions</td><td>1,197</td><td>1,593</td></tr> <tr> <td>Corporate Centre</td><td>(635)</td><td>(1,785)</td></tr> <tr> <td>Net cost of risk</td><td>(1,005)</td><td>(1,349)</td></tr> <tr> <td>Underlying ROTE ** ⁽²⁾</td><td>9.7%</td><td>9.6%</td></tr> <tr> <td>Tier 1 Ratio **</td><td>13.4%</td><td>13.8%</td></tr> <tr> <td>Activity (in billions of euros)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Total assets and liabilities</td><td>1,309.4</td><td>1,274.2*</td></tr> <tr> <td>Customer loans at amortised costs</td><td>447.2</td><td>417.4*</td></tr> <tr> <td>Customer deposits</td><td>416.8</td><td>410.6*</td></tr> <tr> <td>Equity (in billions of euros)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Shareholders' equity, Group Share</td><td>61.0</td><td>59.9*</td></tr> <tr> <td>Non-controlling interests</td><td>4.8</td><td>4.5*</td></tr> <tr> <td>Cash flow statements (in millions of euros)</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent</td><td>(17,617)</td><td>18,023</td></tr> </tbody> </table> * as at 1st January 2018 (audited). The consolidated balance sheet totalled EUR 1,309 billion at 31st December 2018 (EUR 1,274 billion at 1st January 2018, EUR 1,275 billion at 31st December 2017). Balances at 1st January 2018 after first-time application of IFRS 9 except for subsidiaries in the insurance sector. ** These financial ratios are neither audited nor subjected to a limited review. (1) Adjusted for non-economic and exceptional items, and for IFRIC 21. (2) Adjusted for non-economic items (in 2017) and exceptional items.		Year 31.12.2018 (audited)	Year 31.12.2017 (audited)	Results (in millions of euros)			Net Banking Income	25,205	23,954	Operating income	6,269	4,767	Underlying Group Net income ⁽¹⁾	4,468	4,491	Reported Group Net income	3,864	2,806	French retail Banking	1,237	1,059	International Retail Banking & Financial Services	2,065	1,939	Global Banking and Investor Solutions	1,197	1,593	Corporate Centre	(635)	(1,785)	Net cost of risk	(1,005)	(1,349)	Underlying ROTE ** ⁽²⁾	9.7%	9.6%	Tier 1 Ratio **	13.4%	13.8%	Activity (in billions of euros)			Total assets and liabilities	1,309.4	1,274.2*	Customer loans at amortised costs	447.2	417.4*	Customer deposits	416.8	410.6*	Equity (in billions of euros)			Shareholders' equity, Group Share	61.0	59.9*	Non-controlling interests	4.8	4.5*	Cash flow statements (in millions of euros)			Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	(17,617)	18,023
	Year 31.12.2018 (audited)	Year 31.12.2017 (audited)																																																																		
Results (in millions of euros)																																																																				
Net Banking Income	25,205	23,954																																																																		
Operating income	6,269	4,767																																																																		
Underlying Group Net income ⁽¹⁾	4,468	4,491																																																																		
Reported Group Net income	3,864	2,806																																																																		
French retail Banking	1,237	1,059																																																																		
International Retail Banking & Financial Services	2,065	1,939																																																																		
Global Banking and Investor Solutions	1,197	1,593																																																																		
Corporate Centre	(635)	(1,785)																																																																		
Net cost of risk	(1,005)	(1,349)																																																																		
Underlying ROTE ** ⁽²⁾	9.7%	9.6%																																																																		
Tier 1 Ratio **	13.4%	13.8%																																																																		
Activity (in billions of euros)																																																																				
Total assets and liabilities	1,309.4	1,274.2*																																																																		
Customer loans at amortised costs	447.2	417.4*																																																																		
Customer deposits	416.8	410.6*																																																																		
Equity (in billions of euros)																																																																				
Shareholders' equity, Group Share	61.0	59.9*																																																																		
Non-controlling interests	4.8	4.5*																																																																		
Cash flow statements (in millions of euros)																																																																				
Net inflow (outflow) in cash and cash equivalent	(17,617)	18,023																																																																		

		Statement as no material adverse change in the prospects of the guarantor since the date of its last published audited financial statements: There has been no material adverse change in the prospects of Société Générale since 31 December 2018. Significant changes in the guarantor's financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information: Not Applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of Société Générale since 31 December 2018. B.19/ B.13: Recent events particular to the guarantor which are to a material extent relevant to the evaluation of the guarantor's solvency Not Applicable. There have been no recent events particular to Société Générale which are to a material extent relevant to the evaluation of its solvency. B.19/ B.14: Statement as to whether the guarantor is dependent upon other entities within the group See Element B.5 above for the Société Générale's position within the Group. Société Générale is the ultimate holding company of the Group. However, Société Générale operates its own business; it does not act as a simple holding company vis-à-vis its subsidiaries. B.19/ B.15: Description of the guarantor's principal activities See Element B.19/B.5 above B.19/ B.16: To the extent known to the guarantor, whether the guarantor is directly or indirectly owned or controlled and by whom, and description of the nature of such control Not Applicable. To its knowledge, Société Générale is not owned or controlled, directly or indirectly (under French law) by another entity.
Section C – Securities		
C.1	Type and class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number	The notes are derivative instruments (the Notes) The ISIN Code is: FI4000375530 The Common Code is: 197253452
C.2	Currency of the securities issue	EUR
C.5	Description of any restrictions on the free transferability of the securities	Not Applicable. There is no restriction on the free transferability of the Notes, subject to selling and transfer restrictions which may apply in certain jurisdictions including restrictions applicable to the offer and sale to, or for the account or benefit of, Permitted Transferees. A Permitted Transferee means any person who (i) is not a U.S. person as defined pursuant to Regulation S; and (ii) is not a person who comes within any definition of U.S. person for the purposes of the CEA or any CFTC Rule, guidance or order proposed or issued under the CEA.
C.8	Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights	Rights attached to the securities: Unless the Notes are previously redeemed, the Notes will entitle each holder of the Notes (a Noteholder) to receive a redemption amount which may be lower than, equal to or higher than the amount initially invested (see Element C.18). A Noteholder will be entitled to claim the immediate and due payment of any sum in case:

		- the Issuer fails to pay or to perform its other obligations under the Notes - the Guarantor fails to perform its obligations under the Guarantee or in the event that the guarantee of the Guarantor stops being valid; or - of insolvency or bankruptcy proceeding(s) affecting the Issuer. The Noteholders' consent shall have to be obtained to amend the contractual terms of the Notes pursuant to the provisions of an agency agreement, made available to a Noteholder upon request to the Issuer. Waiver of Set-off rights: The Noteholders waive any right of set-off, compensation and retention in relation to the Notes, to the extent permitted by law. Governing law: The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes will be governed by, and shall be construed in accordance with English law. The Issuer accepts the competence of the courts of England in relation to any dispute against the Issuer but accepts that such Noteholders may bring their action before any other competent court. Ranking: The Notes will be direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank at least pari passu with all other outstanding direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, present and future.
		Limitations to rights attached to the securities: - The Issuer may redeem the Notes early on the basis of the market value of these Notes for tax or regulatory reasons, force majeure event or in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s).
		- The Issuer may redeem the Notes early on the basis of the market value of these Notes if the proportion between the outstanding Notes and the number of Notes initially issued is lower than 10%.
		- The Issuer may adjust the financial terms in case of adjustment events affecting the underlying instrument(s), and, in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying instrument(s) or in the case of occurrence of additional disruption event(s), the Issuer may substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s) or deduct from any due amount the increased cost of hedging, and in each case without the consent of the Noteholders.
		- The Issuer may monetise all or part of the due amounts until the maturity date of the Notes in the case of occurrence of extraordinary events affecting the underlying or in the case of occurrence of additional disruption event(s).
		- the rights to payment of principal and interest will be prescribed within a period of ten years (in the case of principal) and five years (in the case of interest) from the date on which the payment of these amounts has become due for the first time and has remained unpaid. - In the case of a payment default by the Issuer, Noteholders shall not institute any proceedings, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer. Nevertheless, Noteholders will continue to be able to claim against the Guarantor in respect of any unpaid amount. Taxation: All payments in respect of Notes, Receipts and Coupons or under the Guarantee shall be made free and clear of, and without withholding or deduction for or on account of, any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by or on behalf of any Tax Jurisdiction unless such withholding or deduction is required by law.

		In the event that any amounts are required to be deducted or withheld for, or on behalf of, any Tax Jurisdiction, the relevant Issuer or, as the case may be, the Guarantor shall (except in certain circumstances), to the fullest extent permitted by law, pay such additional amount as may be necessary, in order that each Noteholder, Receiptholder or Couponholder, after deduction or such withholding of such taxes, duties, assessments or governmental charges or deduction, will receive the full amount then due and payable.
		Notwithstanding the provisions above, in no event will the Issuer or, as the case may be, the Guarantor, be required to pay any additional amounts in respect of the Notes, Receipts or Coupons for, or on account of, any withholding or deduction (i) required pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986 (the "Code") or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, or any official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto or (ii) imposed pursuant to Section 871(m) of the Code.
		Tax Jurisdiction means Luxembourg or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax.
C.11	Whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question	Application will be made for the Notes to be admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.
C.15	How the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument(s)	The value of the Notes, the payment of a coupon amount on a relevant interest payment date to a Noteholder, the payment of an automatic early redemption amount on a relevant automatic early redemption date, and the payment of a redemption amount to a Noteholder on the maturity date will depend on the performance of the underlying asset(s), on the relevant valuation date(s). The value of the Notes is linked to the positive or negative performance of one or several underlying instrument(s) within the basket. The amount(s) to be paid is/are determined on the basis of the condition which is satisfied (or not) if the performance of one or several underlying instrument(s) within the basket is higher than or equal to a predefined barrier performance.
C.16	The maturity date and the final reference date	The maturity date of the Notes will be 02/06/2025, and the final reference date will be the last valuation date. The maturity date may be modified pursuant to the provisions of Element C.8 above and Element C.18 below.
C.17	Settlement procedure of the derivative securities	Cash delivery
C.18	How the return on derivative securities takes place	The issue date of the Notes is 14/05/2019 (the Issue Date) and each Note will have a specified denomination of EUR 1 000 (the Specified Denomination). Structured Interest Amount(s) Unless previously redeemed, on each Interest Payment Date(i) (i from 1 to 6), the Issuer shall pay to the Noteholders, for each Note, an amount determined by the Calculation Agent as follows: Scenario 1: If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i)

		is higher than or equal to -30%, then: Structured Interest Amount(i) = Max(0; Specified Denomination x (i x CouponLevel) - SumCouponsPaid(i-1)) Scenario 2: If on Valuation Date(i), WorstPerformance(i) is lower than -30%, then: Structured Interest Amount(i) = 0 (zero) Specified Period(s)/Interest Payment Date(s): (DD/MM/YYYY) <table><tr><th>i</th><th>Interest Payment Date(i)</th></tr><tr><td>1</td><td>02/06/2020</td></tr><tr><td>2</td><td>02/06/2021</td></tr><tr><td>3</td><td>02/06/2022</td></tr><tr><td>4</td><td>02/06/2023</td></tr><tr><td>5</td><td>02/06/2024</td></tr><tr><td>6</td><td>02/06/2025</td></tr></table> Automatic Early Redemption Amount(s): Unless previously redeemed, if an Automatic Early Redemption Event has occurred, then the Issuer shall redeem early the Notes on Automatic Early Redemption Date(i) (i from 1 to 5) in accordance with the following provisions in respect of each Note: Automatic Early Redemption Amount(i) = Specified Denomination x (100%) Automatic Early Redemption Date(s): (DD/MM/YYYY) <table><tr><th>i</th><th>Automatic Early Redemption Date(i)</th></tr><tr><td>1</td><td>02/06/2020</td></tr><tr><td>2</td><td>02/06/2021</td></tr><tr><td>3</td><td>02/06/2022</td></tr><tr><td>4</td><td>02/06/2023</td></tr><tr><td>5</td><td>02/06/2024</td></tr></table> Automatic Early Redemption Event: is deemed to have occurred, as determined by the Calculation Agent, if on a Valuation Date(i) (i from 1 to 5), WorstPerformance(i) is higher than or equal to 0%	i	Interest Payment Date(i)	1	02/06/2020	2	02/06/2021	3	02/06/2022	4	02/06/2023	5	02/06/2024	6	02/06/2025	i	Automatic Early Redemption Date(i)	1	02/06/2020	2	02/06/2021	3	02/06/2022	4	02/06/2023	5	02/06/2024
i	Interest Payment Date(i)																											
1	02/06/2020																											
2	02/06/2021																											
3	02/06/2022																											
4	02/06/2023																											
5	02/06/2024																											
6	02/06/2025																											
i	Automatic Early Redemption Date(i)																											
1	02/06/2020																											
2	02/06/2021																											
3	02/06/2022																											
4	02/06/2023																											
5	02/06/2024																											
		Final Redemption Amount: Unless previously redeemed, the Issuer shall redeem the Notes on the Maturity Date, in accordance with the following provisions in respect of each Note: Scenario 1: If on Valuation Date(6), WorstPerformance(6) is higher than or equal																										

		to -30%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100%] Scenario 2: If on Valuation Date(6), WorstPerformance(6) is lower than -30%, then: Final Redemption Amount = Specified Denomination x [100% + WorstPerformance(6)] Definitions relating to date(s): Valuation Date(0): 14/05/2019 (DD/MM/YYYY)														
		Valuation Date(i): (i from 1 to 6) (DD/MM/YYYY) <table><tr><td>i</td><td>Valuation Date(i)</td></tr><tr><td>1</td><td>14/05/2020</td></tr><tr><td>2</td><td>14/05/2021</td></tr><tr><td>3</td><td>14/05/2022</td></tr><tr><td>4</td><td>14/05/2023</td></tr><tr><td>5</td><td>14/05/2024</td></tr><tr><td>6</td><td>14/05/2025</td></tr></table>	i	Valuation Date(i)	1	14/05/2020	2	14/05/2021	3	14/05/2022	4	14/05/2023	5	14/05/2024	6	14/05/2025
i	Valuation Date(i)															
1	14/05/2020															
2	14/05/2021															
3	14/05/2022															
4	14/05/2023															
5	14/05/2024															
6	14/05/2025															
		Definitions relating to the Product: Applicable, subject to the provisions of the Condition 4 of the Additional Terms and Conditions relating to Formulae														
		SumCouponsPaid(i-1) (i from 2 to 6) means SumCouponsPaid(i-2) + Structured Interest Amount(i-1) With: SumCouponsPaid(0) = 0 (zero)														
		WorstPerformance(i) (i from 1 to 6) means the Minimum, for k from 1 to 2, of Performance(i,k) Performance(i,k) (i from 1 to 6) (k from 1 to 2) means (S(i,k) / S(0,k)) - 100% S(i,k) (i from 0 to 6) (k from 1 to 2) means in respect of any Valuation Date(i) the Closing Price of the Underlying(k) CouponLevel A percentage (indicatively 10.50% subject to a minimum of 9.50%) to be determined at the latest on Valuation														

		Date(0) and published by the Issuer on http://prospectus.socgen.com at the latest on the Issue Date.															
C.19	The final reference price of the underlying	See Element C.18 above. Final reference price: the value of the underlying instrument(s) on the relevant valuation date(s) for the redemption, subject to the occurrence of certain extraordinary events and adjustments affecting such underlying instrument(s).															
C.20	Type of the underlying and where the information on the underlying can be found	The type of underlying is: share. Information about the underlying is available on the following website(s) or screen page(s). <table><tr><th>k</th><th>Company</th><th>Bloomberg Ticker</th><th>Exchange</th><th>Website</th></tr><tr><td>1</td><td>Wartsila OYJ Abp</td><td>WRT1V FH</td><td>Helsinki Exchange</td><td>www.wartsila.com</td></tr><tr><td>2</td><td>Kone OYJ</td><td>KNEBV FH</td><td>Helsinki Exchange</td><td>www.kone.com</td></tr></table>	k	Company	Bloomberg Ticker	Exchange	Website	1	Wartsila OYJ Abp	WRT1V FH	Helsinki Exchange	www.wartsila.com	2	Kone OYJ	KNEBV FH	Helsinki Exchange	www.kone.com
k	Company	Bloomberg Ticker	Exchange	Website													
1	Wartsila OYJ Abp	WRT1V FH	Helsinki Exchange	www.wartsila.com													
2	Kone OYJ	KNEBV FH	Helsinki Exchange	www.kone.com													
Section D – Risks																	
D.2	Key information on the key risks that are specific to the issuer and the guarantor	An investment in the Notes involves certain risks which should be assessed prior to any investment decision. In particular, the Group is exposed to the risks inherent in its core businesses, including: Risks related to the macroeconomic, market and regulatory environments The global economy and financial markets continue to display high levels of uncertainty, which may materially and adversely affect the Group's business, financial position and results of operations. The Group's results may be adversely affected by regional market exposures. Brexit and its impact on financial markets and the economic environment could have an adverse impact on the Group's activities and results of operations Increased competition, by both banking and non-banking actors, is likely to have an adverse effect on the Group's businesses and results, both in its domestic French market and internationally. The Group is subject to an extensive supervisory and regulatory framework in each of the countries in which it operates and changes in this regulatory framework could have a significant effect on the Group's businesses, position, costs, as well as on the financial and economic environment in which it operates. The Group may generate lower revenues from brokerage and other commission- and fee-based businesses during market downturns. Credit Risks The Group is exposed to counterparty and concentration risks, which may have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial position. The financial soundness and conduct of other financial institutions and market participants could adversely affect the Group. The Group's results of operations and financial position could be adversely affected by a late or insufficient provisioning of credit exposures. Market and Structural Risks The volatility of the financial markets may cause the Group to suffer significant losses on its trading and investment activities. Changes in interest rates may adversely affect the Group's Banking and Asset Management businesses.															

		Fluctuations in exchange rates could adversely affect the Group's results. The protracted decline of financial markets or reduced liquidity in such markets may make it harder to sell assets or manoeuvre trade positions and could lead to material losses for certain activities of the Group. The Group's hedging strategies may not prevent all risk of losses. Operational Risks Operational failure, termination or capacity constraints affecting institutions the Group does business with, or failure or breach of the Group's information technology systems, could result in losses and damages to the reputation of the Group. The Group may incur losses as a result of unforeseen or catastrophic events, including terrorist attacks or natural disasters. The Group is exposed to legal risks that could negatively affect its financial position or results of operations. Reputational damage could harm the Group's competitive position. Model Risks The Group's risk management system, based notably on models, may not be effective and may expose the Group to unidentified or unanticipated risks, which could lead to significant losses. Funding Risks A number of exceptional measures taken by governments, central banks and regulators could have a material adverse effect on the Group's business, results of operations and financial position. The Group's dependence on its access to financing and its liquidity constraints may have a material adverse effect on the Group's business, financial position and results of operations. Strategic and business risks Risks related to the implementation of the Group's strategic plan. To prepare its consolidated financial statements in accordance with IFRS as adopted by the European Union, the Group relies on assumptions and estimates which, if incorrect, could have a significant adverse impact on its financial statements. If the Group makes an acquisition, it may be unable to manage the integration process in a cost-effective manner or achieve the expected benefits. The Group's inability to attract and retain qualified employees, as well as significant changes in the regulatory framework related to human resources management processes and compensation, may adversely affect its performance. Since the Issuer is part of the Group, these risk factors are applicable to the Issuer.
D.6	Key information on the key risks that are specific to the securities and risk warning to the effect that investors may lose the value of their entire investment or part of it	The Notes may provide for an automatic early redemption linked to a specific event. Therefore, this may prevent the Noteholders from benefitting from the performance of the underlying instrument(s) over the whole period initially envisaged. The terms and conditions of the Notes may include provisions under which upon the occurrence of certain market disruptions delays in the settlement of the Notes may be incurred or certain modifications be made. Moreover, in case of occurrence of events affecting the underlying instrument(s), the terms and conditions of the Notes allow the Issuer to substitute the underlying instrument(s) by new underlying instrument(s), cease the exposure to the underlying asset(s) and apply a reference rate to the proceeds so obtained until the maturity date of the Notes, postpone the maturity date of the Notes, early redeem the Notes on the basis of the market value of these Notes or deduct from any due amount the increased

		cost of hedging, and in each case without the prior consent of the Noteholders. Payments (whether in respect of principal and/or interest and whether at maturity or otherwise) on the Notes are calculated by reference to certain underlying(s), the return of the Notes is based on changes in the value of the underlying(s), which may fluctuate. Prospective investors should be aware that these Notes may be volatile and that they may receive no interest and may lose all or a substantial portion of their principal. The Guarantee constitutes a general and unsecured contractual obligation of the Guarantor and no other person. Any payments on the Notes are also dependent on the creditworthiness of the Guarantor. Prospective investors in Notes benefiting from the Guarantee should note that in case of payment default of an Issuer the entitlement of the Noteholder will be limited to the sums obtained by making a claim under the Guarantee, and the relevant provisions of the Guarantee and they shall have no right to institute any proceeding, judicial or otherwise, or otherwise assert a claim against the Issuer. The Guarantee is a payment guarantee only and not a guarantee of the performance by the relevant Issuer or any of its other obligations under the Notes benefiting from the Guarantee. Société Générale will act as issuer under the Programme, as the Guarantor of the Notes issued by the Issuer and also as provider of hedging instruments to the Issuer. As a result, investors will be exposed not only to the credit risk of the Guarantor but also operational risks arising from the lack of independence of the Guarantor, in assuming its duties and obligations as the Guarantor and provider of the hedging instruments. The potential conflicts of interests and operational risks arising from such lack of independence are in part intended to be mitigated by the fact that different divisions within the Guarantor will be responsible for implementing the Guarantee and providing the hedging instruments and that each division is run as a separate operational unit, segregated by Chinese walls (information barriers) and run by different management teams. The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates, in connection with their other business activities, may possess or acquire material information about the underlying assets. Such activities and information may cause consequences adverse to Noteholders. The Issuer and the Guarantor and any of their subsidiaries and/or their affiliates may act in other capacities with regard to the Notes, such as market maker, calculation agent or agent. Therefore, a potential conflict of interests may arise. In connection with the offering of the Notes, the Issuer and the Guarantor and/or their affiliates may enter into one or more hedging transaction(s) with respect to a reference asset(s) or related derivatives, which may affect the market price, liquidity or value of the Notes. During the lifetime of the Notes, the market value of these Notes may be lower than the invested capital. Furthermore, an insolvency of the Issuer and/or the Guarantor may cause a total loss of the invested capital. The attention of the investors is drawn to the fact that they could sustain an entire or a partial loss of their investment.
Section E – Offer		
E.2.b	Reasons for the offer and use of proceeds	The net proceeds from each issue of Notes will be applied for the general financing purposes of the Société Générale Group, which include making a profit.
E.3	Description of the terms and conditions of the	Public Offer Jurisdiction(s): Finland Offer Period: from 01/04/2019 to 30/04/2019

	offer	Offer Price: The Notes will be offered at the Issue Price. The price is also increased by fees. Conditions to which the offer is subject: Offers of the Notes are conditional on their issue and, on any additional conditions set out in the standard terms of business of the financial intermediaries, notified to investors by such relevant financial intermediaries. The Issuer reserves the right to close the Offer Period prior to its stated expiry for any reason. The Issuer reserves the right to withdraw the offer and cancel the issuance of the Notes for any reason at any time on or prior to the Issue Date. For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential investor and the Issuer exercises such right, no potential investor shall be entitled to subscribe or otherwise acquire the Notes. In each case, a notice to the investors on the early termination or the withdrawal, as applicable, will be published on the website of the Issuer (http://prospectus.socgen.com).
		Issue Price: 100% of the Aggregate Nominal Amount
E.4	Description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	Save for fees, if any, payable to the Dealer, and so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer. The Dealer and its affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform other services for, the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business. Société Générale will ensure the roles of provider of hedging instruments to the Issuer of the Notes and Calculation Agent of the Notes. The possibility of conflicts of interest between the different roles of Société Générale on one hand, and between those of Société Générale in these roles and those of the Noteholders on the other hand cannot be excluded. Furthermore, given the banking activities of Société Générale, conflicts may arise between the interests of Société Générale acting in these capacities (including business relationship with the issuers of the financial instruments being underlyings of the Notes or possession of non public information in relation with them) and those of the Noteholders. Finally, the activities of Société Générale on the underlying financial instrument(s), on its proprietary account or on behalf of its customers, or the establishment of hedging transactions, may also have an impact on the price of these instruments and their liquidity, and thus may be in conflict with the interests of the Noteholders.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror	The expenses charged to the investor will be equal to up to 2.0% of Issue Price per Note, paid by the purchaser to ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ & ALEXANDRIA MARKETS Oy or an agent appointed by ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ & ALEXANDRIA MARKETS Oy.

LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

Tiivistelmät koostuvat komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 (muutoksineen) liitteen XXII edellyttämistä tiedoista, joita kutsutaan nimellä "osatekijät". Nämä osatekijät on numeroitu jaksoittain A–E (A.1–E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka kyseessä olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, sillä kaikkia sääntelyssä lueteltuja osatekijöitä ei arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonteesta vuoksi ole esitettävä tässä tiivistelmässä.

Vaikka arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä on kuvattu lyhyesti ja sen yhteydessä mainitaan "ei soveltu".

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitus	Tätä tiivistelmää on pidettävä ohjelmaesitteen johdantona. Sijoittajan on perustettava sijoituspäätöksensä ohjelmaesitteeseen kokonaisuutena. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille ohjelmaesitteeseen ja soveltuviin lopullisiin ehtoihin sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi jäsenvaltioiden kansallisen lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan esitteen käännöskustannuksista. Siviilioikeudellista vastuuta sovelletaan henkilöihin, jotka ovat laatineet tiivistelmän, sen käännös mukaan luettuna, mutta vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa ohjelmaesitteen muihin osiin tai jos siinä ei anneta yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista velkakirjoihin.
A.2	Myöntymys ohjelmaesitteen käyttöön	Liikkeeseenlaskija suostuu tämän ohjelmaesitteen käyttöön velkakirjojen jälleenmyynnin tai liikkeeseenlaskun yhteydessä olosuhteissa, joissa esite on julkaistava esitedirektiivin mukaisesti (arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alainen tarjous) seuraavia ehtoja noudattaen: – Myöntymys on voimassa vain tarjousajan 1.4.2019–30.4.2019 (tarjousaika); – Liikkeeseenlaskijan antama valtuutus käyttää ohjelmaesitettä arvopaperiesitteen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen tekoon on yksilöllinen (yksilöllinen valtuutus) ja se koskee ainoastaan ALEXANDRIA PANKKIIRILIIKE OYJ:tä Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki & ALEXANDRIA MARKETS Oy:tä Eteläesplanadi 22 A 00130 Helsinki (alkuperäinen valtuutettu tarjoaja) ja jos liikkeeseenlaskija nimittää ylimääräisiä rahoituksen välittäjiä 28.3.2019 jälkeen ja julkaisee yksityiskohtia niistä verkkosivuillaan http://prospectus.socgen.com, jokainen rahoituksen välittäjä, jonka tiedot on näin julkaistu (jokainen erikseen uusi valtuutettu tarjoaja), koskee valtuutus myös uutta valtuutettua tarjoajaa; sekä yleinen suostumus (yleinen suostumus), joka koskee kaikkia rahoituksen välittäjiä, jotka ilmoittavat verkkosivuillaan aikovansa tehdä julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen velkakirjoista liikkeeseenlaskijan antaman yleisen suostumuksen perusteella, ja tällä ilmoituksella tällainen rahoituksen välittäjä (kukin yleisesti valtuutettu tarjoaja) sitoutuu noudattamaan seuraavia velvoitteita: (a) se toimii sovellettavien lakien, sääntöjen, asetusten ja ohjeiden mukaisesti (mukaan lukien säännöt, jotka on antanut viranomainen, joka on toimivaltainen velkakirjojen julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen yhteydessä siinä valtiossa, jossa velkakirjoja tarjotaan yleisölle, ja erityisesti lainsäädäntö, jolla pannaan täytäntöön rahoitusvälineiden markkinoista annettu direktiivi (Markets in Financial Instruments Directive, MiFID II; 2014/65/EU, 15.5.2014, muutoksineen)) (säännöt) ja varmistaa, että (i) kenen tahansa henkilön antamat velkakirjoihin sijoittamista koskevat neuvot ovat tarkoituksenmukaisia, (ii) mahdollisille sijoittajille annettavat tiedot ovat riittävät ja ne ilmaistaan selvästi ennen

	kuin he sijoittavat velkakirjoihin, mukaan lukien tiedot, jotka liittyvät kuluihin (ja mahdollisiin komissioihin tai mihin tahansa etuihin), jotka yleisesti valtuutettu tarjoaja saa tai maksaa velkakirjojen tarjoamisen yhteydessä; (b) se noudattaa sovellettavia merkintä-, myynti- ja luovutusrajoituksia sen valtion osalta, jossa Velkakirjoja tarjotaan yleisölle, siten kuin se toimisi välittäjänä kyseisessä valtiossa; (c) se varmistaa, että minkään palkkion (ja minkä tahansa muun välityspalkkion tai minkäänlaisen edun) tai minkään sen saaman tai maksaman, velkakirjojen tarjoamiseen tai myyntiin liittyvän hyvityksen olemassaolo ei riko määräyksiä, ovat kattavasti ja selkeästi kerrottu sijoittajille tai sijoitusta suunnitteleville sijoittajille ennen kuin he sijoittavat velkakirjoihin, ja siinä laajuudessa, kuin määräykset edellyttävät antaa lisätietoa niihin liittyen; (d) se noudattaa rahanpesun, korruption ja lahjonnan estämiseen liittyviä sääntöjä (mukaan lukien asianmukaisiin toimenpiteisiin ryhtyminen, kyseisiä sääntöjä noudattaen, kunkin sijoittamista suunnittelevan sijoittajan henkilöllisyyden todentamiseksi ja dokumentoimiseksi ennen sijoittajan ensimmäistä sijoittamista velkakirjoihin, näihin kuitenkin rajoittumatta), eikä salli velkakirjojen merkintää tilanteessa, jossa sillä on epäily merkintärahojen alkuperästä ja asiakkaan tunnistamista koskevia sääntöjä; se säilyttää sijoittajien tunnistetietoja vähintään säännöissä määritellyn vähimmäisajan ja pyydettyä toimittaa nämä tiedot asianomaiselle liikkeeseenlaskijalle ja/tai välittäjälle tai suoraan viranomaiselle, jonka toimivallan piiriin asianomainen liikkeeseenlaskija tai välittäjä kuuluu, jotta asianomainen liikkeeseenlaskija tai välittäjä voi noudattaa sitä koskevia rahanpesun, korruption ja lahjonnan estämiseen liittyviä sääntöjä ja asiakkaan tunnistamista koskevia sääntöjä; (e) se tekee yhteistyötä liikkeeseenlaskijan ja kyseisen jakelijan kanssa tarjoamalla asiaankuuluvaa tietoa (mukaan lukien yllä (d)-kappaleessa mainitun mukaisesti säilytettyjä tallenteita ja asiakirja-aineistoa, näihin kuitenkin rajoittumatta) sekä lisäksi muuta sellaista kohtuullista apua, jota liikkeeseenlaskija tai jakelija kussakin tapauksessa kirjallisella pyynnöllä on pyytänyt, niin pian kuin on kohtuudella mahdollista ja, joka tapauksessa, sääntelyviranomaisten tai sääntelyprosessin asettamassa ajassa. Tätä tarkoitusta varten asiaankuuluva tieto, joka on asiaankuuluvan rahoituksen välittäjän saatavilla tai jonka se voi hankkia: (i) sääntelyviranomaisen velkakirjoihin, liikkeeseenlaskijaan tai kyseiseen jakelijaan liittyvän pyynnön tai tutkinnan yhteydessä; ja/tai (ii) liikkeeseenlaskijan ja/tai kyseisen jakelijan saaman, liikkeeseenlaskijaan ja/tai kyseiseen jakelijaan tai toiseen valtuutettuun tarjoajaan liittyvän valituksen yhteydessä, mukaan lukien toimivaltaisen lainkäyttöalueen sääntelyviranomaisen kulloinkin julkistamissa säännöissä määritellyt valitukset, näihin kuitenkin rajoittumatta; ja/tai (iii) jonka liikkeeseenlaskija tai kyseinen jakelija voi kohtuudella kulloinkin vaatia velkakirjoihin liittyen ja/tai mahdollistaakseen sen, että liikkeeseenlaskija tai kyseisen jakelija voi noudattaa täysin sen omia oikeudellisia, verotuksellisia tai sääntelyllisiä vaatimuksia; (f) se ei tee suoraan tai epäsuorasti mitään sellaista, jonka seurauksena liikkeeseenlaskija tai asianomaiset välittäjät rikkoisivat sääntöjä tai minkä tahansa valtion ilmoitus- tai lupavelvollisuutta koskevia määräyksiä; (g) se sitoutuu korvaamaan asianomaiselle liikkeeseenlaskijalle, mahdolliselle takaajalle, asianomaiselle välittäjälle ja Société Généralelle sekä sen läheisyhteisöille kaikki vahingot, menetykset, kustannukset, vaatimukset tai palkkiot (mukaan lukien kohtuulliset asianajopalkkiot), joita aiheutuu jollekin näistä yhteisöistä sen seurauksena tai sen
--	---

	yhteydessä, että kyseinen yleinen valtuutettu tarjoaja (tai sen alijälleenmyyjä) jättää noudattamatta yllä mainittuja velvollisuuksiaan; (h) se on perehtynyt lahjonnan- ja korruptionvastaisiin sovellettaviin sääntöihin ja lakeihin, niiden muutokset mukaan lukien, ja sillä on näiden noudattamisen varmistamiseksi käytössään menettelytapoja ja prosesseja; (i) (a) se tai kukaan sen määräysvallan alainen henkilö (mukaan lukien johtajat, toimihenkilöt tai työntekijät, kukin määräysvallan alainen henkilö) ei ole syylistynyt eikä syylisty korruptioksi katsottavaan tekoon suoraan tai epäsuorasti ja (b) sen parhaan tiedon mukaan kukaan sen alijälleenmyyjistä ei ole syylistynyt korruptioksi katsottavaan tekoon suoraan tai epäsuorasti, kussakin tapauksessa kenenkään henkilön tai valtion virkailijan (mikä käsittää virkamiehet, työntekijät ja edustajat, sekä muut henkilöt, jotka toimivat julkisessa asemassa minkä tahansa lainkäyttöalueen tai maan hallinnon, kansainvälisen julkisorganisaation, poliittisen puolueen tai kvasi-valtiollisen elimen lukuun tai puolesta) hyödyksi tai eduksi. (j) sillä on käytössään riittävät menettelytavat, järjestelmät, prosessit ja kontrollit, jotka on suunniteltu estämään sitä, sen alijälleenmyyjää ja määräysvallan alaisia henkilöitä syylistymästä korruptioksi katsottavaan tekoon sekä varmistamaan, että kaikki todisteet tai epäilykset korruptiosta tutkitaan täysin, raportoidaan Société Généralelle tai kyseiselle liikkeeseenlaskijalle sekä ryhdytään sen mukaisiin toimenpiteisiin; (k) se tai kukaan sen asiamiehistä, alijälleenmyyjistä tai määräysvallan alaisista henkilöistä ei ole kelpaamaton, tai pidetä kenenkään valtiollisen tai kansainvälisen viranomaisen toimesta kelpaamattomana, tarjoamaan sopimusta tai liiketoimia kyseisille viranomaisille tai saamaan sopimusta tai liiketoimia kyseisten viranomaisten minkään todellisen tai väitetyn korruptioksi katsottavan teon takia. (l) se on pitänyt asiaankuuluvaa kirjanpitoa liiketoimistaan, mukaan lukien sen kokoon ja resursseihin nähden riittävässä muodossa ja tavalla pidetty kirjanpito; (m) se vakuuttaa ja takaa, että se ei jälleenmyy rahoitusvälineitä pakotteiden alaisille henkilöille tai tee rahoitusvälineitä koskevia järjestelyjä pakotteiden alaisten henkilöiden kanssa; (n) se sitoutuu ilmoittamaan pikaisesti Société Généralelle tai kyseiselle liikkeeseenlaskijalle (a) sen toimintaan tai rahoitusvälineisiin liittyen vastaanotetusta valituksesta; tai (b) siihen vaikuttavasta tapahtumasta, mukaan lukien (näihin kuitenkin rajoittumatta): (i) siihen tai sen lähiyhteisöön, yhteistyökumppaniin tai asiamieheen kohdistuva sääntelyyn liittyvä tutkinta tai tarkastus; (ii) sitä tai sen lähiyhteisöä, yhteistyökumppania tai asiamiestä kohtaan toimivaltaisen sääntelyviranomaisen toimesta käynnistetyt oikeudenkäyntimenettelyt; tai (iii) sille tai sen lähiyhteisölle, yhteistyökumppanille tai asiamiehelle annettu tuomio tai rangaistus, mikä kussakin tapauksessa saattaa kohtuullisessa määrin sisältää maineriskin Société Généralelle tai kyseiselle liikkeeseenlaskijalle; sekä (o) se on tietoinen, että sen yllä olevien velvollisuuksien noudattamista koskevaan sitoumukseen sovelletaan Englannin lakia, ja suostuu siihen, että mahdolliset asiaan liittyvät riidat ratkaistaan Englannin tuomioistuimissa; Jos yleisesti valtuutettu tarjoaja haluaa käyttää ohjelmaesitettä julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen yhteydessä yleisen suostumuksen ja siihen liittyvien ehtojen mukaisesti, sen on asianomaisena tarjousaikana ilmoitettava verkkosivuillaan, että se käyttää ohjelmaesitettä kyseistä julkistamisvelvollisuuden alaista tarjousta varten yleisen suostumuksen ja siihen liittyvien ehtojen mukaisesti.
--	--

		– Suostumus ohjelmaesitteen käyttöön koskee vain julkistamisvelvollisuuden alaista tarjousta, joka tehdään Suomessa. Sijoittajat saavat julkistamisvelvollisuuden alaisen tarjouksen ehtoihin liittyvät tiedot alkuperäiseltä valtuutetulta tarjoajalta, uudelta valtuutetulta tarjoajalta ja yleiseltä valtuutetulta tarjoajalta tarjouksen tekohetkellä.
--	--	---

Jakso B – Liikkeeseenlaskijat ja takaaja		
B.1	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi	SG Issuer (tai liikkeeseenlaskija)
B.2	Liikkeeseenlaskijan asuinpaikka ja oikeudellinen muoto, liikkeeseenlaskijaa sovellettava laki ja perustamismaa	Toimipaikka: 16 Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg. Laillinen muoto: Julkinen rajoitetun vastuun yhtiö (<i>société anonyme</i>). Liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki: Luxemburgin laki. Perustamismaa: Luxemburg.
B.4b	Tiedossa olevat suuntaukset, jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijan ja sen toimialaan	Liikkeeseenlaskija odottaa jatkavansa toimintaansa yrityksen päämäärien mukaisesti vuoden 2019 aikana.
B.5	Kuvaus liikkeeseenlaskijan konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä	Société Générale -konserni (konserni) tarjoaa kattavan valikoiman neuvontapalveluita ja yksilöllisiä rahoitusratkaisuja henkilöasiakkaille, suurille yritysasiakkaille ja institutionaalisille sijoittajille. Konsernilla on kolme toisiaan täydentävää liiketoiminnan päälinjaa: • Ranskan vähittäispankkitoiminta; • Kansainvälinen vähittäispankkitoiminta, rahoituspalvelut ja vakuutukset, sekä • Yritys- ja investointipankkitoiminta, yksityispankkitoiminta, omaisuuden- ja varainhoito ja arvopaperipalvelut. Liikkeeseenlaskija on konsernin tytäryhtiö, eikä sillä ole tytäryhtiöitä.
B.9	Liikkeeseenlaskijan liikevoittoennustelukema tai -arviolukema	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei anna lukemaa liikevoittoennusteesta tai -arviosta.
B.10	Historiallisia taloudellisia tietoja koskevassa tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitettyjen	Ei sovellu. Tilintarkastuskertomus ei sisällä huomautuksia.

	huomautusten luonne					
B.12	Valikoituja keskeisiä taloudellisia historiallisia tietoja liikkeeseenlaskijasta	(tuhansissa euroissa)	Puoli vuotta 30.6.2018 (tilintarkastamaton)	31.12.2017 päättynyt tilikausi (tilintarkastettu)	Puoli vuotta 30.6.2017 (tilintarkastamaton)	31.12.2016 päättynyt tilikausi (tilintarkastettu)
		Kokonaistulot	29 760	92 353	54 641	90 991
		Voitto ennen veroja	148	105	21	525
		Tilikauden/-vuoden voitto	126	78	17	373
		Kokonaisvarat	49 149 860	48 026 909	52 864 508	53 309 975
	Lausuma merkittävästä kielteisestä muutoksesta liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen	Liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia 31.12.2017 jälkeen.				
	Historiallisten taloudellisten tietojen kattaman jakson jälkeen tapahtuneet merkittävät muutokset liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa	Ei sovellu. Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa ei ole tapahtunut merkittävää muutosta 30.6.2018 jälkeen.				
B.13	Liikkeeseenlaskijan liittyvät viimeaikaiset tapahtumat, jotka ovat ratkaisevia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä	Ei sovellu. Viime aikoina ei ole esiintynyt liikkeeseenlaskijaan liittyviä tapahtumia, joilla olisi olennaista merkitystä liikkeeseenlaskijan maksukykyä arvioitaessa.				
B.14	Lausuma liikkeeseenlaskijan riippuvuudesta konsernin muista yksiköistä	Katso osatekijästä B.5 yläpuolella kunkin liikkeeseenlaskijan asema konsernin sisällä. SG Issuer on riippuvainen Société Générale Bank & Trust -yhtiöstä konsernin sisällä..				
B.15	Kuvaus liikkeeseenlaskijan päätehtävistä	SG Issuerin päätehtävä on rahoituksen kerääminen laskemalla liikkeeseen Société Générale välityksellä sellaisia warrantteja ja velka-arvopapereita, joiden kohderyhmänä ovat institutionaaliset asiakkaat tai vähittäisasiakkaat. Kyseisten velka-arvopapereiden liikkeeseenlaskulla saadut varat lainataan tämän jälkeen Société Généralelle ja konsernin muille jäsenille.				

B.16	Liikkeeseenlaskijan tietämys siitä, onko se suoraan tai välillisesti jonkun omistuksessa tai määräysvallassa ja mikä tämä taho on, ja kuvaus kyseisen määräysvallan luonteesta	SG Issuer on Société Générale Bank & Trust S.A.:n 100-prosenttisesti omistama tytäryhtiö, joka puolestaan on Société Générale'n 100-prosenttisesti omistama tytäryhtiö ja täydellisesti konsolidoitu yhtiö.
B.18	Takauksen luonne ja soveltamisala	Société Générale (takaaja) antaa velkakirjoille ehdottoman ja peruuttamattoman takauksen 20. kesäkuuta 2018 eteenpäin annetun takauksen (takaus) mukaisesti. Takausvelvoitteet ovat takaajan suoria, ehdottomia, vakuudettomia ja ei-alisteisia velvoitteita, jotka luokitellaan etuoikeusasemassa oleviksi velvoitteiksi, koodeksin L. 613-30-3-1-3° artiklan mukaisesti ja tuottavat nyt ja tulevaisuudessa vähintään samat oikeudet (<i>pari passu</i>) kaikkien muiden takaajan tämänhetkisten ja tulevien suorien, ehdottomien, vakuudettomien etuoikeusasemassa olevien velvoitteiden kanssa, mukaan lukien talletuksiin liittyvät velvoitteet. Kaikki viittaukset liikkeeseenlaskijan maksettavana oleviin summiin tai määriin, jotka takaaja on taannut takauksen nojalla, ovat sellaisiin summiin ja/tai määriin, kuten niitä on suoraan vähennetty, ja/tai omaksi pääomaksi muuntamisen tapauksessa, kuten tällainen muunto on niitä vähentänyt, ja/tai muulla tavoin kulloinkin muutettu johtuen alaskirjausvaltuuksien soveltamisesta asiaankuuluvan viranomaisen toimesta Euroopan parlamentin ja Euroopan unionin neuvoston direktiivin 2014/59/EU mukaisesti.
B.19	Takaajaa koskevat tiedot, jotka annetaan takauksen kohteena olevan arvopaperin lajia vastaavan arvopaperin liikkeeseenlaskijasta	Société Généralea koskevat tiedot, jotka annetaan takauksen kohteena olevan velkakirjan lajia vastaavan arvopaperin liikkeeseenlaskijasta, on annettu alla osatekijöiden B.19 / B.1, B.19 / B.2, B.19 / B.4b, B.19 / B.5, B.19 / B.9, B.19 / B.10, B.19 / B.12, B.19 / B.13, B.19 / B.14, B.19 / B.15, ja B.19/ B.16 mukaisesti. B.19/ B.1: Takaajan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi Société Générale B.19/B.2: Toimipaikka, laillinen muoto, sovellettava laki ja perustamismaa Toimipaikka: 29, boulevard Haussmann, 75009 Pariisi, Ranska. Laillinen muoto: Julkinen rajoitetun vastuun yhtiö (<i>société anonyme</i>). Liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki: Ranskan laki. Perustamismaa: Ranska. B.19/B.4.b: Tiedossa olevat suuntaukset, jotka vaikuttavat takaajaan ja sen toimialaan Société Généraleen kohdistuvat yhä tavalliset riskit sekä sen liiketoimintaan liittyvät riskit. Konserniin voisivat erityisesti vaikuttaa: Maa-ilmalaajuiseen kasvuun liittyvät riskit ovat kasvaneet poliittisen epävarmuuden korkean tason vuoksi. Markkinat sakkaavat edelleen Yhdysvaltojen ja Kiinan välisten neuvottelujen vuoksi. Riski maailmankaupan

		jännitteistä johtuvista uusista esteistä, Brexit-sopimuksen puuttuminen ja euroalueen politiikka, erityisesti toukokuun lopun Euroopan parlamentin vaalit, on edelleen korkea. Tämän taustalla vaikuttaa velan korkea taso ja epävakaa rahoitusmarkkinat. • Liiketoiminta näyttää menettävän vauhtiaan kehittyvillä markkinoilla vuonna 2019, maailman kysynnän laskun ja maailmantalouden kiristymisen vuoksi. Kehittyvä Aasia on edelleen vahvin kasvualue. Keski- ja Itä-Eurooppa ovat myös osoittaneet joustavuutta vastatessaan euroalueen hiipuvaan vauhtiin. • Venäjällä talouden pitäisi sietää pakotteita lyhyellä aikavälillä ja taustalla oleva taloudellinen tilanne on edelleen hyvä. Brasiliassa uuden hallinnon on toteutettava eläkeuudistuksia, jotka ovat välttämättömiä veropohjan korjaamiseksi. • Keskuspankin rahapolitiikan muutosten osalta: ○ Yhdysvaltain keskuspankin on määrä alentaa tasettaan ja todennäköisesti nostaa korkoja vuonna 2019. Viimeaikainen rahoitusmarkkinoiden volatiliiteetin kasvu ja riskipreemioiden maailmanlaajuinen uudelleenarvostus saattavat kuitenkin kannustaa Yhdysvaltain keskuspankkia keskeyttämään rahapolitiikkansa kiristämisen. ○ EKP on vahvistanut, että se lopettaa netto-ostot tammikuusta 2019 alkaen. On epätodennäköistä, että korot nousevat ennen kesän 2019 loppua. Tilanne on epäselvä, kun otetaan huomioon vuoden 2018 lopulla alkanut euroalueen hidastuminen. • Vuotta 2019 rasittaa myös geopolitiittinen epävarmuus, jatkona useille tapahtumille kahden viimeisen vuoden aikana. • Vuonna 2019 eurooppalaisessa lainsäädäntöprosessissa on todennäköisesti keskiössä kestävä rahoitusta koskevan säännösten (luokittelu, tiedonanto ja vertailuarvot), Pariisin sopimusten kolmannen tavoitteen jatkamisen (rahoitusvirtojen uudelleensuuntaaminen hiilidioksidipäästöjä vähentäviin yrityksiin) sekä sijoitusyhtiöihin sovellettavien vakavaraisuussääntöjen tarkistamisen (sijoituspalveluyritysten tarkastus, Investment Firms Review – IFR) sääntelyaikataulut. Tätä taustaa vasten, sekä vastuullisen ja kannattavan kasvun aikaansaamiseksi, konsernin tärkeimmät painopisteet vuonna 2019 ovat: • kasvu konsernin keskeisten tuloja koskevien aloitteiden toteuttamisen myötä; • kaikkien yritysten ja toimintojen muutosten nopeuttaminen, erityisesti Ranskan vähittäiskaupan suhteiden mallin osalta, ja globaalien markkinoiden strategian sopeuttaminen; • kustannusten jakaminen (erityisesti 500 miljoonan euron lisäkustannussäästö Global Banking- ja Investor Solutions -toiminnoissa) ja tiukan riskien valvonnan ylläpitäminen sekä pääomien valikoiva kohdentaminen; • uudelleenkeskittymisen jatkaminen myymällä tai sulkemalla yrityksiä, joilla ei ole kriittistä kokoa tai jotka eivät tarjoa riittävää synergiaa, koskien tavoitetta nostaa ydinpääoman (CET1) osuutta 50-60 peruspisteestä 80-90 peruspisteeseen vuoden 2020 loppuun mennessä; • vastuullisuuden edistäminen Culture & Conduct -ohjelman jatkuvan kehittämisen ja yrityksen sosiaalisen vastuun integroinnin kautta. B.19/B.5: Kuvaus takaajan konsernista ja takaajan asemasta konsernissa Konserni tarjoaa kattavan määrän asiantuntijapalveluita ja yksilöityjä rahoitusratkaisuja henkilöasiakkaille sekä suurille yrityksille ja institutionaalisille sijoittajille osana konsernin kolmea liiketoiminnan päälinjaa: • Vähittäispankkitoiminta Ranskassa; • Kansainvälinen vähittäispankkitoiminta sekä rahoitus- ja vakuutuspalvelut; ja • Yritys- ja investointipankkitoiminta, yksityispankkitoiminta, varainhoitopalvelut sekä arvopaperipalvelut.
--	--	---

Société Générale on Société Générale -konsernin emoyhtiö.

B.19/B.9: Takaajan tuloseennuste tai -arvio

Ei sovellu. Liikkeeseenlaskija ei ole antanut tuloseennusteita tai -arvioita.

B.19/B.10: Historiallisia taloudellisia tietoja koskevassa tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitettyjen huomautusten luonne

Ei sovellu. Tilintarkastuskertomus ei sisällä huomautuksia.

B.19/B.12: Valikoituja historiallisia keskeisiä taloudellisia tietoja takaajasta

	Tilikausi 31.12.2018 (tilintarkastettu)	Tilikausi 31.12.2017 (tilintarkastettu)
Tulos (miljoonaa euroa)		
Pankkitoiminnan nettotuotot	25 205	23 954
Liiketoiminnan tuotot	6 269	4 767
Olenaiset konsernin nettotuotot (1)	4 468	4 491
Raportoitu konsernin nettotulos	3 864	2 806
<i>Ranskan vähittäispankki-toiminta</i>	1 237	1 059
<i>Kansainvälinen vähittäispankkitoiminta ja rahoituspalvelut</i>	2 065	1 939
<i>Globaali pankkitoiminta ja sijoitusratkaisut</i>	1 197	1 593
<i>Corporate Centre</i>	(635)	(1 785)
Nettokustannukset, riski	(1 005)	(1 349)
Aineellisen pääoman tuotto (ROTE) ** (1)	9,7 %	9,6 %
Tier 1 Ratio**	13,4 %	13,8 %
Toiminta (miljardia euroa)		
Varat ja vastuut yhteensä	1 309,4	1 274,2*
Asiakaslainat jaksotettuna hankintameno	447,2	417,4*
Asiakastalletukset	416,8	410,6*
Oma pääoma (miljardia euroa)		
Konsernin osakepääoma	61,0	59,9*
Määräysvallattomat osuudet	4,8	4,5*
Rahavirtalaskelma (miljoonaa euroa)		
Rahavirrat, inflow (outflow) – käteisvarat ja muut rahavarat	(17 617)	18 023

* 1. tammikuuta 2018 (tilintarkastettu). Konsolidoidun taseen loppusumma oli 1 309 miljardia euroa 31. joulukuuta 2018 (1 274 miljardia euroa 1. tammikuuta 2018, 1 275 miljardia euroa 31. joulukuuta 2017). Taseet 1. tammikuuta IFRS 9:n ensimmäisen kerran soveltamisen jälkeen lukuun ottamatta vakuutusalan tytäryhtiöitä.

** Näitä rahoitussuhteita ei ole tilintarkastettu eivätkä ne ole käyneet läpi suppeaa tarkastusta.

(1) Oikaistu ei-taloudellisten ja satunnaisten erien ja IFRIC 21 osalta.

(2) Oikaistu ei-taloudellisten erien (vuonna 2017) ja poikkeuksellisten erien osalta.

Ei merkittävää kielteistä muutosta takaajan kehitysnäkymissä viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen:

Société Générale kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia

		31.12.2018 jälkeen. Historiallisten taloudellisten tietojen kattaman jakson jälkeen tapahtuneet merkittävät muutokset takaajan taloudellisessa asemassa tai kaupankäyntipositiossa Ei sovellu. Société Générale talous- tai kaupankäyntiasemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2018 jälkeen. B.19/B.13: Takaajaan liittyvät viimeaikaiset tapahtumat, jotka ovat ratkaisevia arvioitaessa takaajan maksukykyä Ei sovellu. Viime aikoina ei ole esiintynyt Société Généraleen liittyen tapahtumia, joilla olisi olennaista merkitystä sen maksukykyä arvioitaessa. B.19/B.14: Lausuma takaajan riippuvuudesta konsernin muista yksiköistä Katso osatekijästä B.5 yläpuolella Société Généraleen asema konsernin sisällä. Société Générale on konsernin ylin holding-yhtiö. Société Générale harjoittaa kuitenkin myös omaa liiketoimintaa; se ei toimi pelkästään holding-yhtiönä suhteessa tytäryhtiöihinsä. B.19/B.15: Kuvaus takaajan päätoimialoista Katso osatekijä B.19/B.5 yllä. B.19/B.16: Takaajan tietämys siitä, onko se suoraan tai välillisesti jonkun omistuksessa tai määräysvallassa ja mikä tämä taho ja sen määräysvallan luonne on Ei sovellu. Société Générale ei ole tietoinen siitä, että se olisi minkään yhtiön suorassa tai välillisessä omistuksessa tai määräysvallassa (Ranskan lain nojalla).
--	--	--

Jakso C – Arvopaperit		
C.1	Tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyyppi ja laji, mukaan lukien mahdollinen tunniste (security identification number)	Velkakirjat ovat johdannaisinstrumentteja (velkakirjat, "Notes"). ISIN-koodi: FI4000375530 Common Code -koodi: 197253452
C.2	Arvopapereiden liikkeeseenlaskussa käytettävä valuutta	EUR (euro)
C.5	Mahdolliset osakkeiden vapaata luovutettavuutta koskevat rajoitukset	Ei sovellu. Velkakirjojen vapaaseen luovutettavuuteen ei liity rajoituksia, mutta myyntiin ja luovutukseen saatetaan soveltaa rajoituksia joissakin maissa, mukaan lukien rajoitukset, jotka soveltuvat tarjoamiseen ja myyntiin sallituille luovutuksensaajille (Permitted Transferee) tai heidän lukuunsa tai edukseen. Sallittu luovutuksensaaja on henkilö, joka (i) ei ole yhdysvaltalainen henkilö

		Yhdysvaltojen Regulation S -asetuksen määritelmän mukaan; ja (ii) ei ole henkilö, jota pidetään yhdysvaltalaisena henkilönä CEA:n tai minkään CFTC Rule -säännön tai CEA:n ehdottaman tai antaman ohjeistuksen tai määräyksen tarkoituksen mukaan.
C.8	Arvopapereihin liittyvät oikeudet, mukaan lukien etuoikeusjärjestys ja rajoitukset noihin oikeuksiin	Arvopapereihin liittyvät oikeudet: Jollei velkakirjoja lunasteta aiemmin, velkakirjat oikeuttavat jokaisen haltijansa (velkakirjan haltija) lunastussummaan, joka saattaa olla pienempi, yhtä suuri tai suurempi kuin alkuperäinen sijoitus (katso osatekijä C. 18). Velkakirjan haltija on oikeutettu vaatimaan minkä tahansa summan välitöntä maksua, jos: - liikkeeseenlaskija ei suorita velkakirjoihin liittyvää maksua tai epäonnistuu muiden velkakirjoihin liittyvien velvollisuuksiensa suorittamisessa, - takaaja ei täytä takaukseen liittyviä velvoitteitaan tai takaajan takauksen voimassaolo lakkaa; tai - liikkeeseenlaskija joutuu maksukyvyttömyysmenettelyyn tai konkurssimenettelyyn. Velkakirjan haltijalta on saatava suostumus velkakirjojen sopimusehtojen muuttamiseen asiamiehesopimuksen ehtojen mukaisesti, jotka liikkeeseenlaskija antaa pyynnöstä tiedoksi velkakirjan haltijalle. Kuittausoikeuksista luopuminen: Velkakirjojen haltijat luopuvat kaikista velkakirjoihin liittyvistä oikeuksista kuittaukseen, korvaukseen ja pitämiseen lain sallimassa laajuudessa. Sovellettava laki: Velkakirjoihin ja velkakirjoihin liittyviin sopimukseen perustumattomiin velvoitteisiin sovelletaan Englannin lakia ja niitä koskevia kysymyksiä tulkitaan Englannin lain mukaan. Liikkeeseenlaskija suostuu siihen, että Englannin tuomioistuimilla on toimivalta suhteessa mihin tahansa liikkeeseenlaskijaa koskevaan oikeudenkäyntiin, mutta hyväksyy sen, että kyseinen velkakirjan haltija voi nostaa kanteen missä tahansa muussa tuomioistuimessa. Etuoikeusjärjestys: Velkakirjat ovat liikkeeseenlaskijan suoria, ehdottomia, vakuudettomia ja ei-alisteisia velvoitteita, ja ne tuottavat vähintään samat oikeudet (<i>pari passu</i>) kaikkien muiden liikkeeseenlaskijan tämänhetkisten ja tulevien perimättömien suorien, ehdottomien, vakuudettomien ja ei-alisteisten velvoitteiden kanssa. Rajoitukset arvopapereihin liittyviin oikeuksiin: - Liikkeeseenlaskija voi lunastaa velkakirjat ennenaikaisesti markkina-arvosta verotukseen tai sääntelyyn liittyvistä syistä, force majeure -tapahtuman tai kohde-etuuteen (kohde-etuuksiin) vaikuttavien poikkeuksellisten tapahtumien sattuessa tai ylimääräisten häiriötapahtumien sattuessa. - Liikkeeseenlaskija voi lunastaa velkakirjat ennenaikaisesti niiden markkina-arvosta, jos liikkeessä olevien velkakirjojen ja alun perin liikkeeseenlaskettujen velkakirjojen suhde on pienempi kuin kymmenen prosenttia. - Liikkeeseenlaskija voi kohde-etuuteen (kohde-etuuksiin) vaikuttavien muutostapahtumien sattuessa tarkistaa taloudellisia ehtoja, ja kohde-etuuteen (kohde-etuuksiin) vaikuttavien poikkeuksellisten tapahtumien sattuessa tai muiden

		ylimääräisten häiriötapauksien sattuessa korvata kohde-etuuden (kohde-etuudet) uudella kohde-etuudella (kohde-etuuksilla) tai vähentää suojaustoimenpiteistä aiheutuvat lisäkustannukset mistä tahansa erääntyneestä maksusta, kussakin tapauksessa ilman velkakirjan haltijoiden suostumusta. - Liikkeeseenlaskija voi muuttaa rahaksi kaikki tai osan velkakirjojen eräpäivään mennessä erääntyneistä maksuista kohde-etuuteen (kohde-etuuksiin) vaikuttavien poikkeuksellisten tapahtumien sattuessa tai muiden ylimääräisten häiriötapauksien sattuessa. - oikeus pääoman ja koron maksuun lakkaa (pääoman osalta) kymmenen vuoden kuluessa ja (koron osalta) viiden vuoden kuluessa siitä päivästä, jona nämä maksut ovat erääntyneet ensimmäistä kertaa, eikä näitä maksuja ole sen jälkeen maksettu. - Jos liikkeeseenlaskija on laiminlyönyt maksun, velkakirjan haltijat eivät pane vireille oikeudellista tai muuta menettelyä tai muulla tavoin esitä vaatimuksia liikkeeseenlaskijaa kohtaan. Tästä huolimatta velkakirjan haltijat voivat edelleen vaatia mitä tahansa maksamatonta summaa takaajalta. Verotus: Kaikki maksut koskien velkakirjoja, vastaanottotodistuksia ja kuponkeja tai jotka ovat vakuuden alaisia suoritetaan ilman että niistä on pidätetty tai vähennetty nykyiset tai tulevat verot, maksut tai minkä tahansa muun luonteiset hallinnolliset maksut, jotka asetetaan, kannetaan, kerätään, pidätetään tai määrätään sellaisen tahon puolesta tai toimesta, jolla on jollakin alueella verotuksellinen toimivalta, ellei laki edellytä tällaista pidätystä tai vähennystä. Siinä tapauksessa, että jokin summa vaaditaan vähennettäväksi jollakin alueella verotuksellista toimivaltaa käyttävän tahon toimesta tai puolesta, niin asianmukaisen liikkeellelaskijan tai, tilanteesta riippuen, takaajan tulee lain sallimissa rajoissa (paitsi tietyissä olosuhteissa), siinä määrin kuin on tarpeellista, maksaa tällainen lisäsumma siten, että jokainen velkakirjan, vastaanottotodistuksen tai kupongin haltija saa tälle maksettavaksi kuuluvan täyden summan verojen, maksujen tai muiden minkä tahansa luonteisten hallinnollisten maksujen tai vähennysten vähentämisen tai pidättämisen jälkeen. Yllä olevista ehdoista huolimatta liikkeeseenlaskija tai tapauksesta riippuen takaaja ei missään tapauksessa ole velvollinen maksamaan mitään velkakirjoihin, saamiin tai korkoihin liittyviä lisämaksuja perustuen mihinkään pidätyksiin tai vähennyksiin tai niiden johdosta, (i) kuten edellytetään Yhdysvaltojen liittovaltion vuoden 1986 verolain (Internal Revenue Code of 1986) kohdassa 1471(b) pykälässä kuvaillun sopimuksen mukaisesti tai kuten muutoin on säädetty ko. verolain pykälissä 1471–1474, niiden mukaisten säännösten tai sopimusten perusteella, tai niiden virallisten tulkinnan mukaisesti, tai minkään niitä koskevan hallitustenvälisen lähestymistavan täytäntöönpanevan lain mukaan, tai (ii) kuten ko. verolain pykälän 871(m) mukaan on määrätty. Veroalue tarkoittaa Luxemburgia tai mitä tahansa sen tai siellä olevaa poliittista alajaostoa tai viranomaista, jolla on verotusoikeus.
C.11	Onko tarjotuista arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä	Velkakirjoista tehdään hakemus niiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteiksi: Luxemburgin pörssin (Luxembourg Stock Exchange) säännellylle markkinalle.

	hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi säännellyillä markkinoilla, ja tiedot kaikista säännellyistä markkinoista, joilla arvopapereilla käydään tai aiotaan käydä kauppaa	
C.15	Miten kohde-etuuden (-etuuksien) arvo vaikuttaa sijoitukseen	Velkakirjojen arvo, kuponkikorkomäärän maksaminen asianomaisena koronmaksupäivänä velkakirjan haltijalle, automaattisen ennenaikaisen lunastussumman maksaminen automaattisen ennenaikaisen lunastuksen päivänä ja lunastussumman maksaminen velkakirjan haltijalle eräpäivänä riippuvat kohde-etuuden (kohde-etuuksien) arvonkehityksestä asianomaisena arvostuspäivänä). Velkakirjojen arvo on linkittynyt korissa olevan kohde-etuuden/-etuuksien positiiviseen tai negatiiviseen kehitykseen. Maksettava(t) määrä(t) määritetään sen ehdon perusteella, joka täyttyy (tai ei täyty), jos kohde-etuuden/-etuuksien kehitys korissa on suurempi tai yhtä suuri kuin ennalta määritelty rajakehitys.
C.16	Eräpäivä ja lopullinen viitepäivä	Velkakirjojen eräpäivä on 2.6.2025 ja lopullinen viitepäivä on viimeinen arvostuspäivä. Eräpäivää voidaan muuttaa osatekijöiden C. 8 (yllä) ja C.18 (alla) säännösten mukaan.
C.17	Johdannaisarvopa pereiden selvitysmenettely	Käteistoimitus
C.18	Miten johdannaisarvopa pereista saadaan tuottoa	Velkakirjojen liikkeeseenlaskun päivämäärä on 14.5.2019 (Liikkeeseenlaskun päivämäärä) ja kunkin velkakirjan määritelty nimellisarvo on 1 000 euroa (Määritelty nimellisarvo). Strukturoitu korkomäärä(-t) Ellei lunastusta ole suoritettu jo aiemmin, kunakin koronmaksupäivänä(i) (i on 1-6) liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjan haltijalle, kunkin velkakirjan osalta, laskenta-asiamiehen määrittämän määrän seuraavasti: Skenaario 1: Jos arvostuspäivänä(i), huonoin kehitys(i) on suurempi tai yhtä suuri kuin -30 %, niin: $\text{Strukturoitu korkomäärä(i)} = \text{suurempi}(0; \text{määritetty nimellisarvo} \times (i \times \text{korkotaso}) - \text{maksettujen kuponkikorkojen summa}(i-1))$ Skenaario 2: Jos arvostuspäivänä(i), huonoin kehitys(i) on pienempi kuin -30 %, niin: Strukturoitu korkomäärä(i) = 0 (nolla)

	Määritetty jakso(/-t)/Koronmaksupäivä(/-t): (pv/kk/vuosi) <table><tr><th>i</th><th>Koronmaksupäivä(i)</th></tr><tr><td>1</td><td>2.6.2020</td></tr><tr><td>2</td><td>2.6.2021</td></tr><tr><td>3</td><td>2.6.2022</td></tr><tr><td>4</td><td>2.6.2023</td></tr><tr><td>5</td><td>2.6.2024</td></tr><tr><td>6</td><td>2.6.2025</td></tr></table> Automaattisen ennenaikaisen lunastuksen määrä(/-t): Ellei lunastusta ole suoritettu jo aiemmin ja on esiintynyt automaattinen ennenaikainen lunastustapahtuma, liikkeeseenlaskija lunastaa velkakirjat ennenaikaisesti ennenaikaisen automaattisen lunastuksen päivänä(i) (i on 1-5) seuraavien säännösten mukaisesti kunkin velkakirjan osalta: Automaattisen ennenaikaisen lunastuksen määrä(i) = määritelty nimellisarvo x (100 %) Automaattisen ennenaikaisen lunastuksen päivä(/-t): (pv/kk/vuosi) <table><tr><th>i</th><th>Automaattisen ennenaikaisen lunastuksen päivä(i)</th></tr><tr><td>1</td><td>2.6.2020</td></tr><tr><td>2</td><td>2.6.2021</td></tr><tr><td>3</td><td>2.6.2022</td></tr><tr><td>4</td><td>2.6.2023</td></tr><tr><td>5</td><td>2.6.2024</td></tr></table> Automaattinen ennenaikainen lunastustapahtuma: katsotaan esiintyneen, jos laskenta-asiamiehen määrityksen mukaan arvostuspäivänä(i) (i on 1-5), huonoin kehitys(i) on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %.	i	Koronmaksupäivä(i)	1	2.6.2020	2	2.6.2021	3	2.6.2022	4	2.6.2023	5	2.6.2024	6	2.6.2025	i	Automaattisen ennenaikaisen lunastuksen päivä(i)	1	2.6.2020	2	2.6.2021	3	2.6.2022	4	2.6.2023	5	2.6.2024
i	Koronmaksupäivä(i)																										
1	2.6.2020																										
2	2.6.2021																										
3	2.6.2022																										
4	2.6.2023																										
5	2.6.2024																										
6	2.6.2025																										
i	Automaattisen ennenaikaisen lunastuksen päivä(i)																										
1	2.6.2020																										
2	2.6.2021																										
3	2.6.2022																										
4	2.6.2023																										
5	2.6.2024																										
	Lopullinen lunastusmäärä: Ellei lunastusta ole suoritettu jo aiemmin, liikkeeseenlaskija lunastaa velkakirjat eräpäivänä seuraavien säännösten mukaisesti kunkin velkakirjan osalta: Skenaario 1: Jos arvostuspäivänä(6), huonoin kehitys(6) on suurempi tai yhtä suuri kuin -30 %, niin: lopullinen lunastusmäärä = määritelty nimellisarvo x [100 %] Skenaario 2: Jos arvostuspäivänä(6), huonoin kehitys(6) on pienempi kuin -30 %, niin: lopullinen lunastusmäärä = määritelty																										

--	--	---

k	Yhtiö	Bloomberg-koodi	Pörssi	Verkkosivu
1	Wartsila OYJ Abp	WRT1V FH	Helsinki Exchange	www.wartsila.com
2	Kone OYJ	KNEBV FH	Helsinki Exchange	www.kone.com

Jakso D – Riskit
D.2

**Tärkeää tietoa
liikkeeseenlaskijaa
n ja takaajaan
liittyvistä
keskeisistä
riskeistä**

Velkakirjoihin sijoittaminen sisältää tiettyjä riskejä, jotka tulee arvioida ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Erityisesti konserni on altis riskeille, jotka liittyvät sen ydinliiketoimintoihin, mukaan lukien:

- **Makrotalouteen, markkinoihin ja sääntely-ympäristöön liittyvät riskit**

Maailmantaloudessa ja rahoitusmarkkinoilla epävarmuus jatkuu edelleen korkeana, mikä voi olennaisesti ja kielteisesti vaikuttaa konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan sekä liiketoiminnan tulokseen.

Konsernin tulokseen saattaa vaikuttaa haitallisesti altistuminen alueellisille markkinaolosuhteille.

Brexit ja sen vaikutus rahoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen ympäristöön voi vaikuttaa haitallisesti konsernin toimintaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Lisääntyneellä kilpailulla, sekä pankkitoimialan että sen ulkopuolisista toimijoista johtuvalla, on todennäköisesti heikentävä vaikutus konsernin liiketoimintoihin ja tuloksiin, sekä kotimarkkinoilla Ranskassa että kansainvälisesti.

Konserniin vaikuttaa kattava valvonta- ja sääntelykehys kussakin maassa, jossa se toimii, ja tämän sääntelykehysten muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus konsernin liiketoimintaan, asemaan, kustannuksiin sekä rahoitukselliseen ja taloudelliseen ympäristöön, jossa se toimii.

Konserni voi tuottaa pienempiä tuottoja välitys- sekä muilta palkkio- ja kustannus-perusteisilta liiketoiminnoilta markkinoiden laskusuhdanteen aikana.

- **Luottoriskit**

Konserni altistuu vastapuoli- ja keskittymisriskeille, joilla voi olla huomattava haitallinen vaikutus konsernin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Muiden rahoituslaitosten ja markkinatoimijoiden taloudellinen vakaus ja käyttäytyminen voivat vaikuttaa haitallisesti konserniin.

Konsernin tulokseen ja taloudelliseen asemaan voi vaikuttaa haitallisesti myöhäinen tai puutteellinen varautuminen luottoriskeihin.

- **Markkina- ja rakenteelliset riskit**

Rahoitusmarkkinoiden volatiteetti voi aiheuttaa konsernille merkittäviä kaupankäynti- ja sijoitustoimintatapioita.

Muutokset korkotasossa voivat vaikuttaa haitallisesti konsernin Banking ja Asset Management -liiketoimintoihin.

Vaihtelu valuuttakursseissa voi vaikuttaa haitallisesti konsernin tulokseen.

Pitkittynyt rahoitusmarkkinoiden lasku tai heikentynyt likviditeetti tällaisilla

		markkinoilla voi vaikeuttaa varojen myymistä tai ohjata kaupankäyntiasetelmia ja johtaa merkittäviin tappioihin konsernin tiettyjen toimintojen osalta. Konsernin suojausstrategiat eivät välttämättä ehkäise kaikkia tappioriskejä. • Liiketoiminnan riskit Liiketoiminnan häiriö, päättymisen tai kapasiteetin rajoitukset, jotka vaikuttavat laitoksiin, joiden kanssa konsernilla on liiketoimintaa, tai konsernin tietoliikennejärjestelmien häiriö tai rikkoutuminen tai niihin murtautuminen voi johtaa tappioihin ja aiheuttaa vahinkoa konsernin maineelle. Konsernille saattaa aiheutua tappiota odottamattomien tai katastrofaalisten tapahtumien, kuten terrori-iskujen tai luonnonkatastrofien, seurauksena. Konserni altistuu oikeudelliselle riskille, joka voi vaikuttaa negatiivisesti sen taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen. Maineen vahingoittuminen voi vahingoittaa konsernin kilpailukykyä. • Malliriskit Konsernin erityisesti mallinnointiin perustuva riskinhallintajärjestelmä ei välttämättä ole tehokas ja voi altistaa konsernin tunnistamattomille tai odottamattomille riskeille, jotka voivat johtaa merkittäviin tappioihin. • Rahoitusriskit Useat hallitusten, keskuspankkien ja sääntelyviranomaisten toteuttamat poikkeukselliset toimenpiteet voivat vaikuttaa merkittävän haitallisesti konsernin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Konsernin riippuvuus rahoituksen saamisesta ja omista likviditeettirajoitteista voivat vaikuttaa merkittävän haitallisesti konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. • Strategiset ja liiketoiminnalliset riskit Konsernin strategisen suunnitelman toteuttamiseen liittyvät riskit. Euroopan Unionin hyväksymien IFRS-standardien mukaista konsolidoitua tilinpäätöstä laatiessaan konserni luottaa oletuksiin ja arvioihin, ja jos ne ovat väärässä, tällä voi olla merkittävä haitallinen vaikutus konsernin tilinpäätökseen. Jos konserni tekee yritysosaston, se ei välttämättä kykene hallitsemaan integraatioprosessia kustannustehokkaalla tavalla tai saavuttamaan odotettuja hyötyjä. Konsernin kyvyttömyys houkutella ja säilyttää päteviä työntekijöitä, sekä merkittävät muutokset sääntelykehyksessä koskien henkilöstöhallinnon prosesseja ja korvauksia voivat vaikuttaa haitallisesti sen suorituskykyyn. Koska liikkeeseenlaskija on osa konsernia, nämä riskitekijät soveltuvat myös liikkeeseenlaskijaan.
D.6	Tärkeää tietoa arvopapereihin liittyvistä keskeisistä riskeistä ja	Velkakirjojen ehtojen mukaan voi olla mahdollista, että velkakirjat lunastetaan automaattisesti ennenaikaisesti tietyn tapahtuman esiintymisen yhteydessä. Tämä voi estää velkakirjan haltijaa hyötymästä kohde-etuuden/-etuuksien kehityksestä koko alun perin kaavaillulta ajalta.

varoitusta sijoittajalle siitä, että ne voivat menettää koko sijoituksensa arvon tai osan siitä	Velkakirjojen ehdoissa voi olla säännöksiä, joiden mukaan tiettyjen velkakirjojen selvitystä viivästyttävien markkinahäiriöiden tapahtuessa velkakirjojen ehtoja voidaan muuttaa tai niistä voi aiheutua lisäkustannuksia. Lisäksi jos tapahtuu kohde-etuuteen(/-etuuksiin) haitallisesti vaikuttava tapahtuma, liikkeeseenlaskijalla on oikeus velkakirjojen ehtojen mukaan ja ilman velkakirjan haltijan etukäteistä suostumusta korvata kohde-etuus(/-etuudet) uudella kohde-etuudella(/-etuuksilla), katkaista altistuminen kohde-etuusvarallisuudelle ja soveltaa näin hankittuihin tuottoihin viitemarkkina-arvoa velkakirjojen eräpäivään asti, lykätä velkakirjojen eräpäivää, lunastaa velkakirjat ennenaikaisesti niiden markkina-arvon perusteella tai vähentää mistä tahansa erääntyneestä määrästä suojautumisesta aiheutuneet ylimääräiset kustannukset. Velkakirjojen ehtojen mukaan tehtävien maksujen (suhteessa pääomaan ja/tai korkoon ja olipa sitten kyse maksamisesta eräpäivänä tai muulloin) määrän laskeminen perustuu tiettyyn kohde-etuuteen(/-etuuksiin) ja velkakirjoista saatava tuotto perustuu kohde-etuuden(-etuuksien) arvoon, joka voi vaihdella. Mahdollisten sijoittajien tulee olla tietoisia siitä, että nämä velkakirjat voivat olla volatiileja eikä niille välttämättä kerry korkoa ja että ne voivat menettää koko pääomansa tai merkittävän osan pääomastaan. Takausta muodostaa yleisen ja vakuudettoman sopimusvelvoitteen takaaajalle eikä kenellekään muulle. Kaikki velkakirjojen nojalla suoritettavat maksut riippuvat myös takaaajan luottokelpoisuudesta. Mahdollisten velkakirjoihin sijoittajien, jotka hyötyvät takauksesta, tulee ottaa huomioon, että liikkeeseenlaskijan maksuhäiriötilanteessa velkakirjan haltijan oikeus rajoittuu rahasummiin, jotka on saatu takauksen nojalla tehdyn korvausvaatimuksen puitteissa, ja takauksen relevantteihin säännöksiin, eikä sijoittajilla ole oikeutta aloittaa mitään oikeudellista tai muuta menettelyä liikkeeseenlaskijaa vastaan tai muutoin nostaa kannetta liikkeeseenlaskijaa vastaan. Takausta on ainoastaan maksutakausta eikä asiaankuuluvan liikkeeseenlaskijan tai minkään sen muun takauksesta hyötyvän sitoumuksen suoritustakausta velkakirjojen suhteen. Société Générale toimii liikkeeseenlaskijana ohjelman nojalla, takaaajana liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemien velkakirjojen suhteen ja myös suojausinstrumentin hankkijana liikkeeseenlaskijalle. Tämän seurauksena sijoittajat ovat alttiina paitsi takaaajan luottoriskille, myös operationaalisille riskeille, jotka aiheutuvat takaaajan itsenäisyyden puutteesta sen hoitaessa velvollisuutensa ja sitoumuksensa takaaajana ja suojausinstrumenttien hankkijana. Mahdollisia eturistiriitoja ja operationaalisia riskejä, jotka aiheutuvat kyseisestä itsenäisyyden puutteesta on tarkoitus jossain määrin lieventää siten, että takaaajan eri osastot ovat vastuussa takauksen toteutuksesta ja suojausinstrumenttien hankinnasta ja että jokainen osasto on erillinen operationaalinen yksikkönsä, joita erottaa ns. Chinese wall (tietomuri) ja joita johtavat eri johtoryhmät. Liikkeeseenlaskija ja takaaaja ja niiden mahdolliset tytäryhtiöt ja/tai sidosryhmät saattavat muun liiketoiminnan yhteydessä saada haltuunsa tai hankkia olennaista tietoa kohde-etuuksista. Sellaiset liiketoimet ja tiedot voivat aiheuttaa haitallisia seuraamuksia velkakirjan haltijalle. Liikkeeseenlaskija ja takaaaja ja niiden mahdolliset tytäryhtiöt ja/tai sidosryhmät saattavat toimia velkakirjoihin liittyen eri asemissa, kuten markkinatakaajana, laskentaedustajana tai edustajana. Tästä syystä mahdollisia eturistiriitoja saattaa ilmetä. Velkakirjojen tarjoamiseen liittyen liikkeeseenlaskija ja takaaaja ja/tai niiden
---	---

		sidosryhmät voivat tehdä yhden tai useamman suojautumistoimen viiteomaisuuteen (-omaisuuksiin) tai asiaankuuluvaan johdannaiseen liittyen, mikä saattaa vaikuttaa markkinahintaan, likviditeettiin tai velkakirjojen arvoon. Velkakirjojen voimassaoloaikana velkakirjojen markkina-arvo voi olla pienempi kuin niihin sijoitettu pääoma. Lisäksi liikkeeseenlaskijan ja/tai takaajan insolvenssi voi johtaa sijoitetun pääoman menettämiseen kokonaan. Sijoittaja voi menettää koko sijoituksensa tai osan siitä.
--	--	--

Jakso E – Tarjous		
E.2b	Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö	Jokaisesta velkakirjojen liikkeeseenlaskusta saadut nettotuotot käytetään Société Générale -konsernin yleisiin rahoitustarkoituksiin, mikä sisältää voiton tuottamisen.
E.3	Kuvaus tarjousehdoista	Julkisen tarjouksen lainkäyttöalue(et): Suomi Tarjousaika: 1.4.2019 lähtien 30.4.2019 asti Tarjoushinta: Velkakirjoja tarjotaan liikkeeseenlaskuhintaan. Hintaan lisätään myös palkkiot. Ehdot, joita tarjoukseen sovelletaan: Velkakirjojen tarjous on riippuvainen liikkeeseenlaskusta sekä lisäehdoista, jotka sisältyvät rahoitusvälittäjien vakiokaupankäyntiehtoihin ja jotka kyseinen rahoitusvälittäjä on toimittanut sijoittajille. Liikkeeseenlaskija varaa itselleen oikeuden päättää tarjousaika ennenaikaisesti mistä tahansa syystä. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa tarjous ja liikkeeseenlasku milloin tahansa ja mistä tahansa syystä ennen liikkeeseenlaskupäivää tai liikkeeseenlaskupäivänä. Selvyyden vuoksi, mikäli sijoittaja on tehnyt merkintähakemuksen ja liikkeeseenlaskija käyttää yllämainittua oikeuttaan, sijoittajalla ei ole oikeutta merkitä tai muutoin saada velkakirjoja. Sijoittajalle ilmoitetaan kussakin tapauksessa tarjousajan ennenaikaisesta päättämisestä tai tarjouksen tai liikkeeseenlaskun peruuttamisesta liikkeeseenlaskijan verkkosivuilla (http://prospectus.socgen.com). Liikkeeseenlaskuhinta (Issue Price): 100 % kokonaisnimellisarvosta
E.4	Kuvaus kaikista liikkeeseenlaskun/ tarjoukseen liittyvistä olennaisista intresseistä, mukaan lukien eturistiriidat	Lukuun ottamatta järjestelijälle (Dealer) maksettavia palkkioita, jos niitä on, ja sikäli kun liikkeeseenlaskija on tietoinen, kenelläkään velkakirjojen liikkeeseenlaskuun liittyvällä henkilöllä ei ole tarjoukseen vaikuttavaa intressiä. Järjestelijä ja sen sidosyhtiöt suorittavat, ja saattavat tulevaisuudessa suorittaa sijoituspankki- ja/tai liikepankkitransaktioita ja muita palveluita liikkeeseenlaskijalle ja sen sidosyhtiöille tavanomaisessa liiketoiminnassa.

		Société Générale toimii suojausinstrumenttien tarjoajana velkakirjojen liikkeeseenlaskijalle sekä velkakirjojen laskenta-asiamiehenä. Yhtäältä Société Généralen eri rooleihin ja toisaalta Société Généralen etuja näissä rooleissaan suhteessa velkakirjan haltijoiden etuihin liittyvien eturistiriitatilanteiden mahdollisuutta ei voida poissulkea. Ottaen edelleen huomioon Société Généralen pankkitoiminnot, eturistiriitoja voi syntyä Société Généralen, sen toimiessa näissä tehtävissä (mukaan lukien liikesuhteet liikkeeseenlaskijoiden kanssa, joiden liikkeeseen laskemat rahoitusvälineet ovat velkakirjojen kohde-etuutena tai niihin liittyvän ei-julkisen tiedon hallussapito), ja velkakirjan haltijoiden välillä. Lopuksi Société Généralen kohde-etuutena olevaan/oleviin rahoitusvälineeseen/rahoitusvälineisiin liittyvät toimet sen omaan lukuun tai sen asiakkaiden lukuun taikka suojaustransaktioiden luominen saattavat myös vaikuttaa näiden rahoitusvälineiden hintoihin ja niiden likviditeettiin ja siten olla ristiriidassa velkakirjan haltijoiden etujen kanssa.
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa sijoittajalta	Sijoittaja maksaa Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle sekä Alexandria Markets Oy:lle tai Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n sekä Alexandria Markets Oy:n nimeämälle edustajalle merkintäpalkkion, joka on enintään 2,0% kunkin velkakirjan liikkeeseenlaskuhinnasta.